



ภาคผนวก

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

ข้อกำหนดการจดทะเบียนหุ้น IPO ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หลักเกณฑ์การนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อธิบายข้อกำหนดว่าด้วยมาตรฐานการเข้าจดทะเบียนหุ้น IPO ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(หลักเกณฑ์การนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์: 2549:ออนไลน์ (<http://www.sec.or.th>)

เกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดขึ้นนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ที่ต้องการรับบริษัทที่มีคุณภาพดี และเป็นที่น่าสนใจของผู้ลงทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ขณะเดียวกันตลาดหลักทรัพย์ก็ยังให้ความสำคัญกับรายงานทางการเงิน ผู้บริหาร และการกำกับดูแลกิจการ โดยเน้นการพิจารณาในลักษณะการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน โดยในการพิจารณารับหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาทั้งจากคุณสมบัติของหุ้นสามัญและคุณสมบัติของบริษัทที่ยื่นคำขอ ดังนี้

1. คุณสมบัติของหุ้น

1. เป็นหุ้นระบุชื่อผู้ถือ
2. ไม่มีข้อจำกัดในการโอนหุ้น เว้นแต่ข้อจำกัดที่เป็นไปตามกฎหมาย และระบุไว้ในข้อบังคับบริษัท

2. คุณสมบัติของบริษัทที่ยื่นคำขอ

เรื่อง	คุณสมบัติ
● สถานะ	บริษัทมหาชนจำกัด หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น โดยเฉพาะ
● ทุนชำระแล้วเฉพาะหุ้นสามัญ * (หลังการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน)	≥ 300 ล้านบาท
● การกระจายการถือหุ้นรายย่อย * (หลังเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน) - จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย	≥ 1,000 ราย

เรื่อง	คุณสมบัติ
- อัตราส่วนการถือหุ้น	<ul style="list-style-type: none"> - ถือหุ้นรวมกัน $\geq 25\%$ ของทุนชำระแล้ว และแต่ละรายต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 1 หน่วย การซื้อขายที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด - ผู้ถือหุ้นรายย่อย คือ ผู้ที่ไม่ได้เป็น Strategic Shareholders โดย Strategic Shareholders คือ <ul style="list-style-type: none"> - รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง - กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง - ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น $> 5\%$ นับรวมผู้ที่เกี่ยวข้อง - ผู้ถือหุ้นที่มีข้อตกลงในการห้ามขายหุ้นภายในเวลาที่กำหนด
<ul style="list-style-type: none"> ● การเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน - การได้รับอนุญาต 	ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นจากสำนักงาน ก.ล.ด. (ยกเว้นนิติบุคคลที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น โดยเฉพาะ)
- จำนวนหุ้นที่เสนอขาย ทุนชำระแล้ว < 500 ลบ. ทุนชำระแล้ว ≥ 500 ลบ.	$\geq 15\%$ ของทุนชำระแล้ว $\geq 10\%$ ของทุนชำระแล้วหรือมูลค่าหุ้นสามัญที่คำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ ≥ 75 ล้านบาท แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า
- วิธีการเสนอขาย	ผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์
<ul style="list-style-type: none"> ● ผลการดำเนินงาน - Track Record 	≥ 3 ปีต่อเนื่อง ภายใต้การจัดการของผู้บริหารส่วนใหญ่กลุ่มเดียวกันอย่างน้อย 1 ปี ก่อนยื่นคำขอ
- การผ่อนผัน	กรณีผู้ยื่นคำขอเกิดจากการควบกิจการ หรือการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ หรือ มีการรวมกิจการ ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณานับผลการดำเนินงานต่อเนื่องได้ หากผู้ยื่นคำขอมีกกลุ่มผู้ถือหุ้นและมีการดำเนินงานภายใต้การจัดการของผู้บริหารส่วนใหญ่กลุ่มเดียวกันมาตั้งแต่ก่อนการควบกิจการ การปรับโครงสร้างทางธุรกิจ หรือการรวมกิจการ
- กำไรสุทธิ (กำไรสุทธิจากการดำเนินงานตามปกติ) หลังภาษี ตามงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทาน โดยไม่นับรวมต้นทุนทางการเงิน)	มีกำไรสุทธิในระยะเวลา 2 ปี หรือ 3 ปี ล่าสุดก่อนยื่นคำขอรวมกัน ≥ 50 ล้านบาท โดยในปีล่าสุดก่อนยื่นคำขอมีกำไรสุทธิ ≥ 30 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิในงวดสะสมก่อนยื่นคำขอ

