

ประกาศบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เรื่อง นโยบายการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ตามที่ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 22/2562 เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2562 มีมติอนุมัตินโยบายการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เพื่อให้การบริหารจัดการมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามมาตรฐานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจึงประกาศนโยบายการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เพื่อเป็นแนวทางการดำเนินการของบริษัทไว้ดังต่อไปนี้

1. หลักการและเหตุผล

เนื่องจากการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ที่มีมูลค่าสูงอย่างมีนัยสำคัญอาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม ซึ่งรายการดังกล่าวบริษัทสามารถกระทำได้โดยกรรมการและผู้บริหารจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายและตามหลักแห่งความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรอบคอบ (fiduciary duty) เพื่อรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น ขณะที่ผู้ลงทุนควรได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอในการตัดสินใจลงทุน และผู้ถือหุ้นควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจทางธุรกิจ

บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงความสำคัญของการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศ และการอนุมัติการเข้าทำรายการอย่างถูกต้องครบถ้วนและเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล จึงได้กำหนดนโยบายการทำรายการที่มีนัยสำคัญฯ ดังกล่าวขึ้นเพื่อถือปฏิบัติ

2. วัตถุประสงค์

- 2.1 เพื่อกำกับดูแลการบริหารจัดการของบริษัทให้มีความโปร่งใส และป้องกันการถ่ายเทผลประโยชน์
- 2.2 เพื่อกำหนดแนวทางที่ชัดเจนในการอนุมัติการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- 2.3 เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นโดยรวม และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

3. นิยาม

“การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์” หมายถึง การซื้อหรือขายสินทรัพย์ การตกลงใจ/การเข้าทำสัญญา เพื่อให้ได้สินทรัพย์มาหรือขายสินทรัพย์ออกไป การได้มาหรือสละสิทธิในการได้สินทรัพย์มาหรือขายสินทรัพย์ออกไป การรับโอนหรือโอนออกไปซึ่งสิทธิในการครอบครองสินทรัพย์ในระยะยาว การลงทุนหรือยกเลิกการลงทุน

“การตกลงใจทำรายการ” หมายถึง การเข้าไปหรือตกลงใจเข้าทำสัญญา ทำความตกลงหรือทำความเข้าใจใด ๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเพื่อก่อให้เกิดการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการก่อให้เกิดสิทธิหรือการสละสิทธิในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการได้มาหรือโอนไปซึ่งสิทธิในการครอบครองสินทรัพย์ในระยะยาว หรือการลงทุนหรือยกเลิกการลงทุน

“บริษัท” หมายถึง บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

“บริษัทย่อย” หมายถึง บริษัทย่อยตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

“แนวปฏิบัติ” หมายถึง แนวปฏิบัติในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท

4. หลักเกณฑ์การทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

4.1 การทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์สิน ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รวมทั้งกฎเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.)

4.2 เมื่อบริษัทหรือบริษัทย่อยมีการตกลงเข้าทำรายการ ซึ่งเมื่อพิจารณาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในแนวปฏิบัติแล้วปรากฏว่าเป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ให้บริษัทดำเนินการตามระดับความสำคัญของรายการที่กำหนดไว้ในแนวปฏิบัติ

5. บทบาทของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

5.1 ฝ่ายงานที่มีการตกลงเข้าทำรายการ มีหน้าที่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในแนวปฏิบัติดังนี้

5.1.1 พิจารณาว่าการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวเป็น “การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์” หรือไม่

5.1.2 หากพิจารณาแล้วพบว่ารายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็น “การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์” ให้คำนวณขนาดรายการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

5.1.3 ดำเนินการตามขนาดรายการที่คำนวณได้ตามที่กำหนด โดยประสานงานกับเลขานุการคณะกรรมการบริษัท / เลขานุการบริษัท / ฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง ในการนำเสนอรายการต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท การเปิดเผยสารสนเทศต่อ ตลท. การส่งหนังสือเวียนให้ผู้ถือหุ้น และการขออนุมัติผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี

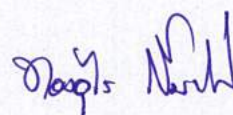
5.2 ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานมีหน้าที่กำกับดูแลและให้คำปรึกษาแก่ฝ่ายงานต่าง ๆ ในการปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้ และแนวปฏิบัติที่กำหนด

