



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

นโยบายการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน
และการจัดการข้อมูลที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์
บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

(ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งที่ 1/2566 วันที่ 13 กันยายน 2566)

สำนักงานใหญ่: 69/1 ซอยบางขุนเทียน 14 ถนนบางขุนเทียน แขวงสามเสนใต้ เขตบางขุนเทียน กรุงเทพฯ 10150

Head Office: 69/1 Soi Bangkhunthian 14, Bangkhunthian Rd, Samaedum, Bangkhunthian, Bangkok 10150

Tel 0-2415-1007, 0-2415-1061, 0-2415-7657-8 Fax : 0-2416-1241, 0-2415-0845



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

นโยบายการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายใน และการจัดการข้อมูลที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์ บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

วัตถุประสงค์

บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสและตระหนักถึงความสำคัญในเรื่องการรั่วไหลข้อมูลภายใน โดยบริษัทมีนโยบายห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทและบริษัทย่อย นำความลับ และ/หรือ ข้อมูลภายในของบริษัทและบริษัทย่อยที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปเปิดเผยหรือแสวงหาประโยชน์แก่ตนเองหรือผู้อื่นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม รวมทั้งต้องไม่ทำการซื้อขายหลักทรัพย์หรือเข้าผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของบริษัทโดยใช้ข้อมูลภายใน

เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ") รวมถึงประกาศ ระเบียบ และ/หรือกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทได้กำหนดนโยบายการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายใน และการจัดการข้อมูลที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์ ดังนี้

ขอบเขตนโยบาย

1. ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งรู้หรือครอบครองข้อมูลภายใน และ/หรืออยู่ในตำแหน่งหรือสายงานที่รับผิดชอบข้อมูลภายใน หรือที่สามารถเข้าถึงข้อมูลภายใน

(ก) ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท หรือเข้าผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของบริษัท ไม่ว่าเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น เว้นแต่จะเป็นไปตามมาตรา 242 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์¹ และ

¹ มาตรา 242 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ บัญญัติว่า "ห้ามมิให้บุคคลใดซึ่งรู้หรือครอบครองข้อมูลภายในที่เกี่ยวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ กระทำการดังต่อไปนี้"

- (1) ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือเข้าผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ ไม่ว่าเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น เว้นแต่
- (ก) เป็นการปฏิบัติตามกฎหมาย คำสั่งศาล หรือคำสั่งของหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย
- (ข) เป็นการปฏิบัติตามภาระผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ทำขึ้นก่อนที่ตนจะรู้หรือครอบครองข้อมูลภายในที่เกี่ยวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
- (ค) เป็นการกระทำโดยตนมิได้เป็นผู้รู้เห็นหรือตัดสินใจ แต่ได้มอบหมายให้ผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนตามกฎหมายให้จัดการเงินทุนหรือการลงทุน ตัดสินใจในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือเข้าผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์นั้น หรือ
- (ง) เป็นการกระทำในลักษณะที่มีได้เป็นการเอาเปรียบบุคคลอื่นหรือในลักษณะตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- (2) เปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมและไม่ว่าด้วยวิธีใด โดยรู้หรือควรรู้ว่าผู้รับข้อมูลนั้นไปใช้ประโยชน์ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือเข้าผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ ไม่ว่าเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการกระทำในลักษณะที่มีได้เป็นการเอาเปรียบบุคคลอื่นหรือในลักษณะตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด"



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

- (ข) เปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ไม่ว่าด้วยวิธีใด โดยรู้หรือควรรู้ว่าผู้รับข้อมูลอาจนำข้อมูลนั้นไปใช้ประโยชน์ในการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัท หรือเข้าผูกพันตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของบริษัท ไม่ว่าเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น

ทั้งนี้ คำว่า "ข้อมูลภายใน" หมายถึง ข้อมูลที่ยังมิได้มีการเปิดเผยต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ซึ่งเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหรือมูลค่าของหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นต้นว่า ข้อมูลของบริษัทที่น่าจะมีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคา หรือมูลค่าของหลักทรัพย์ หรือการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลดังกล่าวรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท บริษัทย่อย ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้บริหารสำคัญของบริษัท และเป็นข้อมูลที่มีความชัดเจนพอสมควรที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน

2. บริษัทจะจัดอบรมให้ความรู้แก่กรรมการและผู้บริหาร รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่าของบริษัท รวมถึงกรรมการและผู้บริหารที่เข้ารับตำแหน่งใหม่เกี่ยวกับหน้าที่ในการจัดทำและเปิดเผยรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือและการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท โดยตนเอง คู่สมรสหรือผู้ที่อยู่กินด้วยกันฉันสามีภริยา บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และนิติบุคคลที่ตนเอง คู่สมรสหรือผู้ที่อยู่กินด้วยกันฉันสามีภริยา และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลดังกล่าวและมีสัดส่วนการถือหุ้นมากที่สุด ในนิติบุคคลนั้น ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ประกาศสำนักงานก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัท โดยตนเอง คู่สมรสหรือผู้ที่อยู่กินด้วยกันฉันสามีภริยา บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และนิติบุคคลที่มีลักษณะดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมาตรา 246 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 298 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การยื่นรายงานดังกล่าว กรรมการผู้บริหาร และผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายหรือเทียบเท่าของบริษัท อาจนำเสนอรายงานผ่านทางเลขานุการของบริษัทได้
3. กำหนดให้กรรมการและผู้บริหาร รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับเทียบเท่าผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่าของบริษัท รวมถึงคู่สมรสหรือผู้ที่อยู่กินด้วยกันฉันสามีภริยา และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมทั้งนิติบุคคลซึ่งตนเอง คู่สมรสหรือผู้ที่อยู่กินด้วยกันฉันสามีภริยา และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลดังกล่าวและมีสัดส่วนการถือหุ้นมากที่สุด ในนิติบุคคลนั้น จัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษ ตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และจัดส่งรายงานดังกล่าว มายังเลขานุการบริษัท ก่อนนำเสนอสำนักงาน ก.ล.ต. ทุกครั้ง ทั้งนี้ ให้จัดทำและนำเสนอรายงานการถือครองหลักทรัพย์ภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ผู้บริหาร รวมทั้ง จัดทำและนำเสนอรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ภายใน 7 วันทำ



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

การนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ และ/หรือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทครั้งแรก หรือ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มี การซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์นั้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนและสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. เมื่อบริษัทนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัท และบริษัทย่อย ซึ่งรวมถึงบุคคลที่ถูกสันนิษฐานว่ารู้หรือครอบครองข้อมูลภายในตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลงของ ราคาของหลักทรัพย์ที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของ บริษัทต้อง

(ก) ระวังการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไม่ว่าเพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น และ

(ข) ไม่เปิดเผยข้อมูลทางการเงินแก่บุคคลอื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

ทั้งนี้ ในช่วงเวลาก่อนที่จะเผยแพร่การเงินรายปี หรือรายไตรมาส เป็นเวลาอย่างน้อย 30 วัน ก่อนที่บริษัทจะ ได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และควรรออย่างน้อย 24 ชั่วโมง ภายหลังการ เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวก่อนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท ทั้งนี้ ในกรณีที่การเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวยังไม่เป็นที่แพร่หลายหรือเป็นข้อมูลที่มีความซับซ้อนมาก ควรรอถึง 48 ชั่วโมงหลังจากการเปิดเผยข้อมูล ดังกล่าวให้แก่สาธารณชนทราบแล้วก่อนที่จะซื้อหรือขายหุ้นของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายในต้อง ไม่เปิดเผยข้อมูลนั้นให้ผู้อื่นทราบจนกว่าจะได้มีการแจ้งข้อมูลนั้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ

5. หากคู่ค้าของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นบริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และการเข้าทำธุรกรรมกับคู่ค้าดังกล่าวอาจถือเป็นข้อมูลภายในของคู่ค้า ในการนี้ กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัท และบริษัทย่อย มีหน้าที่ดำเนินการเกี่ยวกับข้อมูลภายในของคู่ค้าดังกล่าวในทำนองเดียวกัน กับข้อมูลภายในของบริษัทตามข้อ 1 ข้างต้น

6. ในกรณีที่บริษัทมีข้อมูลภายในซึ่งอยู่ในช่วงเวลาที่ยังไม่สามารถเปิดเผยได้ ด้วยเหตุที่ยังไม่อาจสรุปผลได้หรือมีความไม่แน่นอนสูง กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทและบริษัทย่อย ที่เกี่ยวข้องมีหน้าที่ดูแล จัดการรักษาความลับของข้อมูลดังกล่าว เพื่อป้องกันมิให้ผู้ใดนำไปแสวงหาประโยชน์ หรือเปิดเผยโดยมิชอบ โดย บุคคลดังกล่าวควรปฏิบัติตาม “แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์” ซึ่งจัดทำโดย สำนักงาน ก.ล.ต. รายละเอียดปรากฏตาม เอกสารแนบ 1 โดยสาระสำคัญของ แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับ ที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ มีดังนี้

