

ที่ บจ. (ว) 4/2566

2 มิถุนายน 2566

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนสำหรับบริษัทที่ประกอบธุรกิจ
ในอุตสาหกรรมที่กำหนด (Market Capitalization Test)

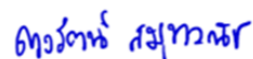
เรียน กรรมการผู้จัดการ
บริษัทจดทะเบียน และที่ปรึกษาทางการเงิน ทุกบริษัท

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สรุปหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนสำหรับบริษัทที่ประกอบธุรกิจ
ในอุตสาหกรรมที่กำหนด (Market Capitalization Test) และแนวทางการพิจารณาสัดส่วนการสร้าง
ประโยชน์ต่อเศรษฐกิจไทยสำหรับบริษัทต่างประเทศ
2. สรุปข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ปรับปรุง (จำนวน 6 ฉบับ)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การรับหุ้นสามัญ
เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนสำหรับบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมที่กำหนด เพื่อสนับสนุนการเข้าจดทะเบียน
ของบริษัทไทยและบริษัทต่างประเทศซึ่งประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมที่เน้นการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรม
ซึ่งสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ของประเทศ เช่น ดิจิทัลและพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ ไบโอเทคโนโลยี นาโนเทคโนโลยี
อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะ ยานยนต์สมัยใหม่ เป็นต้น โดยให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 มิถุนายน 2566 เป็นต้นไป
รายละเอียดสรุปหลักเกณฑ์ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางดวงรัตน์ สมทวนิช)

ผู้ช่วยผู้จัดการ

ลงนามแทน

กรรมการและผู้จัดการ

ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน

โทรศัพท์ 0-2009-9999

สรุปหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนสำหรับบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมที่กำหนด
(Market Capitalization Test)

หลักเกณฑ์	SET (สำหรับบริษัทไทย และบริษัทต่างประเทศ ที่มีการสร้างประโยชน์ต่อเศรษฐกิจไทย)	mai (สำหรับบริษัทไทย)
ประเภทอุตสาหกรรม	10 อุตสาหกรรมที่กำหนด (รายชื่อตามประกาศคณะกรรมการฯ)	
ทุนชำระแล้ว	300 ล้านบาท	50 ล้านบาท
ส่วนของผู้ถือหุ้น	300 ล้านบาท	50 ล้านบาท
Market Cap.	7,500 ล้านบาท	2,000 ล้านบาท
รายได้จากการดำเนินงาน (Track Record)	3 ปี	2 ปี
รายได้จากการดำเนินงาน ปีล่าสุด	- มีรายได้จากการดำเนินงานรวมไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท (ยกเว้นสำหรับบริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI ในกลุ่ม A1-A2¹ และเริ่มมีรายได้เชิงพาณิชย์แล้ว) และ - มีรายได้จากการดำเนินงานในอุตสาหกรรมที่กำหนดที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้ - เกินกว่า 50% ของรายได้จากการดำเนินงานรวม หรือ - ไม่น้อยกว่า 1,000 ล้านบาท และมี Growth Rate 20% จากปีก่อนหน้า	- มีรายได้จากการดำเนินงานรวมไม่น้อยกว่า 1,000 ล้านบาท (ยกเว้นสำหรับบริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI ในกลุ่ม A1-A2¹ และเริ่มมีรายได้เชิงพาณิชย์แล้ว) และ - มีรายได้จากการดำเนินงานในอุตสาหกรรมที่กำหนดที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้ - เกินกว่า 50% ของรายได้จากการดำเนินงานรวม หรือ - ไม่น้อยกว่า 200 ล้านบาท และมี Growth Rate 20% จากปีก่อนหน้า
Silent Period	3 ปี (ทยอยขายได้ 20% ของจำนวนหุ้นที่ถูกห้ามขายเมื่อครบ 1 ปี และทุก ๆ 6 เดือนหลังจากนั้น)	
วัตถุประสงค์การระดมทุน	นำเงินที่ได้จาก IPO มากกว่า 50% ไปใช้ในการดำเนินธุรกิจในอุตสาหกรรมที่กำหนดที่บริษัทมีการดำเนินงานจนมีรายได้เชิงพาณิชย์แล้ว โดยจะนำไปใช้พัฒนา ต่อยอด หรือเสริมศักยภาพธุรกิจ เพื่อให้อุตสาหกรรมดังกล่าวเป็นธุรกิจหลักของบริษัทต่อไป หรือในกรณีที่ยังไม่ได้เป็นธุรกิจหลัก บริษัทจะทำให้อุตสาหกรรมดังกล่าวเป็นธุรกิจหลักของบริษัทตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในแบบ filing	
การเปิดเผยข้อมูลโดย บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาทางการเงิน	- กำหนดหน้าที่เปิดเผยข้อมูลในแบบ filing - วัตถุประสงค์การระดมทุน - ความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงานใน 12 เดือนข้างหน้า - ข้อมูลเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมที่กำหนด (แบบ Self-assessment) ซึ่งแสดงให้เห็นว่าอุตสาหกรรมที่กำหนดเป็นหรือมีนโยบายที่จะให้เป็นธุรกิจหลักของบริษัทภายในระยะเวลาที่กำหนด - กำหนดหน้าที่เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายหลังเข้าจดทะเบียน - ความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน โดยให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวภายในวันเดียวกับวันครบกำหนดส่งงบการเงินเป็นระยะเวลา 4 ไตรมาสติดต่อกันนับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ - สัดส่วนรายได้จากการดำเนินงานในอุตสาหกรรมที่กำหนดและรายงานความคืบหน้าในการดำเนินงานตามแผนธุรกิจที่ได้เปิดเผยไว้ในแบบ filing โดยให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวภายในวันเดียวกับวันครบกำหนดส่งงบการเงินแต่ละไตรมาส และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไปจนกว่าอุตสาหกรรมดังกล่าวจะเป็นธุรกิจหลักของบริษัท - จัด Opportunity day ปีละ 2 ครั้ง เป็นเวลา 3 ปีติดต่อกัน	

