

หลักการว่าด้วยการซื้อขายหลักทรัพย์และข้อมูลภายใน

คำแถลงหลักการ :

ระหว่างที่ทำงานให้กับ 3เอ็ม พนักงานอาจทราบข้อมูลของ 3เอ็ม หรือข้อมูลของบริษัทอื่นๆ ที่ไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชน การใช้หรือการเปิดเผยข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนหรือ "ข้อมูลภายใน" เกี่ยวกับ 3เอ็ม หรือบริษัทอื่นๆ เพื่อประโยชน์ทางการเงินหรือประโยชน์อย่างอื่นของพนักงานเอง ไม่เพียงเป็นการฝ่าฝืนนโยบายของ 3เอ็ม เท่านั้น แต่ยังขัดต่อกฎหมายในหลายๆ ประเทศที่ 3เอ็ม เข้าไปประกอบธุรกิจ กฎหมายดังกล่าวกำหนดว่า หากบุคคลใดครอบครองข้อมูล "สำคัญ" เกี่ยวกับ โดยที่ข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ การนำข้อมูลเหล่านั้นมาซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นของบริษัท หรือเปิดเผยข้อมูลเหล่านั้นต่อบุคคลอื่นๆ ที่อาจทำการซื้อขายหลักทรัพย์ ถือเป็นกรกระทำที่ผิดกฎหมาย การฝ่าฝืนกฎหมายดังกล่าวอาจส่งผลให้ผู้กระทำความผิดต้องรับโทษทางแพ่งและทางอาญา

การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยข้อมูลภายในนั้น ผิดกฎหมายและเป็นการกระทำต้องห้าม พนักงานและบุคคลอื่นที่ดำเนินงานในนามของ 3เอ็ม จะต้อง (1) ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายหลักทรัพย์และการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน และ (2) ไม่เปิดเผยข้อมูลสำคัญ ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือซื้อขายหลักทรัพย์ (เช่น หุ้น ตราสารที่ให้อิสริแก่ผู้ซื้อในการซื้อหรือขายสินทรัพย์อ้างอิงในอนาคต (Options) สิทธิในการขาย หรือสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ หรือตราสารอนุพันธ์อื่นใด) ของ 3เอ็ม หรือบริษัทอื่นโดยที่ทราบข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับ 3เอ็ม หรือบริษัทดังกล่าวซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ นอกจากนี้ ผู้บริหารระดับสูงของ 3เอ็ม จะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด โดยกฎระเบียบดังกล่าวจะจำกัดความสามารถของผู้บริหารระดับสูงในการซื้อขายหลักทรัพย์ของ 3เอ็ม

วัตถุประสงค์ :

หลักการนี้เป็นหลักประกันว่า 3เอ็ม จะปฏิบัติตามกฎหมายการซื้อขายหลักทรัพย์และการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายในทุกฉบับทั่วโลก การไม่ปฏิบัติตามกฎหมายเหล่านี้ อาจส่งผลให้ 3เอ็ม และพนักงานต้องรับโทษทางแพ่งและทางอาญา ธุรกิจหยุดชะงักอย่างหนัก และอาจทำให้ชื่อเสียงของ 3เอ็ม เกิดความเสียหาย

หลักการนี้บังคับใช้กับพนักงาน 3เอ็ม ทุกคนทั่วโลก รวมทั้งบุคคลภายนอกที่ดำเนินงานในนามของ 3เอ็ม ด้วย

คำแนะนำเพิ่มเติม :