(ก) บริษัทควรจัดให้มีระบบควบคุมภายในเพื่อป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลลับ

(ข) บริษัทควรเก็บรักษารายชื่อบุคคลวงในที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรม ที่อาจมีผลกระทบต่อราคา ซื้อขายหลักทรัพย์และยังไม่ได้เปิดเผยข้อมูล ดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ (“ธุรกรรมลับ”)

(ค) บริษัทควรดำเนินการให้มั่นใจได้ว่ากรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมลับตระหนัก ถึงหน้าที่ของตน ในการปฏิบัติต่อข้อมูลลับ



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

- (ง) การเปิดเผยข้อมูลภายในต่อสาธารณะรวมถึงการสื่อสารข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายในต้องได้รับความเห็นชอบจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือผู้รับผิดชอบสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น
- (จ) ในกรณีที่การทำธุรกรรมลับนั้น จำเป็นต้องทดสอบความต้องการของตลาด (sounding the market) เช่น การเพิ่มทุน การเสนอซื้อหลักทรัพย์ บริษัทควรเข้าใจกระบวนการและวางแผน และดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูล อย่างเพียงพอ และป้องกันการรั่วข้อมูลลับ

นอกจากนี้ ในกรณีจำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลภายในแก่ผู้ที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องซึ่งมีบทบาทในการดำเนินการที่จำเป็นให้แก่บริษัทและบริษัทย่อย เช่น ที่ปรึกษากฎหมายที่ทำหน้าที่ให้คำปรึกษาการทำธุรกรรม หรือสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (CRA) เป็นต้น กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัท และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้อง ต้องดำเนินการให้มั่นใจว่าผู้รับข้อมูลทราบถึงหน้าที่และมีระบบในการรักษาความลับของข้อมูลเพื่อป้องกันการนำข้อมูลนั้นไปใช้ หรือเปิดเผยต่อบุคคลอื่น ทั้งนี้ ให้นำ “แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์” ซึ่งจัดทำโดยสำนักงาน ก.ล.ต. รายละเอียดปรากฏตาม เอกสารแนบ 1 มาใช้

บริษัทจะดำเนินการจัดให้มีการอบรมเรื่องนโยบายป้องกันการรั่วข้อมูลภายในและการจัดการข้อมูลที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์ แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทและบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องปีละครั้ง เพื่อทบทวนความเข้าใจ และเพื่อให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ รวมถึงประกาศ ระเบียบ และ/หรือกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

7. ในกรณีที่บริษัทถือหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นใดในบริษัทอื่น ๆ ที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้น จะต้องไม่ปรากฏว่ากรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ลูกจ้างของบริษัท และ/หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องหรือมีส่วนร่วมในการตัดสินใจลงทุนในหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นใดของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวไปดำเนินการใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในราคาหุ้นหรือหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนนั้น ๆ อย่างมีนัยสำคัญ หรืออาจทำให้นักลงทุนทั่วไปเข้าใจผิดเกี่ยวกับราคาหรือปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์นั้น ๆ อย่างเด็ดขาด
8. หากบริษัทพบว่ากรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทและบริษัทย่อย ที่เกี่ยวข้องรายใดฝ่าฝืนนโยบายการป้องกันการรั่วข้อมูลภายในและการจัดการข้อมูลที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์ฉบับนี้ บริษัทจะพิจารณาลงโทษทางวินัยตามระเบียบข้อบังคับที่บริษัทกำหนดไว้ โดยพิจารณาจากเจตนาของการกระทำและความร้ายแรงของความผิดนั้น ๆ

(ศ.ดร.อาณัติ ลิ้มคเดช)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

(ดร.สุนัย ศรีไชยชนะสุข)

ประธานกรรมการบริษัท

บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

เอกสารแนบ 1

แนวปฏิบัติในการเปิดเผยและรักษาข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์

เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทจดทะเบียนจะเปิดเผยข้อมูลแก่บุคคลทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน และมีการดูแลข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ที่ยังไม่สามารถเปิดเผยได้ ("ข้อมูลภายใน" หรือ non-public price sensitive information) เป็นอย่างดี สำนักงานจึงขอชักจูงแนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลภายใน เพื่อให้คณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้องในฐานะผู้รับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย นำไปดูแลให้เกิดการปฏิบัติในบริษัท เพราะหากไม่มีมาตรการในการดูแลเป็นอย่างดี หรือมีการนำข้อมูลนั้นไปเปิดเผยแก่บุคคลเฉพาะกลุ่มก่อนการเปิดเผยแก่ผู้ลงทุนทั่วไป อาจทำให้เกิดการได้เปรียบ และนำไปสู่การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ อันเป็นความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ("พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ") ซึ่งมีฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งล่าสุด โดยมีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2559 ดังนี้

1. หลักการทั่วไป

บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนในทันทีที่สามารถทำได้ โดยเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง มีรายละเอียดเพียงพอ ในเวลาที่เหมาะสม ตามแนวทางในข้อ 2 เพื่อให้บุคคลทุกกลุ่มเข้าถึงข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน และในกรณีข้อมูลดังกล่าวอยู่ในช่วงเวลาที่ ยังไม่สามารถเปิดเผยได้ ต้องมีระบบในการดูแลรักษาข้อมูลนั้นให้จำกัดเฉพาะบุคคลที่จำเป็น

2. แนวทางสำหรับบริษัทจดทะเบียนในการเปิดเผยข้อมูลภายใน

❖ การเปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทจดทะเบียนจะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ผู้ลงทุนทุกกลุ่มเข้าถึงข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน และในกรณีที่อยู่ในช่วงเวลาที่ ยังไม่สามารถเปิดเผยได้ ต้องมีระบบในการดูแลรักษาข้อมูลนั้นให้จำกัดเฉพาะบุคคลที่จำเป็น

❖ การเปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของตนเอง

บริษัทจดทะเบียนอาจเปิดเผยข้อมูลภายในและข้อมูลอื่นผ่านเว็บไซต์ของตนเองเป็นการเพิ่มเติมจากการเปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ โดยในการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ในการพิจารณาว่า เว็บไซต์ของตนจะมีลักษณะเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดหรือไม่ และเพื่อให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยสารสนเทศ ก่อนการเปิดเผยข้อมูล บริษัทจดทะเบียนควรพิจารณาว่า ข้อมูลดังกล่าวเข้าข่ายที่จะต้องเปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือไม่ และในกรณีที่จำเป็นต้องเปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่นำข้อมูลดังกล่าวเปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนหรือพร้อมกันกับการเปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของตนเอง

ในการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ บริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ทุกประการ

(1) แจ้งนโยบายการเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าเป็นการทั่วไปว่าจะเปิดเผยข้อมูลภายในผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และปฏิบัติตามนโยบายการเปิดเผยข้อมูลนั้นอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เช่น เปิดเผยนโยบายนั้นผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ในแบบ 56-1 และแบบ 56-2 ของทุกปี หรือในหน้าแรกของเว็บไซต์ของบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งเปิดเผยผ่านสื่ออื่นใดที่บริษัทจดทะเบียนใช้สื่อสารกับผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป เป็นต้น



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

- 2 -

(2) ต้องดำเนินการให้การเปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจดทะเบียนเป็นไปตามเงื่อนไข
ทุกข้อดังต่อไปนี้ (บริษัทจดทะเบียนดำเนินการเอง โดยไม่ต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน)