เรื่อง	คุณสมบัติ
<ul style="list-style-type: none"> ● ฐานะการเงินและสภาพคล่อง 	<ul style="list-style-type: none"> - มีฐานะการเงินมั่นคงและมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอ - มีส่วนของผู้ถือหุ้น (Total Shareholders' Equity) ≥ 300 ล้านบาท
<ul style="list-style-type: none"> ● การบริหารงาน 	<ul style="list-style-type: none"> - มีผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. * - มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. *
<ul style="list-style-type: none"> ● การกำกับดูแลกิจการและการควบคุมภายใน 	<ul style="list-style-type: none"> - มีระบบการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) ที่ดี โดยต้องมีคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ≥ 3 ท่าน เพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของผู้ยื่นคำขอให้ได้มาตรฐานและเป็นไปในแนวทางที่ถูกต้อง โดยกรรมการตรวจสอบต้องมีคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด - จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. *
<ul style="list-style-type: none"> ● ข้อบังคับบริษัท 	<ul style="list-style-type: none"> - ข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อยมีข้อกำหนดครบถ้วนตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. *
<ul style="list-style-type: none"> ● ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 	<ul style="list-style-type: none"> - ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. *
<ul style="list-style-type: none"> ● งบการเงินและผู้สอบบัญชี 	<ul style="list-style-type: none"> - มีงบการเงินที่มีลักษณะและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. * - ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. * (ตรวจสอบรายชื่อได้จาก http://www.sec.or.th)
<ul style="list-style-type: none"> ● กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 	<ul style="list-style-type: none"> - มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

หมายเหตุ : หลักเกณฑ์ข้างต้นใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548

- ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 12/2543 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับประมวล)
<http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/499p.doc>

หลักเกณฑ์พิเศษสำหรับบริษัทบางประเภท

นอกเหนือจากเกณฑ์ดังกล่าวข้างต้น ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดเกณฑ์พิเศษโดยผ่อนผันหรือเพิ่มเติมคุณสมบัติบางประการ สำหรับบริษัทที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- บริษัทที่มีการลงทุนในโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน
- บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)
- บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจหลักในต่างประเทศ

➤ บริษัทที่มีการลงทุนในโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน

โครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน " เป็นโครงการที่จำเป็นต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ ตลาดหลักทรัพย์จึงมีนโยบายสนับสนุนให้บริษัทลักษณะนี้สามารถเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้เร็วขึ้น เพื่อจะได้นำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปใช้ในกิจการ โดยไม่ต้องรอให้มีผลประกอบการ 3 ปี กล่าวคือตลาดหลักทรัพย์ได้ยกเว้นคุณสมบัติในเรื่องผลการค้าดำเนินงานและมูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด อย่างไรก็ตามบริษัทต้องมีคุณสมบัติในข้ออื่นเช่นเดียวกับที่กำหนดกรณีทั่วไปเพื่อลดความเสี่ยงในการก่อสร้างโครงการและการลงทุน ตลาดหลักทรัพย์จึงกำหนดคุณสมบัติเพิ่มเติมจากกรณีทั่วไปสรุปได้ ดังนี้

- ^{1/} สาธารณูปโภคพื้นฐาน ให้หมายถึง สิ่งก่อสร้างหรือระบบให้บริการที่จำเป็นต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม ได้แก่
- ระบบผลิตและจ่ายพลังงานไฟฟ้า
 - ระบบการประปา และระบบการส่งน้ำ
 - ระบบขนส่งภาคพื้นดินเพื่ออำนวยความสะดวกในการเดินทางและแก้ไขปัญหาการจราจร
 - ท่าเรือ สนามบิน
 - ระบบสื่อสาร โทรคมนาคม
 - ระบบควบคุมและป้องกันมลภาวะ

เรื่อง	คุณสมบัติ
<ul style="list-style-type: none"> ● ลักษณะโครงการ (มีลักษณะข้อใดข้อหนึ่ง) 	<ul style="list-style-type: none"> - ได้รับสัมปทานมีอายุ ≥ 20 ปี โดยมีอายุเหลืออยู่ ≥ 15 ปี - ได้รับอนุญาตให้ดำเนินโครงการจากหน่วยงานราชการ หรือรัฐวิสาหกิจ - มีสัญญาขายสินค้า/บริการที่สามารถก่อให้เกิดรายได้ที่มั่นคงในอนาคต
<ul style="list-style-type: none"> ● รายได้เชิงพาณิชย์ 	เริ่มดำเนินโครงการและมีรายได้เชิงพาณิชย์จากการประกอบธุรกิจหลักแล้ว
<ul style="list-style-type: none"> ● แหล่งสนับสนุนทางการเงิน 	ชัดเจน เพียงพอในการดำเนินงาน

➤ บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นบริษัทอื่น (Holding Company)

การจัดโครงสร้างในรูปแบบของการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) เป็นวิธีที่นิยมกันมากวิธีหนึ่งเนื่องจาก

- กิจการต้องเติบโตตลอดเวลา และมีแนวโน้มที่จะขยายงานไปในสายธุรกิจทั้งที่เกี่ยวข้องและไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเดิม โดยจะกระทำในนามบริษัทย่อยมากขึ้น
- ปัจจุบันมีบริษัทในเครือที่มีโครงสร้างในลักษณะต่าง ๆ กัน ซึ่งมีจำนวนไม่น้อยที่ประสงค์จะยื่นคำขอเข้าจดทะเบียน การที่บริษัทดังกล่าวต้องปรับปรุงโครงสร้างของบริษัทในเครือใหม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายสูง ยุ่งยาก และใช้เวลา
- การรวมกลุ่มของบริษัทที่มีสายธุรกิจที่แตกต่างกัน ในบางครั้งอาจมีปัญหาในการที่จะหยิบยกบริษัทใดบริษัทหนึ่งขึ้นเป็นบริษัทผู้ยื่นคำขอ

