

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็น

การทบทวนเกณฑ์เพื่อคัดเลือบริษัทที่มีศักยภาพ

เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ” หรือ “SET”) ขอขอบพระคุณทุกท่านที่ได้ร่วมแสดงความคิดเห็นเรื่องการทบทวนเกณฑ์เพื่อคัดเลือบริษัทที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอสรุปผลการรับฟังความคิดเห็นที่ได้รับจากผู้แสดงความคิดเห็นผ่านทางเว็บไซต์ระหว่างวันที่ 23 เมษายน – 8 พฤษภาคม 2569 โดยมีผู้ให้ความเห็น ได้แก่ ชมรมวาณิชธนกิจ (“IB Club”), สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (“TIA”), ที่ปรึกษาทางการเงิน 8 ราย, ที่ปรึกษากฎหมาย 3 ราย, บริษัทจดทะเบียน 1 ราย, บริษัทที่สนใจเข้าจดทะเบียน 3 ราย, ผู้ลงทุนสถาบัน 2 ราย และผู้ลงทุนบุคคล 7 ราย โดยมีรายละเอียดของความเห็นและข้อเสนอแนะปรากฏตามเอกสารนี้

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดประชุมรับฟังความคิดเห็นแบบกลุ่ม (Focus Group) ในวันที่ 5 พฤษภาคม 2569 มีผู้เข้าร่วมประชุม 69 ราย ประกอบด้วยผู้แทนจากสมาคมและชมรมต่างๆ ได้แก่ IB Club, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (“ASCO”), สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA), สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC), TIA รวมทั้งบริษัทจดทะเบียน, บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน, ที่ปรึกษาทางการเงิน, ที่ปรึกษากฎหมาย และผู้ลงทุนบุคคล

ข้อหาข้อที่ 1: การทบทวนเกณฑ์คุณสมบัติสำหรับบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจซึ่งเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายใหม่ (“บริษัท New Economy”)

เพื่อดึงดูดบริษัทที่มีศักยภาพให้เข้ามาจดทะเบียนมากขึ้น จึงเสนอปรับปรุงเงื่อนไขคุณสมบัติของบริษัท New Economy¹ ที่จดทะเบียนใน SET (สำหรับบริษัทไทย และบริษัทต่างประเทศ) และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (“mai”) (สำหรับบริษัทไทย) ให้สอดคล้องกับบริบททางเศรษฐกิจของประเทศไทยในปัจจุบัน พร้อมทั้งกำหนดช่องทางพิเศษ (Special Track) เพื่อสนับสนุนบริษัทที่ได้รับการส่งเสริมจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (“BOI”) และสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (“EEC”) ซึ่งเป็นหน่วยงานหลักในการดึงดูดการเข้ามาลงทุนของกลุ่มธุรกิจ New Economy ในไทย โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

ข้อหาข้อ 1.1 ปรับลดระดับมูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด (“Market Capitalization”) ขั้นต่ำสำหรับการเข้าจดทะเบียนใน SET และ mai ดังนี้

หลักเกณฑ์	SET	mai
Market Capitalization	$\geq 7,500$ ล้านบาท Non-BOI / Non-EEC: $\geq 5,000$ ลบ. BOI / EEC: $\geq 3,000$ ลบ.	$\geq 2,000$ ล้านบาท Non-BOI / Non-EEC: $\geq 1,500$ ลบ. BOI / EEC: $\geq 1,000$ ลบ.