- ข้อมูลเปิดเผยไว้ในลักษณะที่เปิดอ่านได้โดยสะดวก เช่น มีหัวข้อที่ชัดเจนในหน้าแรก
ของเว็บไซต์ และเมื่อเข้าไปดูข้อมูลในหัวข้อดังกล่าว ก็สามารถเห็นได้โดยง่าย และต้องเปิดเผยข้อมูลนั้นไว้อย่างน้อย 1 ปี
ทั้งนี้ ข้อมูลที่เปิดเผยอย่างน้อยต้องแสดงเป็นภาษาไทย
- บุคคลทั่วไปสามารถเข้าถึงและเปิดอ่านข้อมูลได้ในเวลาเดียวกัน โดยไม่ต้องสมัครสมาชิก
หรือขอ user name/password เพื่อการเข้าข้อมูล
- เปิดเผยข้อมูลผ่านช่องทางอื่นพร้อมกับการเปิดเผยผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจดทะเบียน
เช่น มีระบบแจ้งเตือน และ/หรือส่งข้อมูลไปยังบุคคลทั่วไปที่สามารถสมัครขอรับบริการเมื่อมีการเปิดเผยข้อมูลภายใน
ช่องทางส่งผ่าน text message LINE application email หรือช่องทางอื่น ๆ ช่องทางใดช่องทางหนึ่งหรือหลายช่องทางก็ได้
- ไม่เปิดเผยข้อมูลภายในระหว่างเวลา 9.00 - 12.30 น. และ 13.30 - 17.00 น. เพื่อให้
บุคคลทั่วไปมีเวลาในการรับทราบและศึกษาข้อมูลนั้นพอสมควรก่อนตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเปิดทำการซื้อขายในแต่ละรอบ **และ**
- มีระบบที่มีความปลอดภัยเพียงพอในการบันทึกการนำเข้า แก้ไข และเปลี่ยนแปลงข้อมูล
ที่เปิดเผยไว้ผ่านเว็บไซต์ โดยบริษัทจดทะเบียนต้องมอบหมายบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดการข้อมูลดังกล่าว และต้องป้องกัน
ไม่ให้ผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องนำเข้าหรือแก้ไขข้อมูลที่มีการเปิดเผยไว้แล้ว รวมทั้งบันทึกการเปิดเผยข้อมูลผ่านช่องทางอื่น
ที่ทำพร้อมกันกับเว็บไซต์ (เช่น ข้อมูลที่ส่งแจ้งเตือนการเปิดเผยข้อมูล) โดยระบบดังกล่าวสามารถเก็บรักษาและเรียกดู
ข้อมูลดังกล่าว และบันทึกการนำเข้า แก้ไข และเปลี่ยนแปลงไว้อย่างน้อย 10 ปี

3. นโยบายและกระบวนการเปิดเผยข้อมูล (continuous disclosure)

บริษัทจดทะเบียนควรดำเนินการอย่างน้อย ดังนี้

- ❖ กำหนดนโยบายและกระบวนการเปิดเผยข้อมูล เป็นลายลักษณ์อักษร โดยกำหนดให้ต้องเปิดเผย
ข้อมูลที่ถูกต้อง เพียงพอ และน่าเชื่อถือ ตามแนวทางในข้อ 2 ในเวลาที่เหมาะสม ก่อนที่จะเปิดเผยแก่นักวิเคราะห์หลักทรัพย์
หรือบุคคลภายนอกกลุ่มอื่นใด รวมทั้งก่อนการเผยแพร่ข้อมูลในวงกว้างต่อผู้ลงทุนทั่วไปในช่องทางอื่นด้วย
- ❖ มอบหมายผู้บริหารระดับสูง ให้นำหน้าที่
 - ดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทจดทะเบียนได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในฐานะ
ที่เป็นบริษัทจดทะเบียน และนโยบายการเปิดเผยข้อมูลที่เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าเป็นการทั่วไป
 - ดูแลให้มั่นใจว่ามีการตรวจสอบให้ข้อมูลที่เปิดเผย ถูกต้อง เพียงพอ น่าเชื่อถือ ก่อนการเผยแพร่
และในกรณีเป็นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (เช่น การเจรจาซื้อขายหุ้น การยืนยันความมีส่วนได้เสีย
ในการทำรายการ) ควรให้กรรมการทุกคนตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลที่ตนอาจมีส่วนเกี่ยวข้องด้วย
 - ติดตามดูแลและประสานงานในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้เกี่ยวข้องอื่น
เช่น นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้น สื่อมวลชน และสาธารณชนทั่วไป
 - ให้ความรู้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทจดทะเบียนเกี่ยวกับนโยบายและกระบวนการ
การเปิดเผยข้อมูลของบริษัท รวมทั้งสร้างความตระหนักในหลักสำคัญของนโยบายการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

- 3 -

❖ มอบหมายกรรมการหรือพนักงานที่ทำหน้าที่เป็นโฆษก เพื่อจำกัดบุคคลที่จะเปิดเผยข้อมูล

ในนามของบริษัทจดทะเบียน โดยควรดำเนินการให้มั่นใจว่าบุคคลที่ได้รับมอบหมายสามารถอธิบายและให้ความกระจ่างเกี่ยวกับข้อมูลที่บริษัทเปิดเผยตามแนวทางในข้อ 2 และหลีกเลี่ยงการให้ความเห็นส่วนตัวเกี่ยวกับประเด็นที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ จึงมิได้ผ่านการตรวจสอบความถูกต้อง เหมาะสม จากบริษัทก่อน

❖ การชักข้อมาก่อนเปิดเผย ผู้บริหารระดับสูงที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบเรื่องการเปิดเผยข้อมูล

ควรทราบถึงข้อมูลที่จะเปิดเผยก่อนล่วงหน้า เพื่อลดความเสี่ยงในการฝ่าฝืนข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล ทั้งนี้ ให้ปฏิบัติตาม “แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์” และควรชักข้อรวมทั้งสรุปข้อมูลที่จำเป็นให้แก่ผู้ปฏิบัติหน้าที่โฆษก ก่อนที่บุคคลดังกล่าวจะให้ข้อมูลแก่บุคคลภายนอก ทั้งนี้ เพื่อมิให้เกิดการเปิดเผยข้อมูลคลาดเคลื่อน หรือข้อมูลภายในโดยมิได้ตั้งใจ

4. การพิจารณา “ข้อมูลภายใน”

โดยทั่วไป ข้อมูลภายในที่ห้ามมิให้เปิดเผยแก่บุคคลใด (เว้นแต่เป็นกรณีจำเป็นที่บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้อง) ก่อนเปิดเผยแก่ผู้ลงทุนทั่วไป หมายถึง ข้อมูลที่ยังมิได้มีการเปิดเผยต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ซึ่งเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหรือมูลค่าของหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ข้อมูลของบริษัทหรือบุคคลในที่น่าจะมีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคา หรือมูลค่าของหลักทรัพย์ หรือการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลดังกล่าว รวมถึงข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้บริหารสำคัญของบริษัทจดทะเบียน และเป็นข้อมูลที่มีความชัดเจนพอสมควรที่ผู้ลงทุนทั่วไปน่าจะใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน

อย่างไรก็ดี มิใช่ว่าข้อมูลที่มีนัยสำคัญที่ยังมิได้เปิดเผยตามแนวทางในข้อ 2 ทั้งหมด จะถือเป็นข้อมูลภายใน เนื่องจากในบางกรณี ข้อมูลที่จัดว่ามีนัยสำคัญที่ยังมิได้เปิดเผย อาจมิได้มีผลต่อราคาหรือการตัดสินใจของผู้ลงทุน เช่น บุคคลทั่วไปคาดการณ์ได้จากข้อมูลที่เปิดเผยไว้ก่อนหน้านี้ หรือข้อมูลนี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้น มีใจข้อมูลจากแหล่งภายในบริษัท แต่เกิดจากปัจจัยภายนอกบริษัท เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับสภาพตลาด อุตสาหกรรม เป็นต้น

การพิจารณานัยสำคัญของข้อมูลไม่อาจกำหนดเป็นระดับตัวเลขหรือสัดส่วนที่แน่นอนเพื่อใช้สำหรับทุกกรณี โดยนัยสำคัญดังกล่าวขึ้นอยู่กับผลกระทบหรือความสำคัญของข้อมูล โดยมีปัจจัยหลายประการที่ต้องนำมาพิจารณาประกอบด้วย เช่น ขนาดบริษัทจดทะเบียน พัฒนาการของเรื่อง ความน่าเชื่อถือของข้อมูล สภาพตลาด (market sentiment) ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหรือหมวดอุตสาหกรรมนั้น เป็นต้น รวมทั้งโอกาสที่ผู้ลงทุนน่าจะใช้ข้อมูลดังกล่าว จึงโดยทั่วไปข้อมูลที่มีผลกระทบในเรื่องดังต่อไปนี้ มักจะมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน

- ทรัพย์สิน หนี้สิน สภาพคล่อง ฐานะการเงินของบริษัทจดทะเบียน
- ผลการดำเนินงาน หรือการคาดการณ์ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน (เช่น earnings

preview ประมาณการรายได้ ค่าใช้จ่าย)

- การดำเนินธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน
- พัฒนาการหรือโครงการลงทุนในอนาคต
- การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้บริหารสำคัญ
- ความถูกต้องหรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลที่เปิดเผยไปก่อนหน้านี้



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

- 5 -

- เรื่องที่อยู่ระหว่างการเจรจา หรือการเปิดเผยอาจกระทบต่อผลการเจรจา
- เรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากองค์กรหรือบุคคลอื่น และการเปิดเผยในระหว่างการขออนุมัติ

