# แบบรับฟังความคิดเห็น

ท่านสามารถแสดงความคิดเห็นบนแบบรับฟังความคิดเห็นนี้หรือผ่านทางลิงค์ <https://forms.gle/HRANuEWFacbnzA9d6>

1. **ข้อมูลทั่วไป**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ชื่อ-นามสกุล |  | | |
| บริษัท |  | (ชื่อย่อ | ) |
| ตำแหน่ง |  | | |
| โทรศัพท์ |  | | |
| อีเมล |  | | |

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

|  |  |
| --- | --- |
| □ บริษัทจดทะเบียน | □ บริษัทหลักทรัพย์/ที่ปรึกษาทางการเงิน |
| □ ที่ปรึกษากฎหมาย | □ ผู้ลงทุน |
| □ บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน | □ อื่นๆ (ระบุ)........................................ |

1. **ความคิดเห็น** (หากท่านเห็นด้วยเป็นอย่างอื่น หรือไม่เห็นด้วย โปรดระบุเหตุผล)

**ข้อหารือที่ 1: การปรับปรุงคุณสมบัติของบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET และ mai)**

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงคุณสมบัติของบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเพิ่มความแตกต่างของบริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai และเพื่อสนับสนุนบริษัทที่มีความแข็งแรงด้านฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ รายละเอียดดังนี้ (ตัวหนังสือสีน้ำเงิน คือ ข้อเสนอที่เสนอปรับปรุงในครั้งนี้)

**1.1** ผลการดำเนินงาน: เพิ่มกำไรสุทธิทั้ง SET และ mai เพื่อสะท้อนผลประกอบการที่ดี

| (หน่วย: ล้านบาท) | **SET** | **mai** |
| --- | --- | --- |
| ผลการดำเนินงาน |  |  |
| * กำไรสุทธิปีล่าสุด | ~~30~~ 75 | ~~10~~ 25 |
| * กำไรสุทธิรวม 2-3 ปีล่าสุด | ~~50~~ 125 | ~~ไม่กำหนด~~ 40 |

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**1.2** ฐานะการเงิน: เพิ่มส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อแสดงถึงการมีฐานะการเงินเข้มแข็ง

| (หน่วย: ล้านบาท) | **SET** | **mai** |
| --- | --- | --- |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นหลัง IPO | ~~300~~ 800 | ~~50~~ 100 |

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**1.3** ปรับลดทุนชำระแล้ว ให้เท่ากับเกณฑ์ขั้นต่ำของ mai ในปัจจุบัน เพื่อสนับสนุนบริษัทที่มีทุนชำระแล้วน้อยแต่มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินดี

| (หน่วย: ล้านบาท) | **SET** | **mai** |
| --- | --- | --- |
| ทุนชำระแล้วหลัง IPO | ~~300~~ 50 | 50 |

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**1.4** เพิ่มสัดส่วน Free Float สำหรับบริษัทขนาดเล็กให้สูงขึ้น เพื่อดูแลสภาพคล่องในตลาดรอง

| (หน่วย: ล้านบาท) | **SET** | **mai** |
| --- | --- | --- |
| Free Float | 1,000 ราย และ   * ทุนชำระแล้ว < 300: 30% * ทุนชำระแล้วไม่น้อยกว่า 300 แต่น้อยกว่า 3,000: 25% * ทุนชำระแล้ว > 3,000: 20% | 300 ราย และ   * ทุนชำระแล้ว < 300: 30% * ทุนชำระแล้วไม่น้อยกว่า 300 แต่น้อยกว่า 3,000: 25% * ทุนชำระแล้ว > 3,000: 20% |

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**1.5** เพิ่มสัดส่วนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน (Public Offering) สำหรับบริษัทขนาดเล็กให้สูงขึ้น เพื่อดูแลสภาพคล่องในตลาดรอง

| (หน่วย: ล้านบาท) | **SET** | **mai** |
| --- | --- | --- |
| Public Offering | * ทุนชำระแล้ว < 300: 20% ของทุนชำระแล้ว * ทุนชำระแล้วไม่น้อยกว่า 300 แต่น้อยกว่า 500: 15% ของทุนชำระแล้วและ 60 ล้านบาท (คำนวณตามมูลค่าพาร์) แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า * ทุนชำระแล้ว > 500: 10% ของทุนชำระแล้วและ 75 ล้านบาท (คำนวณตามมูลค่าพาร์) แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า | |

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**1.6** ระยะเวลาเริ่มใช้บังคับในอีก 2 ปีข้างหน้า เพื่อไม่กระทบต่อแผนการระดมทุนและเข้าจดทะเบียนของบริษัทที่มีความพร้อมซึ่งได้เตรียมการมาก่อนแล้ว