จากสาเหตุต่าง ๆ ดังกล่าว ตลาดหลักทรัพย์จึงได้กำหนดเกณฑ์พิเศษเพื่อให้บริษัทที่มีการจัดโครงสร้างในลักษณะ Holding Company สามารถยื่นคำขอเข้าจดทะเบียนได้เร็วขึ้น โดยไม่ต้องรอให้ Holding Company มีผลประกอบการ 3 ปี แต่ต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้

Holding Company	บริษัทแกน
<p>Holding Company หมายถึง บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจ โดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ๆ และไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง โดยมีคุณสมบัติที่สำคัญคือ</p> <ul style="list-style-type: none"> ● คุณสมบัติครบถ้วนตามกรณีทั่วไป ยกเว้นคุณสมบัติในเรื่องผลการดำเนินงานและมูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด ● ถือหุ้นในบริษัทแกนที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - กรณีทั่วไป $\geq 75\%$ - กรณีสาธารณูปโภคพื้นฐาน $\geq 51\%$ - กรณีเป็นบริษัทต่างประเทศ ตามอัตราที่ ก.ล.ต. กำหนด ● ผู้บริหารส่วนใหญ่เป็นผู้บริหารของบริษัทแกนมาอย่างต่อเนื่อง ≥ 1 ปีก่อนยื่นคำขอ ยกเว้นสถาบันการเงิน ซึ่งหน่วยงานที่กำกับดูแลกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้บริหารไว้เป็นอย่างอื่น ว่าเป็นอย่างอื่น หรือ บริษัทแกนมีการลงทุนในโครงการที่เป็นสาธารณูปโภคพื้นฐาน ● มีอำนาจในการจัดการ/ควบคุมกิจการของบริษัทแกน ● ต้องถือหุ้นในบริษัทแกนตลอดเวลาที่เป็นบริษัทจดทะเบียน โดยอาจเปลี่ยนบริษัทแกนได้เมื่อพ้นระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ 	<p>บริษัทแกน หมายถึง บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งมีการดำเนินธุรกิจหลักเป็นของตนเองและมีคุณสมบัติดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● คุณสมบัติครบถ้วนตามกรณีทั่วไป ยกเว้นเรื่องการกระจายการถือหุ้นและการมีคณะกรรมการตรวจสอบ ● ไม่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

➤ บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจหลักในต่างประเทศ

โดยปกติธุรกิจหลักของผู้ยื่นคำขอจะอยู่ในประเทศ อย่างไรก็ตามตลาดหลักทรัพย์เปิดโอกาสให้ผู้ยื่นคำขอที่มีธุรกิจหลักในต่างประเทศสามารถเข้าจดทะเบียนได้เช่นกัน แต่ต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามกรณีทั่วไป ยกเว้นเรื่องสถานะของผู้ยื่นคำขอและมีคุณสมบัติเพิ่มเติมดังนี้

ผู้ยื่นคำขอเป็นบริษัทที่จัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศ	ผู้ยื่นคำขอเป็นบริษัทที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย
<p>ต้องมีคุณสมบัติครบทั้ง 5 ข้อ ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - เป็นการร่วมทุนกับนิติบุคคลไทย โดยนิติบุคคลไทยต้องมีอำนาจในการจัดการและควบคุมกิจการ - มีสำนักงานผู้แทนในไทย โดยมีกรรมการบริหารสัญชาติไทย ≥ 1 คนประจำอยู่ - มีกรรมการตรวจสอบสัญชาติไทย ≥ 1 คน - มีการใช้มาตรฐานการบัญชีของไทย หรือ International Accounting Standards Committee (IAS) หรือ American Institution of Certified Public Accountants (AICPA) หรือ Financial Accounting Standards Board (FASB) - เงื่อนไขอื่นที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุน 	<p>ไม่มีคุณสมบัติเพิ่มเติม ยกเว้นกรณีที่ธุรกิจหลักนั้นเป็นการร่วมลงทุนกับต่างประเทศ ต้องมีคุณสมบัติเพิ่มเติมดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - ผู้ยื่นคำขอมีอำนาจในการจัดการและควบคุมกิจการ - ผู้ยื่นคำขอมีความรับผิดชอบอย่างจำกัดตามกฎหมายในธุรกิจร่วมลงทุน