อาจส่งผลกระทบต่อลักษณะที่อาจทำให้ผู้ลงทุนเกิดความเข้าใจที่คลาดเคลื่อน

❖ การรักษาความลับของข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผย

ในระหว่างที่ยังไม่สามารถหรือยังมิได้เปิดเผยข้อมูลภายใน บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ดูแลจัดการรักษาความลับของข้อมูลดังกล่าว เพื่อป้องกันมิให้ผู้ใดนำไปแสวงหาประโยชน์ หรือเปิดเผยโดยมิชอบ โดยบริษัทจดทะเบียนควรปฏิบัติตาม “แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์”

❖ การเปิดเผยข้อมูลกรณีมีความเสี่ยงที่ข้อมูลจะรั่วไหล

ในกรณีเกิดสถานการณ์ที่ทำให้บริษัทจดทะเบียนประเมินได้ว่า มีความเสี่ยงที่ข้อมูลภายใน จะเกิดการรั่วไหลก่อนที่จะสามารถยืนยันข้อเท็จจริงและผลกระทบที่เกี่ยวข้องได้ บริษัทจดทะเบียนควรดำเนินการเปิดเผยข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับสถานการณ์นั้น โดยมีข้อมูลดังนี้

- (1) รายละเอียดของเรื่องเท่าที่จะสามารถระบุได้
- (2) อธิบายเหตุผลที่ยังไม่สามารถให้ข้อเท็จจริงที่ครบถ้วน
- (3) แสดงความผูกพันของบริษัทจดทะเบียนที่จะเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลในโอกาสแรก

ที่กระทำได้

❖ กรณีจำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้มีส่วนที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีจำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลภายในแก่ผู้ที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องซึ่งมีบทบาทในการดำเนินการ ที่จำเป็นให้แก่บริษัทจดทะเบียน เช่น ที่ปรึกษากฎหมายที่ทำหน้าที่ให้คำปรึกษาการทำธุรกรรม หรือสถาบันการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ (CRA) เป็นต้น โดยที่ยังมิได้เปิดเผยข้อมูลนั้นตามแนวทางในข้อ 2 บริษัทจดทะเบียนต้องดำเนินการให้มั่นใจว่า ผู้รับข้อมูลทราบถึงหน้าที่และระบบในการรักษาความลับของข้อมูล เพื่อป้องกันการนำข้อมูลนั้นไปใช้ หรือเปิดเผยต่อบุคคลอื่น โดยบริษัทจดทะเบียนควรดำเนินการตาม “แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์”

❖ การดำเนินการกรณีเกิดข่าวลือ ข้อมูลรั่วไหล และ/หรือมีการเปิดเผยโดยมิได้ตั้งใจ

(1) บริษัทจดทะเบียนควรจัดให้มีกระบวนการรับมือกับกรณีที่เกิดข่าวลือ การรั่วไหลของข้อมูล และการเปิดเผยข้อมูลโดยมิได้ตั้งใจ หากข่าวลือหรือข้อมูลที่มีการรั่วไหลหรือถูกเปิดเผยไปโดยมิได้ตั้งใจ เป็นข้อมูลภายใน บริษัทจดทะเบียนต้องแจ้งหรือเปิดเผยตามแนวทางในข้อ 2 อย่างไรก็ตาม แม้ว่าการมีดังกล่าวจะไม่ใช่ว่าประเด็นเกี่ยวกับข้อมูลภายใน บริษัทจดทะเบียนควรเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านเว็บไซต์เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบด้วย

(2) บริษัทจดทะเบียนควรมีกระบวนการทบทวนภายหลังจากการให้ข้อมูลแก่บุคคลเฉพาะกลุ่ม เพื่อสอบถามว่าการให้ข้อมูลภายในโดยมิได้ตั้งใจหรือไม่ เช่น กรณีบริษัทจดทะเบียนมีการพบผู้ลงทุนในการจัด กิจกรรม opportunity day ในช่วงเวลาหลังการประกาศงบการเงินรายไตรมาส และมีการตอบคำถามโดยเปิดเผย ข้อมูลภายใน เป็นต้น และหากเกิดกรณีดังกล่าว เพื่อเป็นการบรรเทาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการที่บริษัทจดทะเบียน



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

- 6 -

มีการเปิดเผยข้อมูลภายในให้แก่บุคคลเฉพาะกลุ่ม ให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลตามแนวทางในข้อ 2 โดยทันที
ทั้งนี้ บริษัทจดทะเบียนควรเปิดเผยเอกสารผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจดทะเบียนโดยทันที

6. การเปิดเผยข้อมูลแก่บุคคลเฉพาะกลุ่ม

สำนักงานสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนสื่อสารและสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น
เช่น นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ผ่านช่องทางต่าง ๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อทั้งบริษัทจดทะเบียนและบุคคลเหล่านั้น ขณะเดียวกัน
การดำเนินการดังกล่าวต้องอยู่บนหลักการที่บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน
อย่างเท่าเทียมกัน ทั้งในด้านเนื้อหา และระยะเวลา โดยบริษัทจดทะเบียนควรปฏิบัติดังนี้

❖ การจัดเตรียมข้อมูล

บริษัทจดทะเบียนควรจัดเตรียมข้อมูลที่จะใช้ในการพบปะบุคคลเฉพาะกลุ่มไว้ล่วงหน้า
โดยมีการตรวจสอบแล้วว่า ข้อมูลที่จะใช้นั้นไม่มีข้อมูลภายใน หากมีข้อมูลภายในที่ยังไม่ได้เปิดเผย บริษัทจดทะเบียน
ควรพิจารณาความเหมาะสมตามกระบวนการว่า จะเปิดเผยข้อมูลนั้นตามแนวทางในข้อ 2 ก่อนการพบปะบุคคลเฉพาะกลุ่ม
หรือเก็บรักษาเป็นข้อมูลลับต่อไป เพราะการเปิดเผยข้อมูลที่เร็วเกินไปในระหว่างที่ยังมีความไม่แน่นอนสูงอาจทำให้ผู้ลงทุน
สำคัญผิดได้

❖ การเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลเฉพาะกลุ่ม

(1) บริษัทจดทะเบียนจะเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลเฉพาะกลุ่มไม่ได้ อย่างไรก็ตาม
หากมีการเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลเฉพาะกลุ่ม บริษัทจดทะเบียนต้องแจ้งให้ผู้ที่ได้รับข้อมูลนั้นทราบถึงหน้าที่
ในการรักษาความลับของข้อมูลจนกว่าจะมีการเปิดเผยด้วย รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวตามแนวทางในข้อ 2 ทั้งนี้
นอกจากนี้ ควรปฏิบัติตาม “แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์” เช่น ควรเก็บรักษารายชื่อ
บุคคลภายในที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมที่อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ และยังไม่เปิดเผยข้อมูล
ดังกล่าวตามแนวทางในข้อ 2

(2) บริษัทจดทะเบียนต้องใช้ความระมัดระวังอย่างยิ่งในการตอบคำถามที่อยู่นอกกรอบการนำเสนอ
ข้อมูลที่กำหนดไว้ โดยใช้แนวทางดังนี้

- ให้เฉพาะข้อมูลที่ได้เปิดเผยตามแนวทางในข้อ 2 และตอบคำถามจากข้อมูลดังกล่าวเท่านั้น
- หากมีคำถามที่ทำให้บริษัทจดทะเบียนต้องตอบโดยเป็นข้อมูลภายใน บริษัทจะต้องไม่ตอบ

คำถามนั้น แต่อาจจดประเด็นคำถามดังกล่าวไว้ และหากบริษัทจดทะเบียนพิจารณาแล้วเห็นว่า ข้อมูลภายในตามคำถาม
ดังกล่าวอยู่ในวิสัยที่เปิดเผยได้หรือเห็นว่าเป็นประโยชน์และประสงค์จะตอบคำถามนั้น ให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูล
ดังกล่าวตามแนวทางในข้อ 2 เพื่อให้สาธารณชนทั่วไปก่อน

(3) การให้ความเห็นต่อการประมาณการทางการเงินของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ให้จำกัดเฉพาะ
ประเด็นเกี่ยวกับความคลาดเคลื่อนของข้อเท็จจริงและสมมติฐานเท่านั้น เช่น ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับข้อมูลอุตสาหกรรม
ที่เปลี่ยนแปลงไปซึ่งมีที่มาชัดเจน เป็นต้น และหลีกเลี่ยงการตอบคำถามที่อาจชี้ว่าประมาณการของบริษัทจดทะเบียน
หรือของตลาดไม่ถูกต้อง นอกจากนี้ ในการบริหารจัดการเกี่ยวกับการคาดการณ์รายได้ (earnings expectations)