5.3 เลขานุการคณะกรรมการบริษัท / เลขานุการบริษัท / ฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง มีหน้าที่ประสานงานกับฝ่ายงานที่มีการตกลงเข้าทำรายการ เพื่อนำเสนอรายการต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท การเปิดเผยสารสนเทศต่อ ตลท. การส่งหนังสือเวียนให้ผู้ถือหุ้น และการขออนุมัติผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในแนวปฏิบัติ

6. การทบทวนนโยบาย

ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานมีหน้าที่ทบทวนนโยบายฉบับนี้อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงให้นำเสนอคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีและความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อพิจารณาลั่นกรอง และนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ

ประกาศ ณ วันที่ 6 ธันวาคม 2562



(นางทองอุไร ลิ้มปิติ)

ประธานกรรมการบริษัท

กลุ่มกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์

ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน โทร. (02) 267 - 1900 ต่อ 3603, 3605

ประกาศบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

เรื่อง แนวปฏิบัติในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

1. หลักการและเหตุผล

ตามที่บริษัทได้ประกาศใช้นโยบายการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เพื่อให้บริษัทมีการบริหารจัดการที่เป็นมาตรฐานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ดังนั้น เพื่อให้บริษัทมีแนวปฏิบัติในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ที่ประชุมคณะกรรมการจัดการ ครั้งที่ 22/2562 วันที่ 29 ตุลาคม 2562 มีมติเห็นชอบแนวปฏิบัติฯ ดังกล่าว และให้มีผลบังคับใช้เมื่อนโยบายฯ ได้รับการอนุมัติแล้ว

2. วัตถุประสงค์

- 2.1 เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงาน มีความเข้าใจเกี่ยวกับแนวปฏิบัติในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- 2.2 เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติตามนโยบายการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

3. คำนิยาม

“การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์” หมายถึง

- การซื้อหรือขายสินทรัพย์ หรือ
- การตกลงใจ/การเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้สินทรัพย์มาหรือขายสินทรัพย์ออกไป หรือ
- การได้มาหรือสละสิทธิในการได้สินทรัพย์มาหรือขายสินทรัพย์ออกไป การรับโอนหรือโอนออกไปซึ่งสิทธิในการครอบครองสินทรัพย์ในระยะยาว หรือ
- การลงทุนหรือยกเลิกการลงทุน

“การตกลงใจทำรายการ” หมายถึง การเข้าไปหรือตกลงใจเข้าทำสัญญา ทำความตกลงหรือทำความเข้าใจใด ๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเพื่อก่อให้เกิดการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการก่อให้เกิดสิทธิหรือการสละสิทธิในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการได้มาหรือโอนไปซึ่งสิทธิในการครอบครองสินทรัพย์ในระยะยาว หรือการลงทุน หรือยกเลิกการลงทุน

“BAM” หมายถึง บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

“บริษัทจดทะเบียน” หมายถึง บริษัทที่มีหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

“บริษัทย่อย” ตามมาตรา 89/1 หมายถึง บริษัทที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- (1) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่ BAM มีอำนาจควบคุมกิจการ
- (2) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บริษัทย่อยตาม (1) มีอำนาจควบคุมกิจการ
- (3) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่อยู่ภายใต้อำนาจควบคุมกิจการต่อเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากการอยู่ภายใต้

อำนาจควบคุมกิจการของบริษัทย่อยตาม (2)

2/“อำนาจ...

“อำนาจควบคุมกิจการ” หมายถึง การมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

- (1) การถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในนิติบุคคลหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น
- (2) การมีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลหนึ่ง ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

หรือไม่ว่าเพราะเหตุอื่นใด

- (3) การมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

“ผู้มีอำนาจควบคุม” หมายถึง ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นซึ่งโดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งคือบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่ง ดังนี้

- (1) บุคคลที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท
- (2) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการของบริษัทนั้นได้
- (3) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัท
- (4) บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในบริษัท หรือมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทเพียงกรรมการหรือผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของบริษัทนั้น

“บริษัทร่วม” หมายถึง บริษัทที่ BAM หรือบริษัทย่อยมีอำนาจในการมีส่วนร่วมตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้น แต่ไม่ถึงระดับที่จะมีอำนาจควบคุมนโยบายดังกล่าว โดยในกรณีที่ BAM หรือบริษัทย่อยถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 20 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่า BAM หรือบริษัทย่อยมีอำนาจในการมีส่วนร่วมตัดสินใจ เว้นแต่จะพิสูจน์ให้เห็นเป็นอย่างอื่น

