

ประมวลข้อสังเกตของสมาชิก IOD
ที่มีต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกให้กับผู้
อุปการคุณและ บุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
(เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ)

1. ปรับปรุงนิยามของ “ผู้มีอุปการคุณ” ให้มีความชัดเจนมากขึ้น

ความเห็นเพิ่มเติมจากสมาชิก IOD ที่ตอบว่า “เห็นด้วย”

- หลักเกณฑ์ที่ชัดเจนขึ้นจะช่วยป้องกันการออกหุ้นตอบแทนแก่ผู้มีอำนาจให้คุณให้โทษกับบริษัทได้ ซึ่งแต่เดิมอาจถือว่าเป็นผู้ที่ให้ความช่วยเหลือแก่บริษัทในทางใดทางหนึ่งก็ได้
- ควรกำหนดคุณสมบัติและหลักเกณฑ์การจัดสรรที่ชัดเจน รวมทั้งเปิดเผยเพื่อความโปร่งใสด้วย
- ทำให้กระบวนการทำ IPO มีความโปร่งใสมากขึ้น

ความเห็นเพิ่มเติมจากสมาชิก IOD ที่ตอบว่า “ไม่เห็นด้วย”

- นิยามเดิมชัดเจนกว่านิยามใหม่ อีกทั้งการให้แต่ละบริษัทโดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติ อาจทำให้เกิดความแตกต่างกันในแต่ละบริษัท

2. ให้บริษัทกำหนดลักษณะของกลุ่มผู้มีอุปการคุณและจัดทำรายชื่อผู้มีอุปการคุณ โดยต้องผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการ และแนบเป็นส่วนหนึ่งของเอกสารประกอบคำขออนุญาต เสนอขายหุ้น IPO

ความเห็นเพิ่มเติมจากสมาชิก IOD ที่ตอบว่า “เห็นด้วย”

- เนื่องจากการออกหุ้นแก่ผู้มีอุปการคุณอาจมีจุดมุ่งหมายที่ล่อแหลมต่อการเป็นสินบนหรือการคอร์รัปชันในทางใดทางหนึ่ง อันจะมีผลกระทบต่อบริษัทโดยตรง คณะกรรมการบริษัทจึงควรได้กำกับธุรกรรมนี้ด้วย
- เรื่องการจัดทำรายชื่อต้องผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

ความเห็นเพิ่มเติมจากสมาชิก IOD ที่ตอบว่า “ไม่เห็นด้วย”

-

3. ให้บริษัทเปิดเผยการจัดสรรหุ้นให้กับผู้มีอุปการคุณให้ชัดเจนว่า จะจัดสรรให้กับกลุ่มบุคคลใด และมีความสัมพันธ์ในลักษณะสร้างประโยชน์ให้กับบริษัทอย่างไร

ความเห็นเพิ่มเติมจากสมาชิก IOD ที่ตอบว่า “เห็นด้วย”

- ทำให้บริษัทดำเนินการอย่างโปร่งใส และให้ความคุ้มครองแก่ผู้ถือหุ้นในภาคส่วนอื่นๆ

ความเห็นเพิ่มเติมจากสมาชิก IOD ที่ตอบว่า “ไม่เห็นด้วย”

-

4. กำหนดสัดส่วนจัดสรรหุ้น IPO ที่จัดสรรให้กับผู้มีอุปการคุณรวมกับการจัดสรรหุ้นให้กับ RP ของบริษัทได้ไม่เกิน 25% ของจำนวนหุ้นที่เสนอขาย IPO ทั้งหมด* โดยในกรณีบริษัทที่เสนอขายหุ้น IPO เป็นบริษัทหลักทรัพย์ สัดส่วนดังกล่าวไม่นับรวมจำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณที่เป็นลูกค้าของบริษัท

ความเห็นเพิ่มเติมจากสมาชิก IOD ที่ตอบว่า “เห็นด้วย”

- 25% น่าจะเป็นจำนวนที่เหมาะสมอยู่แล้ว

ความเห็นเพิ่มเติมจากสมาชิก IOD ที่ตอบว่า “ไม่เห็นด้วย”

- ไม่เห็นด้วยกับเปอร์เซ็นต์ที่กำหนดไม่เกิน 25% ดูจะมากเกินไป เห็นควรกำหนดให้ไม่เกิน 20 % น่าจะเพียงพอ

ข้อสังเกตเพิ่มเติม

- ในส่วนข้อความที่ว่า “ในกรณีที่บริษัทที่เสนอขายหุ้น IPO เป็นบริษัทหลักทรัพย์ สัดส่วนดังกล่าวไม่นับรวมจำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณที่เป็นลูกค้าของบริษัท” นั้น ผู้มีอุปการคุณที่เป็นลูกค้าของบริษัท จะต้องผ่านการพิจารณากำหนดลักษณะ จัดทำรายชื่อโดยคณะกรรมการ และต้องเปิดเผยการจัดสรรหุ้นและความสัมพันธ์ตามข้อเสนอในการปรับปรุงหลักเกณฑ์ใหม่ด้วยหรือไม่