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

- 7 -

ให้ใช้ข้อมูลที่มีการเปิดเผยอย่างต่อเนื่อง เพื่อระบุว่ารายได้ที่คาดการณ์ว่าจะอยู่ในช่วงใด และหากมีการเปลี่ยนแปลงการคาดการณ์รายได้ จะต้องเปิดเผยตามแนวทางในข้อ 2 ก่อนที่จะให้ข้อมูลแก่บุคคลภายนอก

7. แนวปฏิบัติเพิ่มเติม

เพื่อสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนมีระบบในการบริหารจัดการข้อมูลภายในที่มีประสิทธิภาพ ช่วยลดความเสี่ยงในเรื่องการรั่วไหลหรือการใช้ข้อมูลในทางมิชอบ สำนักงานได้จัดทำ “แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์” โดยนำสาระสำคัญมาจาก “Handling confidential, market-sensitive information: Principles of good practice” ที่จัดทำโดย Governance Institute of Australia และ Australian Investor Relations Association (AIRA) ภายใต้ความเห็นชอบของ Governance Institute of Australia ซึ่งสามารถ download ได้จาก http://www.sec.or.th/TH/RaisingFunds/EquityDebt/Documents/handling_confidential_info.pdf นอกจากนี้ บริษัทจดทะเบียนควรเน้นย้ำให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรู้ข้อมูลภายใน ได้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทจดทะเบียนในเรื่องการห้ามนำข้อมูลงบการเงินหรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทที่ทราบ ไปใช้ซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ หรือเปิดเผยแก่บุคคลภายนอก หรือผู้ที่ไม่ได้เกี่ยวข้อง ก่อนที่ข้อมูลงบการเงินหรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท/กลุ่มบริษัทจะเผยแพร่ต่อสาธารณะ ซึ่งระยะเวลาการห้ามนำข้อมูลหรือเปิดเผยข้อมูลอาจมีระยะเวลาเกินกว่า 1 เดือนก่อนที่ข้อมูลดังกล่าวจะมีการเผยแพร่ต่อสาธารณะก็ได้ ทั้งนี้ จะต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนจนกว่าจะพ้นระยะเวลา 24 ชั่วโมงนับแต่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลนั้นสู่สาธารณะแล้ว



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com



แนวปฏิบัติในการจัดการ ข้อมูลลับที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์

Handling confidential,
market-sensitive information:
Principles of good practice



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

บทนำ

แนวปฏิบัตินี้ใช้กับใคร

สำนักงานได้จัดทำ “แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์” นี้ขึ้น เพื่อเป็นแนวปฏิบัติที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน (“บจ.”) โดยได้นำสาระสำคัญมาจาก “Handling confidential, market-sensitive information: Principles of good practice” ที่จัดทำโดย Governance Institute of Australia และ Australasian Investor Relations Association (AIRA) ภายใต้ความเห็นชอบของ Governance Institute of Australia

ทั้งนี้ ผู้ประกอบธุรกิจ หรือผู้ให้บริการในตลาดทุน เช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำข้อมูลลับของบริษัทจดทะเบียน สามารถนำแนวทางนี้ไปปรับใช้ได้ตามความเหมาะสม เว้นแต่มีข้อกำหนดอื่นที่ใช้กับผู้ประกอบธุรกิจนั้นที่เข้มงวดกว่า

แนวปฏิบัตินี้สำคัญอย่างไร

การดำเนินงานของบริษัทที่มีกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้องต้องพิจารณาหรือรับทราบข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์และยังไม่สามารถเปิดเผยต่อผู้ลงทุน (“ข้อมูลลับ”) หากไม่มีมาตรการที่ดีในการจัดการข้อมูลดังกล่าว อาจทำให้ข้อมูลลับของบริษัทรั่วไหล ทำให้บริษัทเสียหาย หรือถูกนำไปใช้เพื่อประโยชน์ในทางมิชอบ อันเป็นการเอาเปรียบผู้ลงทุน ซึ่งนอกจากจะเป็นความผิดตามกฎหมายแล้ว ยังมีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของบริษัทด้วย



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

ดังนั้น จึงเป็นหน้าที่ของคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ต้องติดตามดูแลให้บริษัทมีระบบบริหารจัดการข้อมูลลับที่ดีเพื่อป้องกันความเสียหายดังกล่าว

แนวปฏิบัตินี้มีสาระสำคัญอย่างไร

แนวปฏิบัติในการจัดการข้อมูลลับที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์นี้มีหลักการสำคัญ 5 ข้อ ดังนี้

1. บริษัทควรจัดให้มีระบบควบคุมภายในเพื่อป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลลับ
2. บริษัทควรเก็บรักษารายชื่อบุคคลภายในที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับในการทำธุรกรรมที่อาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ และยังไม่ได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ (“ธุรกรรมลับ”)
3. บริษัทควรดำเนินการให้มั่นใจได้ว่ากรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมลับตระหนักถึงหน้าที่ของตนในการปฏิบัติต่อข้อมูลลับ
4. บริษัทควรมีข้อตกลงในการรักษาความลับ (confidentiality agreement) กับที่ปรึกษาและผู้ให้บริการอื่น และให้บุคคลดังกล่าวยืนยันว่ามิโนบายและระบบที่จะปฏิบัติตามข้อตกลงนั้นก่อนที่จะให้เข้าถึงข้อมูลลับ
5. ในกรณีที่การทำธุรกรรมลับนั้น จำเป็นต้องทดสอบความต้องการของตลาด (sounding the market) เช่น การเพิ่มทุน การเสนอซื้อหลักทรัพย์ บริษัทควรเข้าใจกระบวนการและวางแผน และดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และป้องกันการใช้ข้อมูลลับ



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

หลักการข้อ 1

บริษัทควรจัดให้มีระบบควบคุมภายในเพื่อป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลลับ

มีนโยบายหรือแนวปฏิบัติที่ชัดเจน

❖ มีนโยบายเป็นลายลักษณ์อักษรที่ชัดเจนในการกำหนดมาตรฐานพฤติกรรมและกระบวนการในการจัดการข้อมูลลับให้พนักงานทุกคนปฏิบัติ และมีการทบทวนให้เหมาะสมอยู่เสมอ โดยนโยบายดังกล่าวควรสอดคล้องกับนโยบายการสื่อสาร และนโยบายการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทด้วย

❖ มีผู้รับผิดชอบหรือฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ติดตามดูแลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว

❖ ปลุกฝังให้เป็นวัฒนธรรมองค์กรผ่านการสื่อสารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้พนักงานทุกคนตระหนักถึงหน้าที่ในการรักษาความลับของบริษัท ตลอดจนควบคุมเมื่อมีการฝ่าฝืน

❖ จำกัดจำนวนบุคคลที่สามารถเข้าถึงข้อมูลลับให้น้อยที่สุดเท่าที่จำเป็น (need to know basis) มีระบบควบคุมคู่สัญญาและผู้ให้บริการอื่นของบริษัท ที่สามารถเข้าถึงระบบของบริษัทได้ และจัดพื้นที่ทำงานพิเศษสำหรับทีมงานที่รับผิดชอบอย่างชัดเจน ซึ่งในบางกรณีอาจเป็นสถานที่นอกที่ทำการของบริษัท

การบริหารจัดการเอกสารและการเข้าถึงข้อมูล

❖ จัดทำเครื่องหมายเพื่อแสดงสถานะว่าเป็นข้อมูลลับเพื่อให้พนักงานที่เกี่ยวข้องตระหนักถึงสถานะของข้อมูล



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

❖ จัดเก็บสำเนาเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมที่เป็นข้อมูลลับไว้อย่างปลอดภัย และทำลายทิ้งเมื่อไม่จำเป็นต้องใช้งาน โดยจำกัดการเข้าถึงข้อมูลให้เฉพาะพนักงานที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น

❖ จัดสรรเครื่องพิมพ์ เครื่องโทรสาร เครื่องถ่ายเอกสาร ห้องจัดเก็บข้อมูล และเครื่องมืออื่น แยกต่างหากเป็นการเฉพาะ รวมทั้งต้องมีการขอรหัสผ่านกรณีการใช้งานโดยบุคคลภายนอกที่ไม่ได้รับมอบหมาย

❖ จัดให้มีการใช้รหัสสำหรับธุรกรรมเพื่อปกปิดลักษณะและผู้ที่เกี่ยวข้องในธุรกรรมที่เป็นข้อมูลลับ

❖ เตือนพนักงานไม่ให้อ่านเอกสารที่เป็นข้อมูลลับ หรือพูดคุยหาหรือเกี่ยวกับเรื่องที่เป็นความลับในที่สาธารณะ

❖ ห้ามพนักงานทำสำเนาเอกสารข้อมูลลับ ทั้งในรูปแบบสิ่งพิมพ์หรืออิเล็กทรอนิกส์ และมีมาตรการความปลอดภัยกรณีมีความจำเป็นต้องให้พนักงานเคลื่อนย้ายหรือเข้าถึงสำเนาข้อมูลลับเมื่ออยู่นอกสถานที่ทำงาน