“สินทรัพย์” หมายถึง สิ่งที่มีตัวตนหรือไม่มีตัวตน ซึ่งบุคคลหรือกิจการเป็นเจ้าของและมีมูลค่าสามารถจำหน่ายโอนได้

- สิ่งที่มีตัวตน เช่น ที่ดิน อาคาร เครื่องจักร เงินลงทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น เป็นต้น
- สิ่งที่ไม่มีความตัวตน เช่น สิทธิการเช่าที่ดินหรืออาคาร สิทธิในสัมปทาน ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่ก่อความเสียหายแก่ BAM ไม่ว่าสิทธิประโยชน์นั้นจะเกี่ยวเนื่องกับทรัพย์สินของ BAM หรือบริษัทย่อย เป็นต้น
- ยกเว้นสินทรัพย์ ประเภทต่อไปนี้
 - 1) ทรัพย์สินหมุนเวียนที่ BAM ใช้ในการประกอบธุรกิจ เช่น วัตถุดิบ ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ เงินสด เงินฝาก เป็นต้น
 - 2) การลงทุนเพื่อสภาพคล่อง เช่น เงินลงทุนในตราสารทุน และตราสารหนี้ เป็นต้น

“สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ” หมายถึง สินทรัพย์รวมหักด้วยสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน เช่น ค่าความนิยม ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี และหักด้วยหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายถึง ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“Backdoor Listing” หมายถึง การที่ BAM หรือบริษัทย่อยได้มั่งงินทรัพย์สินของบริษัทที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน และมียกฐานะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) มีขนาดรายการตั้งแต่ 100% (ตามที่คำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 3) หรือ

(2) มีการโอนอำนาจการควบคุมจากผู้มีอำนาจควบคุมของ BAM ไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนหรือไปยังเจ้าของเดิมของสินทรัพย์นั้น (นับรวมการโอนอำนาจควบคุมที่เกิดขึ้นในช่วงเวลา 12 เดือน ยกเว้นกรณีที่มีเจตนาเพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามเกณฑ์ Backdoor Listing ซึ่ง คสท.อาจนับรวมรายการมากกว่า 12 เดือน) หรือ

(3) มีผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมของ BAM ถือหุ้นต่ำกว่า 50% ของทุนชำระแล้วของบริษัทที่เกิดจากการรวมเข้าด้วยกัน หรือมีการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

“ส่วนได้เสีย” หมายความว่า การได้รับประโยชน์หรือเสียประโยชน์ทั้งทางตรง หรือทางอ้อมจากการตกลงเข้าทำรายการของ BAM หรือบริษัทย่อย

4. หลักเกณฑ์การพิจารณารายการว่าเป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

4.1 พิจารณารายการว่าเข้าลักษณะตามคำนิยามของ “สินทรัพย์” และ “การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์” ตามข้อ 3

4.2 เมื่อพิจารณาตามข้อ 4.1 แล้วเข้าลักษณะคำนิยามข้างต้น ให้ดำเนินการคำนวณขนาดของรายการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามข้อ 5 ณ วันที่ BAM หรือบริษัทย่อยมีการตกลงเข้าทำรายการ

4.3 เมื่อคำนวณขนาดของรายการแล้วพบว่าเป็นรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ให้ดำเนินการตามระดับความสำคัญของขนาดรายการตามข้อ 6 เช่น ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

4.4 หากคู่สัญญาเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ให้ดำเนินการตามนโยบายการทำรายการระหว่างกันของ BAM ด้วย

5. หลักเกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ

5.1 การพิจารณามูลค่าของรายการ

ดำเนินการคำนวณขนาดรายการแยกตามประเภทสินทรัพย์และวิธีการชำระค่าสินทรัพย์เพื่อพิจารณามูลค่าของรายการ โดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากเกณฑ์ใดเกณฑ์หนึ่งใน 4 เกณฑ์ ได้แก่ เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ ดังนี้