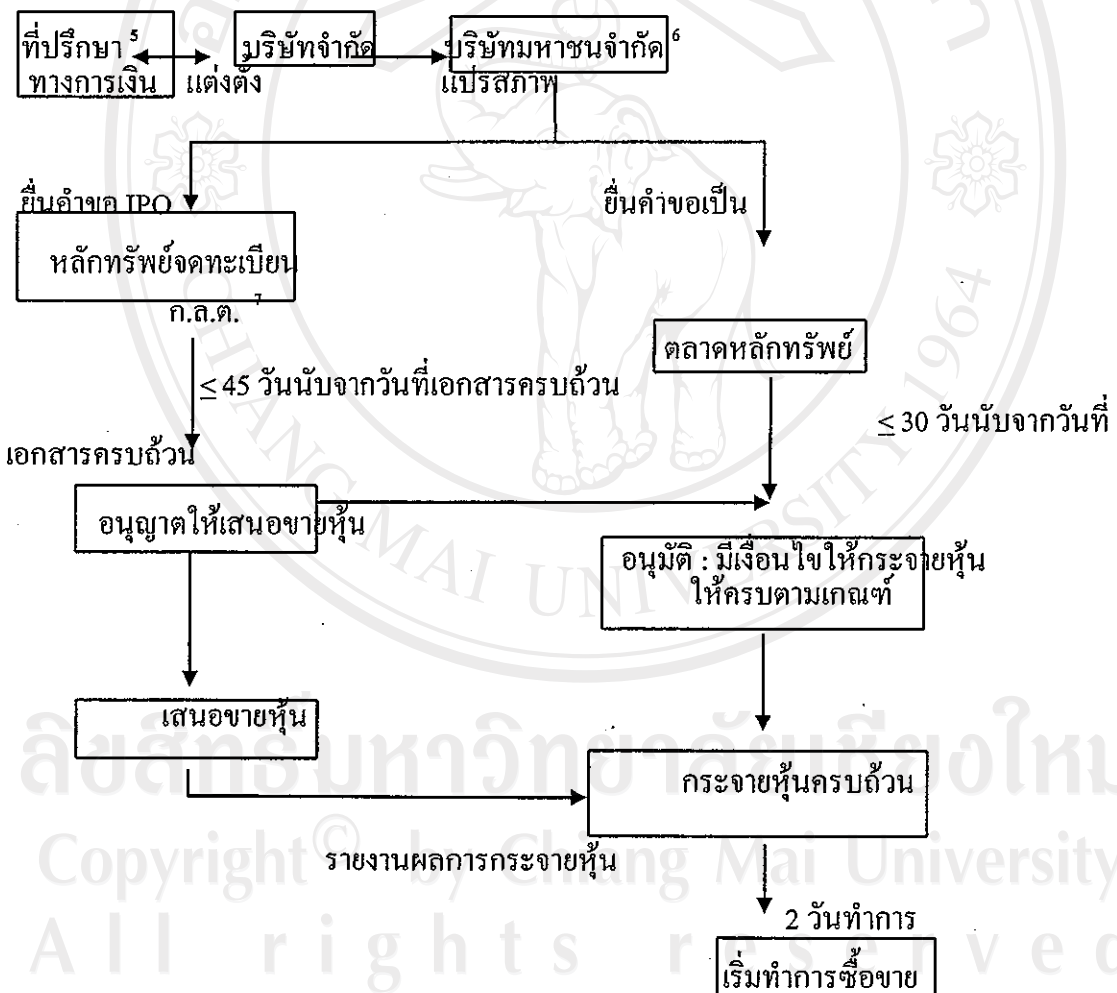
การเตรียมการและขั้นตอนในการดำเนินการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

การที่บริษัทจำกัดจะสามารถระดมเงินทุนจากประชาชนได้จะต้องดำเนินการแปรสภาพให้เป็นบริษัทมหาชนจำกัดก่อนภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 โดยพระราชบัญญัติดังกล่าวจะเป็นเครื่องมือสำคัญที่จะคุ้มครองผลประโยชน์ของประชาชนผู้ถือหุ้น

ในการยื่นคำขอจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ บริษัทอาจยื่นคำขอภายหลังจากได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเสนอขายหุ้นต่อประชาชนแล้ว หรืออาจยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์พร้อมกันก็ได้ (ยื่นแบบคู่ขนาน) ตามข้อบังคับของตลาด

หลักทรัพย์กำหนดไว้ว่าตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณารับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนให้เสร็จสิ้นภายใน 30 วันนับจากวันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับเอกสารประกอบแบบคำขอและข้อมูลที่จำเป็นครบถ้วน แต่ในทางปฏิบัติตลาดหลักทรัพย์สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 10 วันนับจากวันที่ได้รับเอกสารครบถ้วนจากผู้ยื่นคำขอ และเมื่อได้รับเอกสารและรายงานการกระจายหุ้นครบถ้วนแล้ว ตลาดหลักทรัพย์จะกำหนดวันเริ่มซื้อขายภายใน 2 วันทำการถัดไป

ทั้งนี้ในการยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจะต้องมีที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และมีความเป็นอิสระจากบริษัทผู้ยื่นคำขอร่วมจัดทำคำขอด้วย



5/ รายชื่อที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. สามารถหาได้ที่ <http://www.sec.or.th>

6/ การแปรสภาพบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัดสามารถสอบถามรายละเอียดได้ที่กรมทะเบียนการค้า กระทรวงพาณิชย์ โทร.0-2547-4458 หรือ <http://www.moc.go.th>