การควบคุมด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

❖ จัดเก็บข้อมูลลับบนระบบที่มีการควบคุมการเข้าถึงข้อมูลซึ่งรวมถึง server ภายนอกและระบบคลาวด์ (Cloud) โดยอนุญาตเฉพาะบุคลากรที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น

❖ ตั้งรหัสผ่านสำหรับการเข้าถึงเอกสารต่าง ๆ และจัดให้มีรหัสผ่านแยกต่างหากเมื่อมีการส่งเอกสารที่เป็นข้อมูลลับผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้งอาจให้เอกสารดังกล่าวมีการเข้ารหัสไว้อีกชั้นหนึ่งด้วย



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

❖ ตั้งรหัสผ่านสำหรับอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ทั้งหมดที่มีการจัดเก็บข้อมูลลับ อาทิ คอมพิวเตอร์แบบพกพา โทรศัพท์มือถือ รวมทั้งอุปกรณ์และวัสดุจัดเก็บและดึงข้อมูลต่าง ๆ นอกจากนี้ ควรมีการตั้งล๊อคอัตโนมัติเมื่อไม่มีการใช้อุปกรณ์ดังกล่าวเป็นระยะเวลาหนึ่ง

❖ ติดตั้งซอฟต์แวร์ที่ทำให้สามารถลบข้อมูลที่อยู่ในคอมพิวเตอร์แบบพกพาหรือโทรศัพท์มือถือได้จากระยะไกล เพื่อป้องกันไม่ให้บุคคลภายนอกเข้าถึงข้อมูลบริษัทได้กรณีที่อุปกรณ์ดังกล่าวสูญหายหรือถูกขโมย

❖ มีระบบควบคุมไม่ให้พนักงานเข้าถึงจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ของพนักงานรายอื่น ระมัดระวังการใช้ PIN สำหรับการประชุมผ่านโทรศัพท์ เช่น PIN สำหรับการประชุมผ่านโทรศัพท์ในเรื่องเกี่ยวกับธุรกรรมที่มีผลกระทบต่ตลาด ควรกำหนดเป็นเฉพาะกรณีและใช้เพียงครั้งเดียวเท่านั้นมิใช่เพื่อวัตถุประสงค์ทั่วไป และบุคคลที่เป็นประธานในที่ประชุมควรใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดูแลกระบวนการรักษาความปลอดภัย ทั้งนี้ ผู้เข้าร่วมประชุมควรจำกัดเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเท่านั้น

❖ มีการทบทวนเป็นประจำ เพื่อให้การจัดเก็บและควบคุมข้อมูลเป็นปัจจุบันและมีความปลอดภัย

การติดต่อกับบุคคลภายนอก

❖ บริษัทควรมีนโยบายที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนครอบคลุมถึงการติดต่อกับสื่อมวลชนและบุคคลภายนอกอื่น เนื่องจากบุคคลเหล่านี้มีแนวโน้มที่จะพยายามติดต่อกับบุคคลที่น่าเชื่อถือว่ามีข้อมูลภายใน ดังนั้น การมีนโยบายที่มีผลผูกพันและมีการจัดอบรมอย่างเหมาะสมจะช่วยให้พนักงานสามารถจัดการกับเรื่องดังกล่าวได้



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

การตรวจสอบและการจัดการการรั่วไหลของข้อมูล

❖ บริษัทควรกำหนดนโยบายการตรวจสอบกรณีที่สงสัยว่ามีข้อมูลรั่วไหล และสื่อสารให้พนักงานตระหนักถึงการนำกระบวนการดังกล่าวมาใช้เมื่อเกิดเหตุ

❖ จัดให้มีนโยบายการชี้เบาะแสเพื่อให้ความสะดวกแก่พนักงานในการรายงาน กรณีที่พบว่ามีจัดการข้อมูลลับไม่เหมาะสม

❖ แจ้งข่าวต่อตลาดโดยทันทีหากข้อมูลลับเกิดรั่วไหลและไม่เป็นความลับ อีกต่อไป โดยควรเตรียมร่างประกาศข่าวไว้รองรับสถานการณ์ดังกล่าวภายใต้มาตรการ บริหารความเสี่ยง

❖ เมื่อมีการรั่วไหลของข้อมูลลับ บริษัทต้องพิจารณาว่าจะดำเนินการตรวจสอบ การรั่วไหลของข้อมูลนั้นหรือไม่ ซึ่งอาจรวมถึงการขอให้ที่ปรึกษาจัดการตรวจสอบ การรั่วไหลของข้อมูลนั้น โดยระดับของการดำเนินการจะเป็นรูปแบบทางการหรือ เข้มข้นเพียงใดจะขึ้นอยู่กับความสำคัญและผลกระทบของการรั่วไหลของข้อมูล เป็นสำคัญ

❖ ควรกำหนดให้มีแนวทางอย่างชัดเจนว่า เมื่อมีการรั่วไหลของข้อมูลหรือ เมื่อมีผลการตรวจสอบเกี่ยวกับการรั่วไหลของข้อมูลดังกล่าว ควรแจ้งหรือรายงาน ไปยังสำนักงาน ก.ล.ด. หรือตลาดหลักทรัพย์ โดยไม่ชักช้า

❖ เมื่อบริษัทได้ทราบข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ซึ่ง **วิญญูชน** จะพึงคาด ได้ว่าอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อราคาหรือมูลค่าของหลักทรัพย์ บริษัท จะต้องแจ้งข่าวหรือชี้แจงข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ทันที ไม่ว่าข้อมูลหรือธุรกรรมดังกล่าวจะเสร็จสมบูรณ์แล้วหรือไม่



หลักการข้อ 2

บริษัทควรเก็บรักษารายชื่อบุคคลลงในที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกรรมลับ

บริษัทควรดำเนินการดังต่อไปนี้

❖ จัดทำทะเบียนข้อมูลของบุคคลทั้งภายในและภายนอก (รวมทั้งผู้บริหารและพนักงานในสายงาน) ที่เข้าข่ายเป็น “บุคคลวงใน” ที่สามารถเข้าถึงข้อมูลลับ โดยมีรายละเอียดแจ่มแจ้งเป็นรายบุคคลว่ามีความเกี่ยวข้องและบทบาทหน้าที่ในการทำธุรกรรมอย่างไร และลดจำนวนคนให้น้อยที่สุด นอกจากนี้ ควรจัดประเภทบุคคลที่เข้าถึงข้อมูลลับในฐานะผู้สนับสนุนงาน อาทิ ผู้ที่มีบทบาทหน้าที่ในการกำกับ การปฏิบัติด้านกฎเกณฑ์หรือกฎหมาย บุคคลที่ช่วยเหลืองานด้านประมวลผล เรียบเรียงแก้ไขข้อมูล เทคโนโลยีสารสนเทศ หรือการจัดพิมพ์ ไว้ตามสถานการณ์ ที่อาจจะไม่คาดหวังให้บุคคลเหล่านี้ได้รู้เห็นรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม ทั้งนี้ อาจรวมถึงผู้บริหารบางรายที่ไม่มีความเกี่ยวข้องในธุรกรรมนั้นด้วย

❖ กำหนดให้ที่ปรึกษาและผู้ให้บริการอื่นบางรายหรือทั้งหมดจัดทำรายชื่อบุคคลวงในของตนด้วย และต้องสามารถจัดส่งรายชื่อดังกล่าวให้บริษัทได้ทันทีเมื่อร้องขอ

❖ มีกระบวนการที่จะระบุว่าบุคคลใดเข้ามามีสถานะเป็นบุคคลวงในเมื่อใด และอย่างไรในธุรกรรมสำคัญ โดยบุคคลที่มีสถานะดังกล่าวต้องได้รับการย้ำเตือนเกี่ยวกับความรับผิดชอบของตนเองในแต่ละครั้งที่มิสถานะเป็นบุคคลวงใน



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

❖ ปรับปรุงรายชื่อบุคคลลงในให้เป็นปัจจุบันเสมอ จนกว่าข้อมูลทั้งหมดเกี่ยวกับธุรกรรมได้เปิดเผยต่อสาธารณะแล้วทั้งของบริษัท ที่ปรึกษาและผู้ให้บริการอื่น ทั้งนี้ ที่ปรึกษาและผู้ให้บริการอื่นต้องแจ้งให้บริษัทรับทราบกรณีมีการปรับปรุงข้อมูลด้วย

❖ จัดให้บุคคลลงในของบริษัทได้รับรู้ข้อมูลบุคคลที่ตนติดต่อด้วยว่ามีใครบ้างที่อยู่ในรายชื่อบุคคลลงใน ซึ่งรวมถึงบุคคลภายนอกจากบริษัทที่ปรึกษาและผู้ให้บริการอื่น ที่ได้รับอนุญาตให้เข้าถึงข้อมูลลับ