ประเภทสินทรัพย์ที่ได้มาหรือจำหน่ายไป >>	เงินลงทุนในหุ้นสามัญ		ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	
	เงินสด	ออกหุ้น	เงินสด	ออกหุ้น
เกณฑ์คำนวณขนาดรายการ				
(1) เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	✓	✓		
(2) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	✓	✓		
(3) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	✓	✓	✓	✓
(4) เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์		✓		✓

✓ หมายถึง เกณฑ์ที่ต้องคำนวณ

5.2 วิธีการคำนวณขนาดรายการแต่ละเกณฑ์

(1) เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Asset: NTA) ใช้สูตรในการคำนวณ ดังนี้

$$= \frac{\text{NTA* ของบริษัทที่ลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุน}}{\text{NTA ของ BAM**}} \times 100$$

* NTA หมายถึง สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์ไม่มีตัวตน -หนี้สินรวม - ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี)
(สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น ค่าความนิยม ค่าใช้จ่ายรณรงค์บัญชี เป็นต้น โดยยกเว้นไม่ต้องหักสินทรัพย์
ไม่มีตัวตนที่ก่อให้เกิดรายได้หลัก เช่น สัมปทาน ประทานบัตร เป็นต้น)

** กรณีหากมีการจัดทำงบการเงินรวม ให้ใช้ NTA ตามงบการเงินรวม (ใช้ข้อมูลตามงบการเงินงวดล่าสุด)

(2) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ใช้สูตรในการคำนวณ ดังนี้

$$= \frac{(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ซื้อหรือขายของบริษัทที่ลงทุน}) \times 100}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ BAM*}}$$

* กรณีหากมีการจัดทำงบการเงินรวม ให้ใช้กำไรสุทธิจากการดำเนินงานตามงบการเงินรวม (ใช้ข้อมูลตามงบการเงินงวดล่าสุด)

(3) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ใช้สูตรในการคำนวณ ดังนี้

$$= \frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ*} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของ BAM**}}$$

* 1) กรณีจำหน่ายสินทรัพย์ ให้เปรียบเทียบมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนกับมูลค่าตามบัญชี (Book value)
โดยเลือกค่าสูงกว่าในการคำนวณ

2) กรณีสิ่งตอบแทนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ให้เปรียบเทียบราคาตลาดของหลักทรัพย์หรือ NTA
โดยเลือกค่าสูงกว่าในการคำนวณ

3) กรณีจำหน่ายเงินลงทุนจนทำให้สถานการณ์เป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ให้คำนวณมูลค่ารวม
ของสิ่งตอบแทนโดยรวมเงินให้กู้ยืม ภาระค้ำประกันและภาระผูกพันอื่น ๆ ด้วย

** กรณีหากมีการจัดทำงบการเงินรวม ให้ใช้สินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวม (ใช้ข้อมูลตามงบการเงินงวดล่าสุด)

(4) เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ ใช้สูตรในการคำนวณ ดังนี้

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นทุนที่ BAM หรือบริษัทย่อย ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของ BAM หรือบริษัทย่อย *}}$$

* ไม่รวมหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

5.3 การนับรวมขนาดรายการ

การนับรวมรายการอาจนับรวมรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์หลายรายการเป็นรายการเดียวกัน เพื่อเปรียบเทียบมูลค่าของรายการ หากปรากฏว่ารายการดังกล่าวทำขึ้นโดยมีเจตนาแยกเป็นหลายรายการเพื่อเลี่ยงการปฏิบัติตามเกณฑ์ โดยในการนับรวมรายการดังกล่าว ให้รวมถึงรายการต่อไปนี้

- (1) รายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ ทั้งนี้ ยกเว้นเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
- (2) รายการที่เกี่ยวข้องกันกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือการรวมกิจการ หรือเป็นผลที่ตามมาของการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการหรือการรวมกิจการ

6. การดำเนินการตามขนาดรายการที่คำนวณได้

ขนาดรายการ (X)	การดำเนินการ				
	นำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท	แจ้งข้อมูลต่อ คตท.	ส่งหนังสือเวียนให้ผู้ถือหุ้น*	ขออนุมัติผู้ถือหุ้น และที่ IFA	ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่
$X < 15\%$	ดำเนินการตามระเบียบและขั้นตอนปฏิบัติงานตามปกติของบริษัท				
$X < 15\%$ และออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	✓	✓			
$15\% \leq X < 50\%$	✓	✓	✓		
$50\% \leq X < 100\%$	✓	✓		✓	
$X \geq 100\%$ (Backdoor Listing)	✓	✓		✓	✓