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**ข้อหารือที่ 2: การเตือนผู้ลงทุนด้วยเครื่องหมาย C และการเพิกถอนบริษัทที่มีปัญหา**

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเตือนผู้ลงทุนด้วยเครื่องหมาย C และ การเพิกถอนบริษัทที่มีปัญหา ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ

**2.1** กรณีบริษัทจดทะเบียนมีรายได้จากการดำเนินงานน้อย: เพิ่มการติดตามข้อมูลรายได้จากการดำเนินงาน โดยจะพิจารณาข้อมูลจากงบการเงินหรืองบการเงินรวมประจำปีฉบับตรวจสอบ

| **รายได้จากการดำเนินงาน** (หน่วย: ล้านบาท) | **SET** | **mai** |
| --- | --- | --- |
| เพิ่มการขึ้นเครื่องหมาย C | น้อยกว่า 100 ต่อปี | น้อยกว่า 50 ต่อปี |
| เพิ่มการประกาศเข้าเหตุเพิกถอน | น้อยกว่า 100 ต่อปี เป็นระยะเวลา 3 ปีติดต่อกัน | น้อยกว่า 50 ต่อปี เป็นระยะเวลา 3 ปีติดต่อกัน |

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**2.2** กรณีบริษัทจดทะเบียนมีผลขาดทุนต่อเนื่อง: เพิ่มการติดตามข้อมูลผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ส่งผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้น โดยจะพิจารณาข้อมูลจากงบการเงินหรืองบการเงินรวมประจำปีฉบับตรวจสอบ และตลาดหลักทรัพย์ฯ จะขึ้นเครื่องหมาย C หากบริษัทจดทะเบียนมีผลขาดทุนสุทธิ 3 ปีติดต่อกัน จนทำให้มีส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่า 100% ของทุนชำระแล้วหลังการปรับปรุง

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**2.3** กรณีบริษัทจดทะเบียนผิดนัดชำระหนี้: เพิ่มการขึ้นเครื่องหมาย C เมื่อบริษัทจดทะเบียนผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งรวมถึงกรณีบริษัทย่อยที่ผิดนัดชำระหนี้ซึ่งมีมูลค่าตั้งแต่ 25% ของสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียนตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมฉบับล่าสุด โดยกรณีตราสารหนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะอ้างอิงตามการขึ้นเครื่องหมาย DP หรือ FP ของ ThaiBMA

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**2.4** กรณีผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน: ปรับปรุงเป็นการขึ้นเครื่องหมาย C เมื่อผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินในทุกกรณี

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**ข้อหารือที่ 3: การปรับปรุงมาตรการดำเนินการกรณีมี Free Float ไม่เป็นไปตามเกณฑ์**

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการยกระดับการดำเนินการกับบริษัทจดทะเบียนที่มี Free Float ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและให้บริษัทจดทะเบียนเร่งแก้ไขคุณสมบัติดังกล่าว โดยใช้มาตรการการขึ้นเครื่องหมายและ C และ SP แทนการเก็บค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่มและการประกาศรายชื่อ ดังนี้

1. ขึ้นเครื่องหมาย C เมื่อบริษัทจดทะเบียนมี Free Float ไม่เป็นไปตามเกณฑ์
2. เปลี่ยนเป็นเครื่องหมาย SP เพื่อหยุดพักการซื้อขาย หากบริษัทไม่สามารถแก้ไขคุณสมบัติได้เป็นปีที่ 2
3. ในกรณีที่ขึ้นเครื่องหมาย SP ติดต่อกันเกิน 2 ปี และบริษัทจดทะเบียนยังคงไม่สามารถแก้ไขคุณสมบัติดังกล่าวได้ จะเป็นเหตุให้เพิกถอนบริษัทจดทะเบียนตามเกณฑ์เพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียนในปัจจุบัน

โดยบริษัทจดทะเบียนสามารถนำส่งรายงาน Free Float แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อสามารถแก้ไขคุณสมบัติดังกล่าวได้ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาปลดเครื่องหมายก่อนครบกำหนดเวลา

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**ข้อหารือที่ 4: ยกระดับการเตือนผู้ลงทุน โดยแยกเครื่องหมายเตือนตามเหตุที่แตกต่างกัน**

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการยกระดับการเตือนผู้ลงทุน โดยแยกเครื่องหมายเตือนออกเป็นหลายประเภทตามเหตุที่แตกต่างกัน เช่น CC สำหรับเหตุด้านฐานะการเงิน, CS สำหรับเหตุเกี่ยวกับงบการเงิน และ CO สำหรับเหตุที่บริษัทมีสินทรัพย์เกือบทั้งหมดในรูปเงินสด (Cash Company) เป็นต้น

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**ข้อหารือที่ 5: การปรับปรุงกระบวนการ เพื่อลดความซับซ้อน**