❖ กรณีที่ที่ปรึกษาหรือผู้ให้บริการอื่นจำเป็นต้องจ้างให้บุคคลอื่นให้บริการตนอีกทอดหนึ่ง ซึ่งอาจทำให้ต้องเปิดเผยข้อมูลลับ ที่ปรึกษาหรือผู้ให้บริการอื่นจะต้องได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากบริษัท และบุคคลที่สามดังกล่าวต้องจัดทำรายชื่อบุคคลลงในด้วย



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

หลักการข้อ 3

บริษัทควรดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าการกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมลับตระหนักถึงหน้าที่ของตนในการปฏิบัติต่อข้อมูลลับ

สัญญาจ้าง

❖ กำหนดหน้าที่ในการรักษาความลับและข้อจำกัดการซื้อขายหลักทรัพย์ไว้ในสัญญาจ้าง และในหนังสือแต่งตั้งกรรมการ หรือข้อตกลงอื่นกับพนักงานทุกราย รวมถึงลูกจ้างชั่วคราว ซึ่งอาจเข้าถึงข้อมูลลับ

❖ กำหนดสิทธิของนายจ้างไว้อย่างชัดเจนในสัญญาจ้างงานเกี่ยวกับการเข้าถึงการสื่อสารทั้งหมดที่มีการบันทึกไว้รวมถึงจดหมายอิเล็กทรอนิกส์และการบันทึกโทรศัพท์ เพื่อให้สามารถติดตามดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจเป็นการใช้ข้อมูลภายในได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยพนักงานยังมิควรผูกพันในการรักษาความลับของบริษัทต่อไปแม้ว่าสัญญาจ้างจะสิ้นสุด

การจัดอบรมพนักงาน

จัดให้มีการอบรมพนักงานโดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ที่ได้รับอนุญาตให้เข้าถึงข้อมูลลับ ต้องมีการฝึกอบรมที่จะไม่ให้เกิดการเปิดเผยข้อมูลลับในลักษณะที่ไม่ตั้งใจหรือไม่ถูกต้องเหมาะสม นอกจากนี้ ต้องมีการสื่อสารภายในองค์กรเกี่ยวกับหน้าที่ในการรักษาข้อมูลลับอย่างสม่ำเสมอ ให้พนักงานได้ตระหนักถึงผลกระทบของการเปิดเผยข้อมูลลับอย่างไม่เหมาะสม รวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายในและความรับผิดชอบทางแพ่งและทางอาญาในระดับบุคคลและระดับบริษัท รวมถึงการจัดปฐมนิเทศพนักงานใหม่ซึ่งอาจต้องปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลลับ



กรณีพนักงานลาออก

บริษัทควรจัดให้มีการสัมภาษณ์ก่อนออกจากงาน เพื่อให้มีการส่งมอบข้อมูลลับคืนบริษัท และเตือนพนักงานที่ลาออกถึงความรับผิดชอบในการรักษาข้อมูลลับของบริษัทที่ยังคงมีอยู่ต่อไปภายหลังจากออกจากงานแล้ว โดยอาจทำเป็นหนังสือรับทราบได้ด้วย

การซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทต้องมีนโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ระบุถึงข้อห้ามตามกฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน ซึ่งครอบคลุมกรรมการ และผู้บริหารสำคัญ รวมถึงผู้บริหารและพนักงานทุกรายที่อยู่ในรายชื่อบุคคลวงในในแต่ละธุรกรรมด้วย

นอกจากนี้ อาจมีมาตรการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงระหว่างที่บริษัทเข้าทำธุรกรรมและยังไม่ได้เปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ เช่น ข้อจำกัดการซื้อขายควรครอบคลุมถึงหลักทรัพย์ของบริษัทที่บริษัทเข้าทำรายการ และกำหนดระยะเวลาห้ามพนักงานที่ล่วงรู้ข้อมูลลับไม่ให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท และหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกี่ยวข้อง

กรณีที่คู่สัญญาไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียน บริษัทคู่สัญญาควรมีนโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่อยู่ในรายชื่อบุคคลวงในในการทำธุรกรรม โดยจำกัดการซื้อขายหลักทรัพย์ และ/หรือหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เป็นคู่สัญญานั้นด้วย



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

หลักการข้อ 4

บริษัทควรมีข้อตกลงในการรักษาความลับ (confidentiality agreement) กับที่ปรึกษาและผู้ให้บริการอื่นก่อนที่จะให้เข้าถึงธุรกรรมลับ และให้บุคคลดังกล่าวยืนยันว่ามีนโยบายและระบบที่จะปฏิบัติตามข้อตกลงนั้น

การหารือเบื้องต้นกับบุคคลที่มีโอกาสเข้ามาเป็นที่ปรึกษา และ/หรือผู้ลงทุน

ในการติดต่อกับบุคคลที่มีโอกาสเข้ามาเป็นที่ปรึกษา และ/หรือผู้ลงทุน ซึ่งอาจมีหลายรายขึ้นอยู่กับประเภทธุรกรรม บริษัทควรดำเนินการดังนี้

- (1) บันทึกข้อมูลว่าได้ติดต่อบุคคลรายใดบ้าง และเมื่อใด
- (2) จัดเตรียมเอกสารฉบับย่อเกี่ยวกับความสำคัญของการรักษาความลับ สำหรับใช้ตั้งแต่เริ่มต้นการหารือ และ
- (3) เตรียมร่างสัญญาการรักษาความลับไว้พร้อมใช้งาน ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับลักษณะของการหารือ

กระบวนการคัดเลือก

ในกรณีที่บริษัทมีการคัดเลือกที่ปรึกษาสำหรับธุรกรรมที่เป็นข้อมูลลับ ซึ่งจะทำให้ต้องมีการเปิดเผยข้อมูลลับในวงที่กว้างขึ้น ก่อนที่จะมีการเปิดเผยข้อมูลลับใด ๆ บริษัทต้องให้บุคคลที่เข้าร่วมกระบวนการคัดเลือกลงนามในข้อตกลงรักษาความลับ และกรณีที่มิจกการวินิจฉัยกิจเข้าร่วมในกระบวนการคัดเลือก ข้อตกลงดังกล่าวควรมีข้อจำกัดสำหรับหน่วยธุรกิจบางหน่วยของกิจการวินิจฉัยกิจนั้นเป็นการเฉพาะที่ได้รับอนุญาตให้เข้าถึงข้อมูลลับด้วย และควรจำกัดจำนวนบุคคลที่เชิญให้เข้ากระบวนการคัดเลือกเท่าที่จำเป็น โดยคำนึงถึงการแข่งขันในการคัดเลือกที่ปรึกษาด้วย



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

การว่าจ้างที่ปรึกษา

การว่าจ้างที่ปรึกษา (อาทิ กิจการวานิชธนกิจ นักกฎหมาย นักบัญชี ที่ปรึกษาด้านภาษีอากร ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สิน ที่ปรึกษาด้านการสื่อสารทางการเงิน และที่ปรึกษาด้านนักลงทุนสัมพันธ์) รวมถึงผู้ให้บริการอื่น (อาทิ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ธนาคารพาณิชย์ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ นายทะเบียน และโรงพิมพ์) เพื่อช่วยเหลือสนับสนุนการเข้าทำธุรกรรมของบริษัท ซึ่งบริษัทมีความจำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลลับให้กับบุคคลเหล่านั้น บริษัทควรมีแนวทางลดความเสี่ยงที่จะไม่ให้ข้อมูลที่เปิดเผยนั้นถูกนำไปใช้ในทางมิชอบ ไม่ว่าจะโดยจงใจหรือไม่ก็ตาม อย่างน้อยดังนี้

- ❖ ให้ที่ปรึกษาทุกรายลงนามในข้อตกลงรักษาความลับเฉพาะธุรกรรมที่กำหนด เว้นแต่มีข้อตกลงแม่บทหรือข้อตกลงอื่นที่กำหนดเกี่ยวกับการรักษาความลับดังกล่าว หรือให้เป็นไปตามการปฏิบัติหน้าที่ตามหลักความรับผิดชอบ ระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต

- ❖ จัดให้มีการลงนามในข้อตกลงรักษาความลับโดยเร็วที่สุด โดยข้อตกลงดังกล่าวควรมีข้อจำกัดเกี่ยวกับการไม่ให้ใช้ข้อมูลความลับ จำนวนบุคลากรที่จะอนุญาตให้เข้าถึงข้อมูลลับ และความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- ❖ ในกรณีที่ที่ปรึกษามีการทำธุรกิจทั้งกับภาคเอกชนและภาครัฐ หรือต้องการบริหารจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ อาทิ ระหว่างลูกค้าต่างรายกัน บริษัทต้องมั่นใจว่าที่ปรึกษาดังกล่าวมีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอที่จะลดความเสี่ยงกรณีที่ข้อมูลลับของบริษัทรั่วไหล หรือมีการใช้ข้อมูลอย่างไม่เหมาะสมในบริษัทที่ปรึกษา