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับข้อเสนอ โดยมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมดังนี้

- ควรกำหนดเกณฑ์แยกสำหรับแต่ละอุตสาหกรรม
- ควรพิจารณาปัจจัยอื่นเพิ่มเติม เช่น การมีรายได้ต่อเนื่องในอนาคต
- ควรขยายให้ครอบคลุมกิจการในอุตสาหกรรมอื่น ๆ ที่ได้สิทธิประโยชน์จาก BOI/EEC ด้วย เพื่อเป็นการส่งเสริมการใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้มากขึ้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทที่สนใจเข้าจดทะเบียน 1 รายไม่เห็นด้วยโดยไม่มีความเห็นเพิ่มเติม

ข้อหาข้อ 1.2 ปรับลดระยะเวลาการมีรายได้จากการดำเนินงาน (Track Record) เพื่อให้บริษัทที่มีศักยภาพสามารถเข้าถึงแหล่งระดมทุนและเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รวดเร็วขึ้น

หลักเกณฑ์	SET	mai
Track Record	≥ 3 ปี Non-BOI / Non-EEC: ≥ 2 ปี BOI / EEC*: ≥ 1 ปี	≥ 2 ปี

(* บริษัทต้องมีรายได้เชิงพาณิชย์จากธุรกิจที่ได้สิทธิประโยชน์จาก BOI/EEC ในอุตสาหกรรมที่กำหนดแล้ว)

¹ หมายถึง 10 อุตสาหกรรมที่กำหนดตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แก่ 1. การเกษตรและอาหารขั้นสูง (Advanced Agriculture & Food) 2. เชื้อเพลิงชีวภาพและเคมีชีวภาพ (Biofuels & Biochemical) 3. การต่อยอดทางการแพทย์และสุขภาพ (Medical for Future) 4. การท่องเที่ยวเชิงสร้างสรรค์ (Creative Tourism) 5. ยานยนต์สมัยใหม่ (Next-Generation Automotive) 6. การบินและโลจิสติกส์ (Aviation & Logistics Total Solution) 7. ดิจิทัลและพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (Digital & E-Commerce) 8. อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะ (Smart Electronics) 9. หุ่นยนต์ (Robotics) 10. การพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม ได้แก่ Biotechnology, Nanotechnology, Digital Technology, Advanced Material Technology

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับข้อเสนอ โดยมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมดังนี้

- กรณี BOI/EEC ควร มี Track Record ขั้นต่ำ 2 ปี เพื่อสะท้อนความต่อเนื่องและความมั่นคงในการประกอบธุรกิจ
- ควรปรับระยะเวลาเกี่ยวกับงบการเงินตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) กำหนดให้สอดคล้องกัน ทั้งนี้ การปรับลด Track Record สำหรับบริษัท New Economy ให้สั้นกว่าการเข้าจดทะเบียนด้วยเกณฑ์กำไร (Profit Test) อาจเป็นช่องทางให้บริษัทเลือกใช้เกณฑ์การเข้าจดทะเบียนที่เร็วกว่าได้
- ควรเพิ่มการพิจารณาปัจจัยอื่นประกอบด้วย เช่น ศักยภาพในการเติบโต

อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษากฎหมาย 1 รายไม่เห็นด้วย โดยเห็นว่า Track Record ที่ลดลงอาจไม่สะท้อนถึงความต่อเนื่องและความมั่นคงในการประกอบธุรกิจ

ข้อหารือ 1.3 ปรับเงื่อนไขการพิจารณาด้านรายได้จากการดำเนินงานให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้นในเชิงหลักการ แทนการกำหนดเป็นตัวเลขที่ตายตัว

หลักเกณฑ์	SET	mai
รายได้จากการดำเนินงานปีล่าสุด	- มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 5,000 ลบ. และ - มีรายได้จากการดำเนินงานในอุตสาหกรรมที่กำหนด ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้ 1.) > 50% ของรายได้จากการดำเนินงานรวม หรือ 2.) $\geq 1,000$ ลบ. และมี Growth Rate $\geq 20\%$ จากปีก่อนหน้า	- มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 2,000 ลบ. และ - มีรายได้จากการดำเนินงานในอุตสาหกรรมที่กำหนด ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้ 1.) > 50% ของรายได้จากการดำเนินงานรวม หรือ 2.) ≥ 200 ลบ. และมี Growth Rate $\geq 20\%$ จากปีก่อนหน้า
	มีรายได้จากธุรกิจ New Economy เป็นรายได้หลัก* ในปีล่าสุด	