* ส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากวันที่แจ้งข้อมูลต่อ คตท. โดยแจ้งสารสนเทศขึ้นตามบัญชี (2) แนบท้าย

7. การเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศ

เมื่อ BAM หรือบริษัทย่อยมีการตกลงเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งต้องแจ้งข้อมูลต่อ คตท. ตามที่กำหนดในข้อ 6 BAM จะต้องจัดทำรายงานข้อมูลสารสนเทศทันทีหรืออย่างช้าภายในเวลา 9.00 น. ของวันทำการถัดไป รายละเอียดตามบัญชี (1) แนบท้าย (โดยปกติคือวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการตกลงเข้าทำรายการ) รวมถึงดำเนินการตามขนาดรายการที่คำนวณได้ตามที่กำหนดในข้อ 6 (กำหนดตามประกาศคณะกรรมการ คตท. บจป 21-01 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการ ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

8. การขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

8.1 ในกรณีที่ BAM มีการตกลงเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการ ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ที่ต้องขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในข้อ 6 ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ BAM ต้องดำเนินการให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) แสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ต่อคณะกรรมการบริษัทในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการต่อ BAM
- (2) ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการ
- (3) ผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับรายการ พร้อมระบุเหตุผลประกอบ
- (4) ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนของ BAM ในกรณีรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการ Backdoor Listing

ทั้งนี้ ความเห็นของ IFA ต้องจัดทำเป็นหนังสือแยกต่างหากจากสารสนเทศอื่นที่ BAM จัดทำขึ้น โดยระบุเหตุผลข้อสมมติฐานที่สำคัญ และปัจจัยที่นำมาประกอบการพิจารณาในการแสดงความเห็นนั้น

8.2 ให้ BAM จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) แนบท้าย

8.3 ให้ BAM ส่งความเห็นของ IFA (ตามข้อ 8.1) พร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้ ก.ล.ต. และ ตลาด.ในคราวเดียวกันเพื่อพิจารณาความเพียงพอของสารสนเทศ โดย BAM สามารถเลือกส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นได้ตามหลักเกณฑ์ใดหลักเกณฑ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้

(1) ส่งสำเนาหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแก่ ก.ล.ต. และ ตลาด. ก่อนส่งให้ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 5 วันทำการ โดย BAM จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นได้เมื่อพ้นกำหนด 5 วันทำการนับจากวันที่ ก.ล.ต. และ ตลาด. ได้รับสำเนาหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว และ ก.ล.ต. และ ตลาด. ไม่ได้แจ้งให้ BAM เปิดเผยสารสนเทศเพิ่มเติม

(2) ส่งสำเนาหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแก่ ก.ล.ต. และ ตลาด. พร้อมกับส่งให้ผู้ถือหุ้น โดย ก.ล.ต. และ ตลาด. จะพิจารณาความเพียงพอของสารสนเทศภายใน 5 วันทำการนับจากวันที่ ก.ล.ต. และ ตลาด. ได้รับสำเนาหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว

ทั้งนี้ ให้ BAM เปิดเผยหลักเกณฑ์การจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 8.3 ในคราวเดียวกับการรายงานสารสนเทศเมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ บัญชี (1) และ บัญชี (2) เป็นเอกสารแนบท้ายตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ บจ.ป 21-01 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 โดยมีรายละเอียดดังนี้

บัญชี (1) สารสนเทศในรายงานที่ BAM ต้องรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ
2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน (ยกเว้นคู่กรณีอีกฝ่ายหนึ่งเป็นบุคคลที่ 3 ที่ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทจดทะเบียนซึ่งไม่ประสงค์จะเปิดเผยชื่อและตลาดหลักทรัพย์พิจารณาแล้วเห็นว่าการระบุคู่กรณีดังกล่าวไม่มีความสำคัญกับรายการที่เกิดขึ้น)
3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ให้ระบุถึงประเภทและขนาดของรายการตามข้อ 4 และข้อ 7 ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ซื้อหรือจำหน่าย พร้อมคำอธิบายเกี่ยวกับธุรกิจที่จะทำต่อไป
(รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ซื้อหรือจำหน่าย หมายถึง ลักษณะและสภาพการใช้งานรวมถึงภาระผูกพันในสินทรัพย์นั้น ในกรณีที่เป็นหลักทรัพย์ให้มีคำอธิบายถึงลักษณะโดยทั่วไปของกิจการ บริษัทจดทะเบียน ที่เรียกชำระแล้ว คณะกรรมการ บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน และสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลดังกล่าว)
5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยอธิบายด้วยว่าจะชำระอย่างไร รวมทั้งเงื่อนไขของข้อตกลงต่าง ๆ เกี่ยวกับการจ่ายเงิน หรือการชำระเป็นงวด ๆ
6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อหรือจำหน่ายไป