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงกระบวนการ เพื่อลดความซับซ้อน ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ

**5.1** ปรับปรุงการประกาศเข้าเหตุเพิกถอนกรณีบริษัทจดทะเบียนมีการดำเนินงานหรือฐานะการเงินโดยจะถือเป็นเหตุเพิกถอนเดียวกัน และจะประกาศให้บริษัทเข้าเหตุเพิกถอนเฉพาะครั้งแรกที่บริษัทเข้าเงื่อนไขใดเงื่อนไขหนึ่งตามที่กำหนด โดยบริษัทจดทะเบียนจะต้องดำเนินการแก้ไขเหตุเพิกถอนและกลับมาซื้อขายได้ตามระยะเวลาที่เข้าเงื่อนไขแรก

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**5.2** การใช้เครื่องหมาย NP (Notice Pending) และ SP (Suspension) เตือนผู้ลงทุนในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนมีกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee: AC) ไม่ครบ แทนการประกาศรายชื่อทุกเดือน ซึ่งเป็นเครื่องมือเตือนที่มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับเหตุการณ์อื่น ๆ

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**ข้อหารือที่ 6: การปรับปรุงการพิจารณาคุณสมบัติของบริษัท Backdoor Listing**

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงการพิจารณาคุณสมบัติของบริษัท Backdoor Listing ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ

**6.1** สำนักงาน ก.ล.ต. จะร่วมพิจารณาคุณสมบัติของบริษัท Backdoor Listing เช่นเดียวกันกับกรณี IPO เพื่อให้บริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนไม่ว่าด้วยช่องทางใดมีคุณภาพใกล้เคียงกัน

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**6.2** กำหนดให้บริษัท Backdoor Listing ต้องมีผลการดำเนินงานผ่านเกณฑ์กำไร หรือเกณฑ์สำหรับธุรกิจสาธารณูปโภคพื้นฐาน เท่านั้น โดยบริษัทไม่สามารถเข้าจดทะเบียนด้วยเกณฑ์มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด (Market Capitalization Test) ได้

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**6.3** กำหนดให้บริษัท Backdoor Listing จะต้องจัด Opportunity Day อย่างน้อย 1 ครั้งในปีแรกที่เข้าจดทะเบียน ซึ่งเป็นแนวปฏิบัติเดียวกันกับกรณี IPO

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**6.4** เพิ่มการเตือนผู้ลงทุนด้วยการขึ้นเครื่องหมาย NP (Notice Pending) เมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติเข้าทำรายการ Backdoor Listing จนกว่าบริษัทจะแจ้งผลการพิจารณาคุณสมบัติบริษัท Backdoor Listing ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ผู้ลงทุนทราบ และในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนเข้าทำรายการ Backdoor Listing ที่ไม่เป็นตามเกณฑ์ เช่น ลงทุนในบริษัทที่มีคุณสมบัติไม่เหมาะสม ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะขึ้นเครื่องหมาย SP (Suspension) ซึ่งอาจนำไปสู่การเพิกถอนได้ หากบริษัทถูกขึ้นเครื่องหมาย SP ต่อเนื่องกันเป็นระยะเวลาเกินกว่า 2 ปี

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**ข้อหารือที่ 7: การปรับปรุงเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงการยกเลิกและปรับปรุงเกณฑ์ที่ไม่สอดคล้องกับสภาพการณ์ในปัจจุบัน**

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงเกณฑ์ให้สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงการยกเลิกและปรับปรุงเกณฑ์ที่ไม่สอดคล้องกับสภาพการณ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปัจจุบัน เพื่อลดความซ้ำซ้อน เพิ่มความชัดเจน ให้เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ สอดคล้องกับเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแล และสภาพการณ์ปัจจุบัน

|  |  |
| --- | --- |
| □ เห็นด้วย |  |
| □ เห็นด้วย แต่รายละเอียดเป็นอย่างอื่น | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| □ ไม่เห็นด้วย | (รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล) |
| ข้อเสนอแนะอื่น: | |

**ข้อเสนอแนะอื่น ๆ** ………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………………

โปรดส่งความเห็นของท่านกลับมาที่ [MarketSupervisionPolicyDepartment@set.or.th](mailto:MarketSupervisionPolicyDepartment@set.or.th) ภายในวันที่   
4 กันยายน 2566

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอเรียนว่าข้อมูลส่วนบุคคลที่ท่านได้ให้ไว้จะถูกประมวลผลและได้รับการคุ้มครองตามคำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนตัวของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งท่านสามารถศึกษารายละเอียดได้จาก <https://www.set.or.th/th/privacy-notice>

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอขอบพระคุณในความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของท่านมา ณ โอกาสนี้