(* หมายถึงธุรกิจที่มีสัดส่วนรายได้สูงสุด)

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับข้อเสนอ โดยมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมดังนี้

- ควรกำหนดสัดส่วนหรือรายได้ขั้นต่ำจากธุรกิจ New Economy ให้ชัดเจน เช่น ไม่ต่ำกว่า 30% ของรายได้จากการดำเนินธุรกิจทั้งหมด
- ควรพิจารณาการมีรายได้จากธุรกิจ New Economy อย่างน้อย 2 ปี
- อาจพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในเชิงคุณภาพ และ/หรือ เชิงปริมาณ เพื่อให้การใช้เกณฑ์ดังกล่าวจำกัดอยู่เฉพาะกับบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจ New Economy เป็นธุรกิจหลักอย่างแท้จริง และมีการดำเนินงานในระดับที่เหมาะสมกับการเข้าจดทะเบียน

อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงิน 2 รายไม่เห็นด้วย โดยเห็นว่า ควรกำหนดรายได้จากธุรกิจ New Economy ขึ้นต่ำเพื่อสะท้อนคุณภาพและความเป็นไปได้ในการประกอบธุรกิจ โดยอาจปรับลดรายได้ขั้นต่ำให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบัน

ข้อหาหรือ 1.4 ยกเลิกข้อกำหนดที่บริษัทต่างประเทศต้องแสดงถึงการสร้างประโยชน์ต่อเศรษฐกิจไทย อาทิ

- 1) ประเทศไทยเป็นฐานการผลิตที่สำคัญ
- 2) มีประชากรในประเทศไทยใช้ผลิตภัณฑ์หรือบริการของบริษัทต่างประเทศ

การยกเลิกข้อกำหนดดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดอุปสรรคในการเข้าจดทะเบียนของบริษัทต่างประเทศขนาดใหญ่ที่มีคุณภาพและดำเนินธุรกิจในหลายประเทศ โดยอาจไม่ได้มีฐานการดำเนินธุรกิจในประเทศไทยโดยตรง

ทั้งนี้ การเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นการเพิ่มทางเลือกให้ผู้ลงทุน เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนไทย และสนับสนุนบทบาทของประเทศไทยในฐานะศูนย์กลางตลาดทุนระดับภูมิภาค

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับข้อเสนอ โดยมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมว่า ควรยังคงให้ความสำคัญกับการกำกับดูแล การเปิดเผยข้อมูล และสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยในประเทศไทย

อย่างไรก็ตาม TIA ที่ปรึกษาทางการเงิน 2 ราย ที่ปรึกษากฎหมาย 1 ราย และผู้ลงทุนบุคคล 2 ราย ไม่เห็นด้วย โดยเสนอให้บริษัทต่างประเทศยังคงต้องสร้างประโยชน์ต่อเศรษฐกิจไทย แต่อาจลดความเข้มงวดของเกณฑ์การพิจารณา

ข้อหาหรือที่ 2: การทบทวนเกณฑ์การเสนอขายหุ้นสำหรับบริษัทต่างประเทศ

เพื่อดึงดูดบริษัทต่างประเทศที่มีคุณภาพให้เข้าจดทะเบียนในไทยมากขึ้น จึงเสนอปรับปรุงเกณฑ์โดยกำหนดให้บริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ไม่ได้อยู่ในรายชื่อประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ (Unrecognized Country) สามารถเสนอขายหุ้นในสัดส่วนที่น้อยลงโดยใช้เกณฑ์การเสนอขายหุ้นเช่นเดียวกับบริษัทจากประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ (Recognized Country) ตามเกณฑ์ Secondary Listing แทนการใช้เกณฑ์ Primary Listing เนื่องจากบริษัทต่างประเทศดังกล่าวมีการจดทะเบียนและระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์อื่นแล้ว อาจไม่มีความจำเป็นในการระดมทุนเพิ่มเติมในประเทศไทยเป็นจำนวนมาก เพื่อลดผลกระทบจากการลดสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Dilution Effect)