7/ การเสนอขายหุ้นต่อประชาชนสามารถสอบถามรายละเอียดได้ที่ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โทร.0-2252-3223 หรือ <http://www.sec.or.th>

การเตรียมตัวและระยะเวลาเตรียมการ

ระยะเวลาเตรียมการ	การเตรียมตัว
3 - 6 เดือน ก่อนยื่นคำขอ	<ul style="list-style-type: none"> ● ศึกษาข้อมูลและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด เกณฑ์ของ ก.ล.ต. เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ในการรับหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียน ● คัดเลือกที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. เพื่อช่วยเหลือในด้านการให้คำปรึกษาและการเตรียมการ ● ให้ข้อมูลรายละเอียดแก่ที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อตรวจสอบคุณสมบัติและปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ● วางแผนการจัดเตรียมข้อมูลและตารางเวลาดำเนินการ ● จัดโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทและกลุ่มบริษัท ขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเตรียมการให้มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ● จัดเตรียมงบการเงินและข้อมูลทางบัญชีในรูปแบบที่ถูกต้องตามมาตรฐาน ● แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ
2 - 5 เดือน ก่อนยื่นคำขอ	<ul style="list-style-type: none"> ● แปรสภาพบริษัทเป็นบริษัทมหาชน ● จัดเตรียมเอกสารสำหรับยื่นต่อ ก.ล.ต. ● วางแผนและศึกษาการกำหนดราคาและจัดจำหน่ายหุ้น ● จัดเตรียมแผนประชาสัมพันธ์
1 - 2 เดือน ก่อนยื่นคำขอ	<ul style="list-style-type: none"> ● จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ● แต่งตั้งนายทะเบียนหลักทรัพย์ ● ยื่นขออนุญาตขายหุ้นต่อ ก.ล.ต.

	<ul style="list-style-type: none"> เตรียมการในเรื่องการเยี่ยมชมกิจการและตอบข้อซักถาม ก.ล.ด. จัดเตรียมเอกสารสำหรับยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์
ยื่นคำขอ (ตลาดหลักทรัพย์ ใช้เวลาพิจารณา ≤ 30 วัน)	<ul style="list-style-type: none"> ยื่นคำขอเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เตรียมการในเรื่องการเยี่ยมชมกิจการ และตอบข้อซักถามของ ตลาดหลักทรัพย์ (ในกรณียื่นคำขอที่ ก.ล.ด และตลาดหลักทรัพย์พร้อมกัน ตลาดหลักทรัพย์จะประสานงานเพื่อเยี่ยมชมกิจการบริษัทพร้อมกับ ก.ล.ด)
การกระจายการถือหุ้น	<ul style="list-style-type: none"> เสนอขายหุ้นแก่ประชาชน เริ่มซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ ระยะเวลาเตรียมการดังกล่าวเป็นระยะเวลาขั้นต่ำที่จัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานว่า บริษัท มีความพร้อมที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อยู่แล้ว โดยอาจมีเรื่องที่ต้องดำเนินการหรือปรับปรุงแก้ไขไม่มากนัก

ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียน

ยื่นคำขอ	แรกเข้า	รายปี
50,000 บาท	0.05% ของทุนชำระแล้ว ขั้นต่ำ 100,000 บาท ขั้นสูง 3,000,000 บาท	ผันแปรตามทุนชำระแล้วแบบ ถดถอย ดังนี้ (หน่วย: ล้านบาท) Rate ทุนชำระแล้ว ≤ 200 0.035% $200 < \text{ทุนชำระแล้ว} \leq 1,000$ 0.030% $1,000 < \text{ทุนชำระแล้ว} \leq 5,000$ 0.025% $5,000 < \text{ทุนชำระแล้ว} \leq 10,000$ 0.020%

		<p>ทุนชำระแล้ว > 10,000</p> <p>0.010%</p> <p>ขั้นต่ำ 50,000 บาท</p> <p>ขั้นสูง 3,000,000 บาท</p>
--	--	---

หมายเหตุ 1. การคิดค่าธรรมเนียมรายปีให้คำนวณตามระยะเวลาในการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

2. ทุนชำระแล้วในการคำนวณค่าธรรมเนียม ให้ใช้ทุนชำระแล้วในส่วนของหุ้นสามัญ และ/หรือหุ้นบุริมสิทธิที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

การห้ามขายหุ้น(Silent Period)

ก่อนที่หุ้นสามัญของบริษัทจะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์จะกำหนดห้ามมิให้ Strategic Shareholders ขายหุ้นและหลักทรัพย์จำนวนรวม 65 % ของทุนชำระแล้วหลัง IPO เป็นระยะเวลา 1 ปี 6 เดือน และเมื่อครบ 6 เดือน สามารถทยอยขายหุ้นได้ 25% ของหุ้นที่ถูกห้ามขาย ทุกๆ 6 เดือน

โดย Strategic Shareholders คือ

- รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง
- ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น > 5% นับรวมผู้ที่เกี่ยวข้อง
- ผู้ถือหุ้นที่มีข้อตกลงในการห้ามขายหุ้นภายในเวลาที่กำหนด