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าตั้งตอบแทน
8. ในกรณีที่จำเป็นให้แสดงจำนวนกำไรสุทธิหลังภาษีและหลังรายการพิเศษที่เป็นส่วนของสินทรัพย์ที่เข้าซื้อหรือจำหน่ายไปสำหรับ 2 ปีการเงินก่อนเกิดรายการ
9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทจดทะเบียนจากผลของรายการนั้น
10. กรณีที่เป็นการเข้าซื้อสินทรัพย์ ให้ระบุแหล่งเงินทุนที่ใช้ ถ้าเป็นการกู้ยืมจากสถาบันการเงินให้ระบุเงื่อนไขที่ผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นด้วย เช่น ข้อจำกัดการจ่ายเงินปันผล
11. กรณีที่เป็นการจำหน่ายสินทรัพย์ ให้ระบุแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการขาย
12. กรณีที่เป็นการออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าซื้อสินทรัพย์ ให้ระบุประเภทและรายละเอียดของหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนได้ออกไป จำนวนและราคาหลักทรัพย์ที่ออกเป็นการตอบแทน
13. ให้ระบุโดยชัดแจ้งในกรณีที่การทำรายการต้องดำเนินการภายใต้เงื่อนไขต้องได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์และ/หรือต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี
14. กรณีที่กิจการที่บริษัทจดทะเบียนไปลงทุนมีบุคคลที่เกี่ยวข้องโยงกันของบริษัทจดทะเบียนถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น และธุรกิจของกิจการดังกล่าวเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ให้อธิบายถึงเหตุผลที่บริษัทจดทะเบียนไม่เป็นผู้ถือหุ้นทั้งจำนวนของกิจการแทนบุคคลที่เกี่ยวข้องโยงกัน และให้ระบุมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วย
15. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ
16. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 15

บัญชี (2) สารสนเทศในหนังสือที่ BAM ต้องส่งให้ผู้ถือหุ้น

1. สารสนเทศตามบัญชี (1)
2. ข้อความกล่าวถึง ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น
3. กรณีที่มีความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ (เช่น ผู้ประเมินราคาสินทรัพย์) รายงานของผู้เชี่ยวชาญต้องมีสารสนเทศเป็นไปตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดและระบุคุณสมบัติของผู้เชี่ยวชาญ การถือหุ้นและความสัมพันธ์ของผู้เชี่ยวชาญกับบริษัทจดทะเบียนและคู่สัญญา คำยินยอมของผู้เชี่ยวชาญให้เผยแพร่ความเห็น และวันที่ให้ความเห็น
4. (1) ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมิได้ออกจำหน่ายตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร
(2) ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลา โดยระบุภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน
(3) ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี โดยระบุถึงภาระการนำสินทรัพย์เป็นหลักประกัน
(4) หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า
5. (1) ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทจดทะเบียน

- (2) ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด ตลอดจนปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียน
- (3) ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน (ถ้ามี) โดยระบุถึงข้อสมมติฐานทางการค้า เศรษฐกิจ อุตสาหกรรม และสอบทานตัวเลขโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าประมาณการผลการดำเนินงานได้จัดทำขึ้นโดยความระมัดระวัง
- (4) รายชื่อผู้บริหารและรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น
- (5) ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อความคิดเห็นของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)
6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนในกรณีที่มีไม่เพียงพอให้ระบุแหล่งที่มาของเงินทุนเพื่อการนี้ด้วย
7. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ
8. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ระบุลักษณะของรายการหรือผลประโยชน์
9. สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญ ๆ ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา
10. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

ประกาศ ณ วันที่ 6 ธันวาคม 2562



(นายสมพร มูลศรีแก้ว)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

กลุ่มกำกับปฏิบัติตามกฎเกณฑ์

ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน

โทร. (02) 267-1900 ต่อ 3603, 3605