- ข้อมูลสำคัญที่มิได้เปิดเผยต่อสาธารณะ คือ ข้อมูลที่บุคคลทั่วไปไม่สามารถเข้าถึงได้และอาจเป็นข้อมูลที่อาจทำให้นักลงทุนซื้อ ขาย หรือถือหลักทรัพย์ ตัวอย่างได้แก่ ข้อมูลที่มิได้ประกาศต่อสาธารณะดังต่อไปนี้
 - ผลประกอบการทางการเงินของบริษัทหรือหน่วยธุรกิจ
 - กำไรต่อหุ้น
 - การดำเนินงานเกี่ยวกับเงินปันผล
 - การควบรวมกิจการ การซื้อกิจการ การขายกิจการ การร่วมทุน
 - คดีความสำคัญหรือการสืบสวนโดยภาครัฐ
 - การเปลี่ยนแปลงในฝ่ายบริหารที่มีความสำคัญ
 - การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่หรือความก้าวหน้าในการวิจัยที่มีความสำคัญ
- ข้อมูลต่างๆ จะถือว่าเป็นข้อมูลที่ไม่เปิดเผยต่อสาธารณะจนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลเหล่านั้นต่อผู้ลงทุนผ่านช่องทางบริการข่าว เช่น การบริการข่าวของดาวเน็โจนส์ (Dow Jones News Services) และเวลาได้ผ่านไปพอสมควรที่ข้อมูลดังกล่าวจะได้ส่งผ่านไปยังตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งตามปกติจะใช้เวลา 3 วันทำการของตลาดหลักทรัพย์นับจากวันเผยแพร่ข้อมูล
- ห้ามซื้อหรือขายหุ้น หรือหลักทรัพย์อื่นๆ ของบริษัทใดๆ ในขณะที่ครอบครองข้อมูลสำคัญที่มิได้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับบริษัทนั้น
- ห้ามนำข้อมูลสำคัญที่ยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับบริษัทหนึ่งไปเปิดเผยต่อบุคคลอื่นๆ รวมถึงสมาชิกในครอบครัว เพื่อนหรือเพื่อนร่วมงาน หากบุคคลเหล่านั้นอาจนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้เพื่อแสวงหากำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทนั้น ถึงแม้ว่าท่านจะมิได้รับประโยชน์ทางการเงินจากการทำเช่นนั้นก็ตาม
- ห้ามแนะนำหรือเชิญชวนให้บุคคลอื่น ซื้อ ขาย หรือถือ หุ้นหรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ ของบริษัทใดๆ ในขณะที่ท่านครอบครองข้อมูลสำคัญที่มิได้เปิดเผยต่อสาธารณะของบริษัทดังกล่าว
 - ห้ามมอบสิทธิในการเข้าถึงข้อมูลสำคัญที่มิได้เปิดเผยต่อสาธารณะหากการมอบสิทธิดังกล่าวขัดต่อหลักความจำเป็นที่ต้องรู้อย่างอย่างแท้จริง
 - อาจจะไม่ชัดเจนว่าข้อมูลบางอย่างเป็นข้อมูล "สำคัญ" หรือไม่ ดังนั้น ให้ขอคำแนะนำจากเจ้าหน้าที่กฎหมายที่รับผิดชอบหน่วยธุรกิจของท่านเสมอ หรือเลือกทางที่ปลอดภัยไว้ก่อน กล่าวคือ ไม่แบ่งปันข้อมูลกับบุคคลอื่นหากท่านคิดว่าข้อมูลนั้นอาจเป็นข้อมูลสำคัญ และไม่ซื้อหรือขายหุ้นหากท่านทราบข้อมูลบางอย่างที่ท่านได้รับทราบมาอาจเป็นข้อมูลสำคัญที่มิได้เปิดเผยต่อสาธารณะ

การลงโทษ :

การไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์และการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลวงในอาจส่งผลให้ 3เอ็ม และพนักงานต้องรับโทษทางแพ่งและทางอาญา ซึ่งรวมถึงโทษจำคุก ธุรกิจหยุดชะงักอย่างหนัก และอาจทำให้ชื่อเสียงของ 3เอ็ม เกิดความเสียหายได้ การฝ่าฝืนจรรยาบรรณทางธุรกิจของ 3เอ็ม จะส่งผลให้ต้องรับโทษทางวินัย โดยโทษสูงสุดรวมถึงการให้ออกจากงานด้วย