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัทต้องมอบหมายให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์

ความรับผิดชอบของบริษัทภายหลังเป็นบริษัทจดทะเบียน

เพื่อให้การซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เป็นไปอย่างยุติธรรมและมีความโปร่งใส ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไปได้ทราบอย่างเท่าเทียมกัน โดย

สารสนเทศนั้นจะต้องมีความถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา ซึ่งสารสนเทศที่บริษัทจดทะเบียนต้องรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แบ่งได้เป็น 2 ประเภทใหญ่ ๆ คือ

1. สารสนเทศที่ต้องรายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี

ระยะเวลานำส่งนับแต่วันสิ้นสุด

รอบระยะเวลาบัญชี

- | | |
|--|---------|
| ➤ งบการเงินรายไตรมาส (สอบทาน) | 45 วัน |
| ➤ งบการเงินรายปี (ตรวจสอบ) | 3 เดือน |
| ➤ รายงานประจำปี (แบบ 56-2) และหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น | 110 วัน |
| ➤ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) | 3 เดือน |

หมายเหตุ เพื่อลดภาระของบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์จึงเห็นควรให้บริษัทจดทะเบียนนำส่งสารสนเทศฉบับจริงดังกล่าวข้างต้นต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์และเวลาที่กำหนดและจึงนำส่งสำเนาเอกสารดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์

2. สารสนเทศสำคัญตามเหตุการณ์ ซึ่งต้องจัดส่งภายในระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ได้แก่

- สารสนเทศที่ต้องรายงาน โดยทันที ได้แก่ เหตุการณ์ที่มีหรือจะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์หรือต่อการตัดสินใจลงทุน หรือต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน เช่น การเพิ่มทุนหรือลดทุน จ่ายหรือไม่จ่ายปันผล การควบหรือรวมกิจการ เป็นต้น
- สารสนเทศที่ต้องรายงานภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีเหตุการณ์เกิดขึ้น เช่น การเปลี่ยนแปลงกรรมการบริษัท การเปลี่ยนแปลงแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ เป็นต้น
- สารสนเทศที่ต้องจัดส่งภายใน 14 วัน เช่น รายงานการประชุมสามัญหรือวิสามัญผู้ถือหุ้น สำเนารายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น เป็นต้น

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดวิธีการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เผยแพร่ไปสู่ผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง รวดเร็ว และกว้างขวาง โดยพัฒนาระบบ ELCID (Electronic Company Information Disclosure) ขึ้น ให้บริษัทสามารถส่งสารสนเทศทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ ระบบดังกล่าวจะช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลข่าวสารของหลักทรัพย์ได้อย่างรวดเร็วและถูกต้อง ทำให้การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนเป็นไปอย่างมั่นใจและมีประสิทธิภาพมากขึ้น



ภาคผนวก ข.

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

NO.	Symbol	Trade Date	ราคาตลาด IPO Price (Baht)	ราคาจอง IPO	IR	SIZE:Market Value	Market Return	QUARTER
1	SPG	09/01/1998	40	39	2.564	1,483.50	-0.311	1
2	GENCO	28/09/2000	26.25	30	-12.500	1,750.00	-1.973	3
3	RATCH	02/11/2000	14.25	13	9.615	18,487.50	-0.189	4
4	AEONTS	11/12/2001	63.5	51	24.510	4,275.00	-3.023	4
5	CCET	03/01/2001	24.75	30	-17.500	6,568.50	1.055	1
6	HMPRO	30/10/2001	3.8	3.6	5.556	1,462.50	-2.204	4
7	INET	14/11/2001	4.26	3.5	21.714	1,210.00	-1.366	4
8	NVL	25/12/2001	9.65	6.25	54.400	1,100.00	-0.066	4
9	PTT	06/12/2001	35.75	35	2.143	96,504.98	0.474	3
10	AH	17/10/2002	24.2	25	-3.200	1,323.00	0.114	4
11	ASSET	18/09/2002	28.5	25	14.000	1,344.00	-1.475	3
12	CI	16/12/2002	6.1	6.1	0.000	630	-0.637	4
13	FNS	25/09/2002	22.2	25	-11.200	2,290.00	-1.272	3
14	GMMM	22/11/2002	28.75	30	-4.167	5,250.00	1.158	4

15	ITV	13/03/2002		6.25	6	4.167	6,267.50	-1.593	1
16	KTC	28/10/2002		23.7	19	24.737	1,310.00	-0.971	4
17	LALIN	28/11/2002		28	20	40.000	4,331.25	0.814	4
18	MAJOR	23/05/2002		69	39	76.923	7,278.80	-2.211	2
19	MLINK	03/04/2002		27	21	28.571	1,209.60	-1.761	2
20	MS	18/12/2002		1.22	1.41	-13.475	3,347.99	0.167	4
21	PB	25/12/2002		25	25	0.000	772.5	0.707	4
22	PLE	12/12/2002		28.75	29	-0.862	1,113.00	-1.223	4
23	SSEC	17/12/2002		13.6	20	-32.000	882	-0.311	4
24	THANI	19/12/2002		10.3	8	28.750	561	-0.106	4
25	TICON	13/06/2002		23.8	21	13.333	1,215.00	0.670	2
26	TNITY	18/12/2002		8.1	9.25	-12.432	1,009.92	-0.626	4
27	AIT	30/07/2003		24	20	20.000	1,480.00	2.074	3
28	BKKCP	19/11/2003		9.4	10	-6.000	995	-0.775	4
29	BTC	10/07/2003		4.04	4	1.000	2,275.00	-1.708	3
30	CCP	16/12/2003		33.75	25	35.000	2,154.50	0.411	4
31	CP7-11	14/10/2003		56	42	33.333	24,640.00	-1.749	4