¹ บริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในกลุ่มกิจการ A1-A2 ซึ่งใช้สนับสนุนการประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมที่กำหนด โดยบริษัทสามารถตรวจสอบได้ที่ www.set.or.th ในหัวข้อ “กฎเกณฑ์และการกำกับ” “เกณฑ์ที่เกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์” และ “Simplified Regulations”

สำหรับคุณสมบัติบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก (Operating Company) ของบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ต้องมีคุณสมบัติดังนี้

- (1) กรณีผู้ยื่นคำขออาศัยคุณสมบัติตามเกณฑ์กำไร (Profit Test): Operating Company ที่เป็นบริษัทย่อยจะต้องก่อให้เกิดกำไรหลัก
- (2) กรณีผู้ยื่นคำขออาศัยคุณสมบัติตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด (Market Capitalization Test): Operating Company ที่เป็นบริษัทย่อยจะต้องมีผลการดำเนินงานที่แสดงได้ว่า Holding Company มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด
- (3) กรณีผู้ยื่นคำขออาศัยคุณสมบัติเรื่องการลงทุนในโครงการที่เป็นสาธารณูปโภคพื้นฐาน: Operating Company ที่เป็นบริษัทย่อยจะต้องมีการลงทุนในโครงการที่เป็นสาธารณูปโภคพื้นฐานที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด

ทั้งนี้ คุณสมบัติอื่นๆ ของผู้ยื่นคำขอ เช่น การกระจายการถือหุ้นรายย่อย และการบริหารงาน เป็นต้น ยังคงเป็นไปตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน

แนวทางการพิจารณาสัดส่วนการสร้างประโยชน์ต่อเศรษฐกิจไทยสำหรับบริษัทต่างประเทศ

กรณีบริษัทต่างประเทศ จะต้องมีส่วนการสร้างประโยชน์ต่อเศรษฐกิจไทย โดยจะต้องแสดงได้ว่า ประเทศไทยเป็นฐานการผลิตที่สำคัญ หรือมีประชากรในประเทศไทยใช้ผลิตภัณฑ์หรือบริการของบริษัทต่างประเทศ โดยเข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน เช่น

1) ประเทศไทยเป็นฐานการผลิตที่สำคัญ	- เงินลงทุนหรือการใช้วัตถุดิบในประเทศไทย เมื่อเทียบกับตัวเลขเงินลงทุนหรือการใช้วัตถุดิบของบริษัท ต้องไม่น้อยกว่า 15% และไม่น้อยกว่า 500 ล้านบาทต่อปี <u>หรือ</u> - การจ้างงานคนไทย เมื่อเทียบกับจำนวนพนักงานทั้งหมดในประเทศไทย ต้องไม่น้อยกว่า 50% และไม่น้อยกว่า 200 คนต่อปี
2) มีประชากรในประเทศไทยใช้ผลิตภัณฑ์หรือบริการของบริษัทต่างประเทศ	- รายได้จากการประกอบธุรกิจในประเทศไทย เมื่อเทียบกับรายได้รวมของบริษัท ต้องไม่น้อยกว่า 15% และไม่น้อยกว่า 750 ล้านบาทต่อปี <u>หรือ</u> - จำนวนผู้ใช้สินค้าหรือบริการในประเทศไทย เมื่อเทียบกับจำนวนลูกค้าทั้งหมดของบริษัท ต้องไม่น้อยกว่า 15% ต่อปี

สรุปข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีการปรับปรุง (จำนวน 6 ฉบับ)

1. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (ฉบับที่ 11) พ.ศ. 2566
 2. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน การเปิดเผยสารสนเทศ และการเปิดเผยหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ” (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2566
 3. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2566
 4. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2566
 5. ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง อุตสาหกรรมที่กำหนดที่อาจยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยอาศัยผลการดำเนินงานตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด พ.ศ. 2566
 6. ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง ยกเลิกประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวกับอุตสาหกรรมเป้าหมายหรืออุตสาหกรรมพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่อาจยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยอาศัยผลการดำเนินงานตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด พ.ศ. 2566
-