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงรักษามาตรฐานการรับจดทะเบียนบริษัทต่างประเทศข้างต้น ในระดับเดียวกับบริษัทจดทะเบียนไทย โดยบริษัทต่างประเทศดังกล่าวยังคงต้องมีคุณสมบัติอื่น ๆ เช่นเดียวกับบริษัทไทย ทั้งด้านคุณภาพ ฐานะการเงิน ผลประกอบการ รวมถึงการกระจายการถือหุ้นรายย่อย (Free Float) และการเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ปัจจุบัน

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับข้อเสนอ โดยมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมดังนี้

- ควรกำหนดเกณฑ์ด้านการเปิดเผยข้อมูลและการดูแลสภาพคล่องในตลาดรองอย่างเหมาะสม รวมถึงมุ่งเน้นการคุ้มครองผู้ลงทุนในประเทศไทยเป็นสำคัญ
- ควรเพิ่มเกณฑ์เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีมูลค่าระดมทุนและลักษณะธุรกิจที่เหมาะสม เช่น เพิ่มขนาด Market Capitalization ขั้นต่ำ หรือการดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อประเทศไทยโดยรวม

อย่างไรก็ตาม TIA และที่ปรึกษากฎหมาย 1 ราย ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอดังกล่าว เนื่องจากมีความกังวลเกี่ยวกับมาตรฐานการกำกับดูแลของตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่ม Unrecognized Country อาทิเช่น มาตรฐานการเปิดเผยข้อมูล มาตรฐานทางบัญชี และมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุน โดย TIA เสนอให้สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจพิจารณาผ่อนผันเป็นรายกรณีตามคุณภาพของบริษัท

ข้อหารือที่ 3: การทบทวนเงื่อนไขการห้ามขายหุ้นภายหลังเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period)

เพื่อทบทวนสัดส่วนและระยะเวลาของ Silent Period ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลยิ่งขึ้น โดยยังอยู่ภายใต้เจตนารมณ์ที่ให้ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนร่วมในการบริหาร² (“Strategic Shareholders”) ต้องถือหุ้นในบริษัทต่อเนื่องในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

ข้อหารือ 3.1 ปรับสัดส่วน Silent Period โดยกำหนดห้าม Strategic Shareholders ขายหุ้นทั้งจำนวนโดยมีการกำหนดสัดส่วน Silent Period ขั้นต่ำ เพื่อให้มั่นใจว่า Strategic Shareholders ยังคงมีส่วนได้ส่วนเสียในกิจการในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญ

	เกณฑ์ปัจจุบัน	ข้อเสนอปรับปรุง
% Silent Period	55% ของทุนชำระแล้วหลัง IPO	(ก) 100% ของหุ้นที่ Strategic Shareholders ถืออยู่หลัง IPO และ (ข) สัดส่วน Silent Period รวมกันต้องไม่ต่ำกว่า 30% ของทุนชำระแล้วหลัง IPO

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับข้อเสนอ โดยมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมดังนี้

- ควรทบทวนนิยาม Strategic Shareholders ให้ติด Silent Period เฉพาะผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุม โดยอาจเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ถือหุ้นเกิน 10% ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ 15% ตามเกณฑ์ของ Singapore Exchange (SGX)
- ควรยกเว้นหรือผ่อนผัน Silent Period ให้แก่ผู้ลงทุน Venture Capital (VC) หรือ Private Equity (PE) ที่ถือหุ้นเกินกว่า 5% แต่ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหาร

² “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” หมายความว่า ผู้มีอำนาจควบคุมและให้หมายรวมถึงผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลดังต่อไปนี้

1. กรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ 4 ทุกฝ่ายของผู้ยื่นคำขอ รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ทางความสัมพันธ์ หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายกับบุคคลดังกล่าวข้างต้น ซึ่งได้แก่ บิดา มารดา คู่สมรส และบุตร
2. ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย ยกเว้นผู้ถือหุ้นนั้นเป็นบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญ หรือโครงการลงทุนที่ได้รับอนุมัติตามกฎหมาย

- ควรรยกเว้นเกณฑ์ Silent Period ให้แก่กรรมการหรือผู้บริหารที่ซื้อหุ้น IPO ในราคา IPO เช่นเดียวกับผู้จองซื้อรายอื่น
- สัดส่วน Silent Period ขั้นต่ำที่ 30% อาจไม่เพียงพอที่จะสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน โดยอาจเพิ่มเป็น 40%-55%

อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงิน 2 ราย และที่ปรึกษากฎหมาย 1 รายไม่เห็นด้วย เนื่องจากการกำหนดให้ VC/PE หรือผู้ที่ถือหุ้นเกินกว่า 5% แต่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารต้องติด Silent Period ทั้งจำนวน อาจเป็นอุปสรรคต่อการเข้าจดทะเบียนสำหรับ Startup กลุ่ม New Economy ที่ VC/PE ต้องการใช้ตลาดทุนเป็นช่องทางในการ Exit โดยที่ปรึกษาทางการเงิน 1 รายเสนอให้คงตามเกณฑ์ปัจจุบัน

ข้อหารือ 3.2 ปรับระยะเวลา Silent Period สำหรับบริษัทไทยและบริษัทต่างประเทศที่มีกำไร

	เกณฑ์ปัจจุบัน	ข้อเสนอปรับปรุง
ระยะเวลา	กรณีทั่วไป: 1 ปี (หลัง 6 เดือน ทอยขายได้ 25%) กรณีบริษัทต่างประเทศที่มีกำไร: 1.5 ปี (หลัง 1 ปี ทอยขายได้ 20%)	1 ปี (หลัง 6 เดือน ทอยขายได้ 50%)

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับข้อเสนอ โดยมีข้อเสนอแนะว่า การทยอยให้ขายหุ้นได้ 50% อาจมากเกินไป ควรลดลงเหลือ 25%-30%

อย่างไรก็ตาม TIA ผู้ลงทุนสถาบัน 1 ราย และผู้ลงทุนบุคคล 1 รายไม่เห็นด้วย เนื่องจากเห็นว่าควรให้ Strategic Shareholders ถือหุ้นนานขึ้นเพื่อสร้างความมั่นใจให้กับผู้ลงทุน โดย TIA เห็นว่าควรคงระยะเวลา Silent Period ตามเกณฑ์ปัจจุบัน

ข้อหารือ 3.3 ปรับลดระยะเวลา Silent Period กรณีบริษัทไทยและบริษัทต่างประเทศที่ไม่มีกำไรผ่านเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด (ได้แก่ บริษัท New Economy และสาธารณูปโภคพื้นฐาน)

	เกณฑ์ปัจจุบัน	ข้อเสนอปรับปรุง
ระยะเวลา	3 ปี (หลัง 1 ปี ทอยขายได้ 20% และทุก 6 เดือน ทอยขาย 20%)	2 ปี (ทุก 6 เดือน ทอยขายได้ 25%)

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับข้อเสนอ โดยมีข้อเสนอแนะว่า ควรทยอยขายที่ 20%

อย่างไรก็ตาม TIA ที่ปรึกษาทางการเงิน 1 ราย ผู้ลงทุนสถาบัน 1 รายและผู้ลงทุนบุคคล 1 รายไม่เห็นด้วย เนื่องจากเห็นว่าควรให้ Strategic Shareholders ถือหุ้นนานขึ้นเพื่อสร้างความมั่นใจให้กับผู้ลงทุน โดย TIA เห็นว่าควรคงระยะเวลา Silent Period ตามเกณฑ์ปัจจุบัน

การดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ จะนำความเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับมาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น