32	EGV	26/06/2003		6.5	5	30.000	1,703.00	1.201	2
33	EIC	22/12/2003		19.5	10	95.000	1,448.00	1.295	4
34	HFT	15/12/2003		42.25	35.5	19.014	1,364.53	2.165	4
35	IT	02/06/2003		3.18	5	-36.400	688	0.238	2
36	MFEC	08/10/2003		8	4.75	68.421	2,100.00	3.003	4
37	MIDA	17/07/2003		17.6	10	76.000	15,250.00	-1.612	3
38	RPC	24/11/2003		45	27	66.667	3,760.73	-1.327	4
39	RS	22/05/2003		34.25	28	22.321	4,865.00	0.323	2
40	SC	13/11/2003		27	15	80.000	11,235.00	0.713	4
41	SIM	09/12/2003		19.8	11	80.000	8,256.00	0.409	4
42	SINGHA	19/12/2003		29.25	21	39.286	1,648.00	1.173	4
43	TK	02/10/2003		18.5	11	68.182	7,200.00	-0.479	4
44	TOC	06/11/2003		48	30	60.000	59,943.29	-0.914	4
45	TYCN	11/12/2003		18.2	15.5	17.419	12,004.35	1.037	4
46	UOBAPP	29/10/2003		10.6	7	51.429	807.5	1.409	4
47	UVAN	25/11/2003		30	31	-3.226	2,890.50	-0.043	4
48	AI	09/09/2004		65.5	48	36.458	7,450.00	1.718	3

49	AMC	13/08/2004	4.44	3.5	26.857	1,380.00	-1.130	3
50	AOT	11/03/2004	48	42	14.286	64,271.90	0.347	1
51	AREEYA	01/04/2004	9.2	9	2.222	1,857.10	3.803	2
52	BLISS	13/12/2004	6.35	6.2	2.419	1,207.50	-0.467	4
53	CSL	08/04/2004	10	9	11.111	5,593.75	-1.020	2
54	DCON	21/09/2004	7.85	9.25	-15.135	1,630.00	-1.103	3
55	DE	17/09/2004	4.1	4.3	-4.651	1,814.40	0.957	3
56	ECL	22/03/2004	7.3	6.35	14.961	414.1	0.010	1
57	GBX	05/10/2004	3.26	2.3	41.739	4,387.80	1.120	4
58	GL	13/10/2004	11.5	12	-4.167	315	0.459	4
59	GRAND	10/02/2004	4.96	4.85	2.268	1,826.43	0.990	1
60	INOX	14/12/2004	1.8	2.1	-14.286	15,360.00	0.051	4
61	KH	10/11/2004	3.46	3.8	-8.947	2,717.00	-1.131	4
62	KTECH	01/09/2004	7.75	7	10.714	1,433.50	0.676	3
63	MCOT	17/11/2004	23.5	22	6.818	15,253.60	0.235	4
64	ML	19/08/2004	4.26	3	42.000	1,655.50	-0.456	3
65	NCH	29/03/2004	16.6	20	-17.000	3,180.00	-2.924	1

66	NNCL	18/05/2004	19.2	25	-23.200	1,233.06	1.377	2
67	OISHI	25/08/2004	21.3	19	12.105	3,468.75	1.277	3
68	PAP	08/11/2004	39.25	45	-12.778	2,791.58	-0.927	4
69	PRO	23/07/2004	3.7	2	85.000	1,692.00	-0.254	3
70	PSAP	05/11/2004	5.65	7	-19.286	1,172.00	-0.632	4
71	PTL	15/12/2004	6.35	6.9	-7.971	5,200.00	1.718	4
72	Q-CON	06/01/2004	15.9	8	98.750	7,200.00	-2.687	1
73	SAM	15/09/2004	19.5	10	95.000	1,870.00	1.594	3
74	SCG	07/01/2004	5.55	3.2	73.438	3,533.50	-2.431	1
75	SEAFCO	03/09/2004	4.44	4	11.000	1,344.00	0.048	3
76	SIS	21/06/2004	5.25	4.15	26.506	800	1.176	2
77	SNC	21/10/2004	3.2	3.8	-15.789	592	-0.489	4
78	SPACK	30/03/2004	13.7	17	-19.412	894	0.528	1
79	SYRUS	27/10/2004	10.9	11	-0.909	1,915.25	-3.321	4
80	TKT	30/09/2004	4.16	4.1	1.463	865.28	1.272	3
81	TOP	26/10/2004	44	32	37.500	104,041.42	-1.619	4
82	UTP	16/12/2004	9.7	9.5	2.105	1,443.00	0.645	4

