



Q&A เกณฑ์ Backdoor Listing

ตุลาคม 2567

กรณี Backdoor Listing พิจารณาคณะสมบัติอย่างไร

ตลท. จะพิจารณาคณะสมบัติบริษัทที่เข้าจดทะเบียนกับ ตลท. โดยอ้อม (Backdoor Listing) เสมือนการรับหลักทรัพย์ใหม่ โดยมีที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) ร่วมจัดทำและยื่นคำขอ และสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมพิจารณาคณะสมบัติด้วย เพื่อให้บริษัท Backdoor Listing มีคุณภาพเทียบเท่ากับกรณี New Listing

- มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ New Listing โดยมีผลการดำเนินงานตามเกณฑ์กำไร (Profit Test) หรือมีการประกอบธุรกิจสาธารณูปโภคพื้นฐาน (Infrastructure)
- มี Free Float \geq 150 ราย + 15% ของทุนชำระแล้ว ตามเกณฑ์ดำรงสถานะ
- จัด Opportunity Day อย่างน้อย 1 ครั้งในปีแรกหลังจาก Backdoor Listing (เช่นเดียวกับ New Listing)



ตลท. จะขึ้น NP (Notice Pending) เพื่อเตือนผู้ลงทุนเมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติเรื่อง Backdoor Listing ไปจนกว่าบริษัทจดทะเบียนจะแจ้งผลการพิจารณาการเข้าทำรายการ Backdoor Listing

1

บริษัทสามารถแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) ร่วมยื่นคำขอรณี Backdoor Listing เป็นรายเดียวกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ที่ให้ความเห็นในการทำรายการดังกล่าวได้หรือไม่ อย่างไร

- หาก FA และ IFA ของรายการดังกล่าวเป็นรายเดียวกัน จะทำให้ IFA ขาดความเป็นอิสระในการให้ความเห็น ดังนั้นจึงไม่สามารถใช้ FA และ IFA รายเดียวกันได้

2

ที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) ที่ร่วมยื่นคำขอรณี Backdoor Listing ต้องมีคุณสมบัติอย่างไร

- FA มีคุณสมบัติเช่นเดียวกับกรณบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่ (New Listing) โดย FA ต้องเป็นผู้ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัท กรณ FA หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ FA มีความสัมพันธ์กับบริษัท แม้ไม่เข้าข่ายลักษณะต้องห้าม ให้ FA เปิดเผยลักษณะและรายละเอียดความสัมพันธ์ดังกล่าว ซึ่ง FA จะต้องติดตามดูแลการดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัทต่อเนื่องไปอีก 1 ปีนับจากวันที่หลักทรัพย์ของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ FA ต้องให้คำรับรองตามหนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงินตามแบบฟอร์มที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1

บริษัทใดบ้างที่มีหน้าที่ต้องจัด Opportunity Day

- บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่ (New Listing)
- บริษัทที่เข้าจดทะเบียนโดยอ้อม (Backdoor Listing)
- บริษัทที่ย้ายกลับมาซื้อขายภายหลังแก้ไขเหตุเพิกถอน (Resume Trading)

จัด Opportunity Day อย่างน้อย 1 ครั้ง ภายใน 1 ปี*
นับแต่วันที่เริ่มซื้อขายใน ตลท.

สำหรับบริษัทจดทะเบียนทุกแห่งยังคงสามารถจัด Opportunity Day เพื่อให้นักลงทุนมีข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนได้ตามปกติ

**กรณีเข้าจดทะเบียนตามเกณฑ์ Market Cap ต้องจัด Opportunity Day อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง เป็นระยะเวลา 3 ปีต่อเนื่องนับแต่วันเริ่มทำการซื้อขายใน ตลท.*

2

หากบริษัทตามข้อ 1 ครบกำหนดจัด Opportunity Day ในวันที่ 31 มกราคม 2568 และบริษัทได้จองสถานที่สำหรับจัด Opportunity Day ไว้แล้วในวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 ถือว่าเป็นไปตามเกณฑ์หรือไม่ อย่างไร

- เนื่องจากการขึ้นเครื่องหมาย NP เป็นการเตือนผู้ลงทุนให้ระมัดระวังและศึกษาข้อมูลอย่างรอบคอบ หากบริษัทไม่สามารถจัด Opportunity Day ได้ตามกำหนด หลักทรัพย์ของบริษัทจะถูกขึ้นเครื่องหมาย NP จนกว่าบริษัทจะจัด Opportunity Day เสร็จสิ้น

ตัวอย่าง