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

❖ กำหนดให้ที่ปรึกษาที่ทำสัญญากับบริษัท ยืนยันว่าได้ดำเนินการให้มีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดการและการควบคุมข้อมูลลับตามข้อกำหนดในข้อตกลงรักษาความลับ

ข้อตกลงแม่บท

บริษัทที่มีการทำธุรกรรมการควบรวมกิจการหรือการระดมทุนอยู่เสมอ และให้บริการของกิจการพาณิชย์หรือที่ปรึกษาอื่นเป็นประจำ ควรจัดเตรียมข้อตกลงประเภทข้อตกลงแม่บทไว้ล่วงหน้า ซึ่งมีข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักการและแนวปฏิบัติทั่วไปให้ที่ปรึกษานำไปปฏิบัติเมื่อตกลงรับงาน นอกจากนี้ ควรจัดทำสัญญาแนบท้ายสำหรับกรณีการทำธุรกรรมที่มีลักษณะเฉพาะ ซึ่งอาจมีการเจรจาต่อรองกันได้เมื่อมีการทำธุรกรรม

ข้อตกลงแม่บทควรมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการรักษาความลับสำหรับที่ปรึกษา ดังต่อไปนี้

- ❖ ปฏิบัติตามหลัก ‘รู้เท่าที่จำเป็น’ โดยต้องจำกัดว่าจะให้บุคคลรายได้ของที่ปรึกษาได้รับรู้ข้อมูล
- ❖ จัดเก็บเอกสารและข้อมูลทั้งหมดของบริษัทในลักษณะที่มั่นคงและปลอดภัย และเป็นไปตามภาระผูกพันตามกฎหมาย โดยจะต้องส่งคืนหรือทำลายข้อมูลเมื่อบริษัทร้องขอ
- ❖ จัดทำและปรับปรุงรายชื่อบุคคลวงในที่เกี่ยวข้องกับแต่ละกรณีให้เป็นปัจจุบันตามที่บริษัทกำหนด
- ❖ ดำเนินการและรายงานการตรวจสอบการรั่วไหลของข้อมูลตามที่บริษัทร้องขอ



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

❖ มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการควบคุมที่เหมาะสม ซึ่งรวมถึง server ภายนอก ระบบคลาวด์ คอมพิวเตอร์พกพา โทรศัพท์มือถือ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และเทคโนโลยีใด ๆ สำหรับใช้เก็บและดึงข้อมูล

❖ ห้ามเปิดเผยต่อสาธารณะว่าที่ปรึกษาเป็นผู้ดำเนินการแทนบริษัทก่อนที่จะได้รับอนุญาตจากบริษัท และห้ามสื่อสารกับบุคคลที่สามเกี่ยวกับบริษัท ก่อนที่จะได้รับอนุญาตเป็นการเฉพาะจากบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทสามารถพิจารณาวิธีการนำข้อมูลของบริษัทไปใช้ในฝ่ายงานต่าง ๆ ของที่ปรึกษา และพิจารณากำหนดข้อจำกัดว่าข้อมูลดังกล่าวอาจจะถูกนำไปเปิดเผยอย่างไรโดยที่ปรึกษาภายใต้ข้อตกลงแม่บท

หลักการข้อ 5

ในกรณีที่การทำธุรกรรมลับนั้น จำเป็นต้องทดสอบความต้องการของตลาด (sounding the market) เช่น การเพิ่มทุน การเสนอซื้อหลักทรัพย์ บริษัทควรเข้าใจกระบวนการและวางแผนเพื่อดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และป้องกันการใช้ข้อมูลลับดังกล่าว

ในกรณีที่บริษัทจำเป็นต้องได้รับความเห็นโดยตรงจากตลาดเกี่ยวกับธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับบริษัท อาทิ การทำรายการเพิ่มทุน การควบรวมกิจการ รายการได้มา และธุรกรรมอื่นใด บริษัทต้องให้ความสำคัญกับการรักษาข้อมูลลับมากยิ่งขึ้น และควรมีความเข้าใจและขอรายละเอียดเกี่ยวกับกระบวนการที่ธนาคารหรือที่ปรึกษาของบริษัทจะดำเนินการในกรณีที่มีการทดสอบความต้องการของตลาด รวมทั้งการทำตามขั้นตอนอย่างเป็นทางการ เนื่องจากจะมีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่มาจาก การมอบหมายความรับผิดชอบให้แก่ที่ปรึกษาในการตัดสินใจเกี่ยวกับการดำเนินการทดสอบตลาด เพราะยิ่งขอบเขตของการทดสอบความต้องการของตลาดกว้างมากขึ้นเท่าไร การควบคุมความเสี่ยงจะทำได้ยากยิ่งขึ้นเท่านั้น

บริษัทควรจะทราบข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

❖ กลุ่มผู้ลงทุนเป้าหมายที่ธนาคารหรือที่ปรึกษาดังใจจะติดต่อ และกลุ่มผู้ลงทุนนั้น มีการควบคุมและรักษาข้อมูลลับที่มีผลกระทบต่อตลาดที่เหมาะสมหรือไม่ และจะไม่ใช้ข้อมูลดังกล่าวในการซื้อขายหลักทรัพย์จนกว่าจะมีการเปิดเผยต่อสาธารณะ

❖ ช่วงเวลาในการติดต่อ



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com

- ❖ การจำกัดเวลาที่ข้อมูลจะเปิดเผยแก่ผู้ลงทุนกลุ่มเป้าหมาย
- ❖ การจำกัดจำนวนผู้ลงทุนกลุ่มเป้าหมายให้น้อยที่สุด
- ❖ การพิจารณาว่ามีความจำเป็นที่จะต้องออกหนังสือชี้แจงต่อตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ได้รับทราบข้อมูลกันโดยทั่วไปหรือไม่

บริษัทควรพิจารณาอย่างระมัดระวังเกี่ยวกับข้อเสนอของที่ปรึกษาในการทดสอบความต้องการของตลาด และควรจำกัดขอบเขตการทดสอบกับผู้ลงทุนจำนวนน้อยที่สุดเท่าที่จำเป็น นอกจากนี้ ควรทำการทดสอบในช่วงที่ใกล้กับการประกาศธุรกรรมต่อสาธารณะให้มากที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ ซึ่งช่วงเวลาที่ดีที่สุดคือหลังจากที่ตลาดปิดแล้วในวันก่อนวันที่ประกาศการทำธุรกรรม ทั้งนี้ บริษัทอาจร้องขอให้มีการประกาศหยุดพักการซื้อขายเป็นการชั่วคราว เพื่อดำเนินการเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com



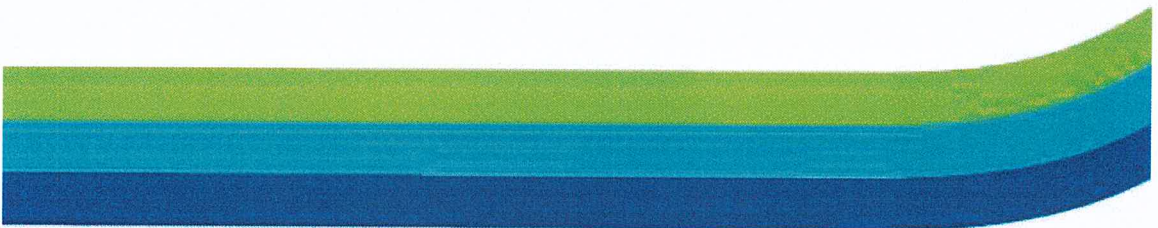
ท่านสามารถสแกน QR code เพื่อดาวนโหลดเอกสารฉบับนี้



บริษัท ที.แมน ฟาร์มาซูติคอล จำกัด (มหาชน)

T.MAN PHARMACEUTICAL PUBLIC COMPANY LIMITED

www.tmanpharmaceutical.com



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0 2695 9999 โทรสาร 0 2695 9660
e-mail: info@sec.or.th

สำนักงานใหญ่ : 69/1 ซอยบางขุนเทียน 14 ถนนบางขุนเทียน แขวงแสงดำ เขตบางขุนเทียน กรุงเทพฯ 10150
Head Office : 69/1 Soi Bangkhunthian 14, Bangkhunthain Rd., Samaedum, Bangkhunthian, Bangkok 10150
Tel 0-2415-1007, 0-2415-1061, 0-2415-7657-8 Fax : 0-2416-1241, 0-2415-0845