83	WORK	29/09/2004	17.2	15	14.667	3,360.00	-0.207	3
84	ASCON	21/12/2005	4.2	4.2	0.000	816	-0.036	4
85	ASK	25/08/2005	8.9	8.9	0.000	925.75	-0.507	3
86	BLS	28/02/2005	15	12	25.000	2,358.00	0.204	1
87	BSBM	01/02/2005	3.9	3.8	2.632	3,556.05	0.972	1
88	CAWOW	08/11/2005	6.15	6	2.500	1,370.00	-0.735	4
89	CPNRF	23/08/2005	10.9	10	9.000	12,552.25	-0.055	3
90	CSP	22/12/2005	2.6	3	-13.333	1,130.00	-0.289	4
91	DRT	29/11/2005	6.25	7.8	-19.872	1,200.00	0.481	4
92	EASON	27/10/2005	3.42	3	14.000	460	0.036	4
93	GC	06/12/2005	2.4	2.34	2.564	460	2.917	4
94	GLOW	21/04/2005	22.5	24	-6.250	33,207.04	-0.525	2
95	IHL	22/12/2005	16.6	18.25	-9.041	1,014.00	-0.289	4
96	IRP	02/08/2005	3.52	3.75	-6.133	6,413.40	1.210	3
97	KCAR	01/12/2005	4.94	4.4	12.273	1,245.00	-1.018	4
98	KPN	26/01/2005	18.4	15	22.667	1,780.00	0.074	1
99	KSL	07/03/2005	4.42	4.3	2.791	6,417.00	1.236	1

100	MCS	15/07/2005		2.22	2.4	-7.500	1,240.00	-0.906	3
101	METRO	26/10/2005		8.65	7	23.571	2,655.00	1.212	4
102	MIPF	08/03/2005		10.3	7	47.143	1,957.00	-2.010	1
103	MME	08/12/2005		8.25	8	3.125	2,640.00	-0.330	4
104	MNIT	11/08/2005		10	8	25.000	710	-0.386	3
105	PERM	14/07/2005		5.4	3.5	54.286	2,360.00	0.468	3
106	PHATRA	31/05/2005		29.5	31	-4.839	6,298.25	-0.097	2
107	PREB	02/12/2005		2.5	3.25	-23.077	460	-0.157	4
108	PRIN	07/11/2005		2.56	2.8	-8.571	1,594.60	-0.776	4
109	PS	06/12/2005		4.08	4.1	-0.488	10,327.50	2.917	4
110	PTTCH	13/12/2005		84.5	80	5.625	91,622.42	-0.330	4
111	SAT	31/01/2005		16.6	12.9	28.682	3,990.00	0.036	1
112	SMIT	18/05/2005		5.25	2.75	90.909	2,045.80	1.141	2
113	SMM	22/03/2005		2.72	2.65	2.642	571.2	-0.780	1
114	SOLAR	30/03/2005		11.6	8	45.000	3,300.00	-0.604	1
115	SPPT	17/02/2005		3.04	2.4	26.667	675	-0.634	1
116	SUPER	19/04/2005		4.86	4.9	-0.816	894	0.217	2

117	TFUND	12/05/2005	10	10	0.000	1,741.25	-0.370	2
118	TIF1	29/06/2005	10.2	10	2.000	505	0.129	2
119	TMT	18/02/2005	6.3	5.95	5.882	2,210.00	0.384	1
120	TSC	23/06/2005	13.3	9.2	44.565	3,091.62	0.955	2
121	TUCC	08/12/2005	3.8	2.7	40.741	1,012.00	-0.330	4
122	TWZ	18/11/2005	3.24	3.8	-14.737	926.4	-0.735	4
123	UOBKH	22/11/2005	8.55	6.2	37.903	2,063.75	0.326	4
124	YNP	13/01/2005	13.2	13.4	-1.493	4,309.20	-0.173	1



Copyright © by Chiang Mai University
 s reserved

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นางสาวอัญชลี ใจใส	
วัน เดือน ปี เกิด	18 กันยายน 2518	
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนนครสวรรค์จังหวัดนครสวรรค์ สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2541	
ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2541 – พ.ศ. 2542	บมจ. ธนาคารกรุงไทย สาขานนทบุรี ตำแหน่งพนักงานสินเชื่อ
	พ.ศ. 2542 – พ.ศ. 2547	บมจ. ธนาคารกรุงไทย สาขาเชียงใหม่ ตำแหน่งเจ้าหน้าที่อาวุโสปฏิบัติหน้าที่ สินเชื่อ
	พ.ศ. 2542 – พ.ศ. 2547	บมจ. ธนาคารกรุงไทย ศูนย์ธุรกิจ ต่างประเทศเชียงใหม่ ตำแหน่ง เจ้าหน้าที่อาวุโสปฏิบัติหน้าที่ ต่างประเทศ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved