

ภาคผนวก ข.

เปรียบเทียบเกณฑ์อนุญาต IPO และ PO ของบริษัทจดทะเบียน ตามร่างประกาศว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

หมายเหตุ : เครื่องหมาย ✓ ในตาราง หมายถึง ใช้เกณฑ์เดียวกับ IPO และเลขที่ข้อ ที่ระบุในตาราง หมายถึง เลขที่ข้อ ในร่างประกาศว่าด้วยการขออนุญาตฯ

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1	PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
ข้อ 21 ยื่นคำขอโดยมี FA ร่วมจัดทำคำขอ และชำระค่าธรรมเนียมคำขอ 50,000 บาท	✓ ข้อ 30	ข้อ 35 ยื่นคำขอ และชำระค่าธรรมเนียมคำขอ 50,000 บาท
ข้อ 22 สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขอภายใน 45 วันนับแต่ได้รับข้อมูลครบถ้วน	✓ ข้อ 30	ข้อ 35 สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขอภายใน 14 วันนับแต่ได้รับข้อมูลครบถ้วน
		ข้อ 31 (2) (ก) ราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่า 90% ของราคาตัวเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนักของหุ้น ย้อนหลัง 7 – 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวัน กำหนดราคาเสนอขาย และวันกำหนดราคาเสนอขายต้องห่างจากวันเสนอขายไม่เกิน 3 วันทำการ (ข้อ 34) ข้อ 31 (2) (ข) ไม่ใช่ share swap ข้อ 31 (2) (ค) ไม่ใช่การเพิ่มทุนเพื่อไปลงทุน ในทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญซึ่งเข้าข่ายต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนทำรายการ

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1			PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
ข้อ 12 (1)) รักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม	ข้อ 12 (1) (ก) โครงสร้างการถือหุ้นชัดเจน เป็นธรรม (ข้อ 13 และข้อ 14)	ข้อ 13 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท บริษัทย่อยและบริษัทร่วมต้อง (1) สะท้อนอำนาจควบคุมและส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นได้อย่างชัดเจน (2) ไม่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งถือหุ้นในบริษัทย่อย/บริษัทร่วมเกิน 10% เว้นแต่แสดงได้ว่าเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท ข้อ 14 ต้องไม่ถือหุ้นไขว้กันในลักษณะที่กำหนด (ข้อ 15 และข้อ 16)	✓ ข้อ 27 (1)	
	ข้อ 12 (1) (ข) กรรมการ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ไม่มีผลประโยชน์อื่นที่อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของกิจการ		✓ ข้อ 27 (1)	
	ข้อ 12 (1) (ค) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่ากลไกการบริหารจัดการจะไม่สามารถรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นหรือไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม		✓ ข้อ 27 (1)	
ข้อ 12 (2) บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของ	ข้อ 12 (2) (ก) คณะกรรมการเข้าใจบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของตนที่มีต่อผู้ถือหุ้น และแสดงได้		✓ ข้อ 27 (1)	

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1		PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจ ควบคุม	ว่าจะสามารถปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ได้		
	ข้อ 12 (2) (ข) โครงสร้าง คณะกรรมการและการจัดการ มี check and balance (ตามข้อ 17)	ข้อ 17 มีกรรมการอิสระ(ID)อย่างน้อย 3 คน หรือ 1 ใน 3 และมีกรรมการตรวจสอบ (AC)อย่างน้อย 3 คน ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนด	✓ ข้อ 27 (1)
	ข้อ 12 (2) (ค) กรรมการและผู้บริหาร เป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ใน Whitelist	✓ ข้อ 27 (1)	✓ ข้อ 31 (4)
	ข้อ 12 (2) (ง) ผู้มีอำนาจควบคุมไม่มี ลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตาม ประกาศ กจ.8/2553	✓ ข้อ 27 (1)	✓ ข้อ 31 (5)
ข้อ 12 (3) การ เปิดเผยข้อมูล	ข้อ 12 (3) (ก) ไม่มีเหตุสงสัยว่าข้อมูล ที่เปิดเผยไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อ การตัดสินใจลงทุนหรือมีข้อความ ที่อาจทำให้สำคัญผิด	✓ ข้อ 27 (1)	
	ข้อ 12 (3) (ข) งบการเงินปีล่าสุดและ ไตรมาสล่าสุด ถูกต้องน่าเชื่อถือ (ตามข้อ 18)	ข้อ 18 งบการเงินต้องจัดทำตามมาตรฐานฯ มีผู้สอบบัญชีใน list สำนักงานทำการตรวจสอบ หรือสอบทาน โดยออกรายงานไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินไม่ถูกต้อง หรือถูกจำกัดขอบเขต การตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้บริหาร	✓ ข้อ 27 (1)

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1		PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
	ข้อ 12 (3) (ค) ไม่มีเหตุสงสัยว่าบริษัท ไม่มีระบบเพียงพอที่จะทำให้จัดทำ และเปิดเผยข้อมูลได้อย่างต่อเนื่อง และน่าเชื่อถือ	✓ ข้อ 27 (1)	
ข้อ 12 (4) คุณสมบัติอื่น ๆ	ข้อ 12 (4)(ก) ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ ที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย	✓ ข้อ 27 (1)	
	ข้อ 12 (4) (ค) มติเพิ่มทุนไม่เกิน 1 ปี	✓ ข้อ 27 (4) มติเพิ่มทุนไม่เกิน 1 ปี และหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นมีข้อมูล ตามที่กำหนดในประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย รายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น ของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์	✓ ข้อ 31 (3)
	ข้อ 12 (4)(ข) ไม่มีประวัติ ที่ไม่เหมาะสมตามข้อ 19	✓ ข้อ 27 (1)	✓ ข้อ 32 (3) (ก) ไม่มีประวัติฝ่าฝืนเกณฑ์ อนุญาตที่สำคัญในช่วง 5 ปีย้อนหลัง ข้อ 32 (3) (ข) ไม่มีประวัติถูกสำนักงาน สั่งระงับการเสนอขายหรือสั่งยกเลิกการ อนุญาตให้เสนอขายหุ้นในช่วง 5 ปีย้อนหลัง
		ข้อ 19 (1) (ข) – ข้อ 19 (3) -ไม่มีประวัติถูกปฏิเสธคำขอหรือถอนคำขอ	

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1		PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
		<p>ในช่วง 5 ปีย้อนหลัง ด้วยเหตุที่สำนักงานสงสัยว่าไม่รักษาสิทธิผู้ถือหุ้นหรือปกปิดข้อมูล</p> <p>-ไม่มีประวัติถูกลงโทษด้วยเหตุหลอกลวง ข้อโกง หรือทุจริต ที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ในช่วง 10 ปีย้อนหลัง</p> <p>-ไม่อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษโดยหน่วยงานทางการในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ข้อฉ้อ หรือทุจริตที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง</p>	
ข้อ 23 เกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับบริษัทโฮลดิ้ง	ข้อ 23 (1) มีการประกอบธุรกิจหลักผ่านบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม โดยต้องมีสิทธิออกเสียงในบริษัทร่วมเกิน 25% (ข้อ 24)	<p>ข้อ 24 บริษัทที่จะถือว่าเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก ต้องเป็น</p> <ul style="list-style-type: none"> -บริษัทย่อย -บริษัทที่ติดเงื่อนไขการร่วมทุนกับภาครัฐ โดยบริษัทโฮลดิ้งถือหุ้นไม่น้อยกว่า 40% -บริษัทร่วมที่บริษัทโฮลดิ้งถือหุ้นหรือมีอำนาจควบคุมได้เกินกว่า 25% ของสิทธิออกเสียง 	<p>✓</p> <p>ข้อ 28 (1) มีการประกอบธุรกิจหลักผ่านบริษัทย่อย</p>
	ข้อ 23 (2) บริษัทที่ทำธุรกิจหลักทุกบริษัทรวมกันมีสัดส่วนไม่น้อยกว่า 75% ของงบการเงินรวม		

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1		PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
	และบริษัทย่อยที่ทำธุรกิจหลัก ทุกบริษัทรวมกัน มีสัดส่วน ไม่น้อยกว่า 25% ของงบการเงินรวม		
	ข้อ 23(3) ไม่มีลักษณะเป็น investment company โดยการ ลงทุนในบริษัทที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก ต้องมีสัดส่วนไม่เกิน 25%	✓ ข้อ 28 (3)	
	ข้อ 23(4) มีกลไกกำกับดูแลบริษัท ย่อยเสมือนเป็นหน่วยงานหนึ่งของ บริษัท ตามข้อ 25 และข้อ 26	✓ ข้อ 28 (2)	

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1		PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
ข้อ 23 (5) บริษัทย่อยที่ทำธุรกิจหลัก ต้องมีคุณสมบัติตามเกณฑ์อนุญาต IPO ทุกเรื่องยกเว้นเกณฑ์เกี่ยวกับ ID / AC และงบการเงิน			
ข้อ 23 (6) (ก) บริษัทย่อยที่ทำธุรกิจ หลัก ซึ่งเป็นบริษัทต่างประเทศ ต้องมี กรรมการอย่างน้อย 1 คนเป็น Thai resident		✓ ข้อ 28 (4) (ก)	✓ ข้อ 33 (1)
ข้อ 23 (6) (ข) และ (ค) บริษัทย่อย ที่ทำธุรกิจหลัก ซึ่งเป็นบริษัท ต่างประเทศ และมีขนาดเป็น นัยสำคัญ - ต้องใช้ผู้สอบบัญชีรายเดียวกันหรือ สังกัด network firm เดียวกันกับ audit firm ของบริษัทที่ยื่น IPO - ต้องแสดง regulatory mapping และมีกลไกที่ทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับ ความคุ้มครองเทียบเท่ากฎหมาย บริษัทมหาชนของไทย		✓ ข้อ 28 (4) (ข)	
ข้อ 23 (7) บริษัทโฮลดิ้งที่มีบุคคล ต่างด้าวเป็นผู้ถือหุ้นเกิน 50% หรือ		✓ ข้อ 28 (4) (ค)	✓ ข้อ 33 (2)

	IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1		PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
	<p>บุคคลต่างด้าวเป็นผู้บริหารจัดการในบริษัทที่ยื่น IPO อย่างมีนัยสำคัญ และมีบริษัทย่อยที่ทำธุรกิจหลัก ซึ่งเป็นบริษัทต่างประเทศ และมีขนาดเป็นนัยสำคัญ</p> <p>(ก) กรรมการและกรรมการตรวจสอบของบริษัทโฮลดิ้งอย่างน้อย 2 คน และ 1 คนตามลำดับ ต้องเป็น Thai resident</p> <p>(ง) มูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อยู่ในวงเงินที่ ธปท. กำหนด</p>			
	<p>(ข) ไม่มีเหตุสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก ซึ่งมีขนาดเป็นนัยสำคัญ จะไม่ให้ความช่วยเหลือในเรื่อง enforcement</p> <p>(ค) ต้องจัดให้มีสัญญาผูกพัน FA ให้มีหน้าที่ดูแลให้คำแนะนำแก่บริษัท ในการทำตามเกณฑ์ on-going</p>			

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1		PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
	เป็นเวลา 3 ปี นับจากแบบ filing มีผลใช้บังคับ		
		ข้อ 27 (2) ไม่อยู่ระหว่างค้างการ นำส่งหรือปรับปรุงแก้ไขงบการเงิน หรือรายงานต่างๆหรือดำเนินการ ต่างๆตามคำสั่งการของสำนักงาน หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามมาตรา 56 มาตรา 57 หรือมาตรา 58 ข้อ 27 (3) ไม่อยู่ระหว่างดำเนินการ ตามคำสั่งสำนักงานหรือตลาด หลักทรัพย์ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ การไม่รักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นหรือ การเปิดเผยข้อมูล	✓ ข้อ 32 (1) และ (2)
		ข้อ 27 (5) เกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับ Public Placement ในราคาต่ำกว่า ราคาตลาด (เช่น ต้องได้มติ 3 ใน 4 และไม่มี veto 10%)	
			ข้อ 32 (4) ในช่วง 1 ปีย้อนหลัง ไม่มีประวัติ (ก) ถูกสำนักงานสั่งให้แก้ไขงบการเงิน (ข) สำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ออกข่าว เตือนผู้ลงทุนหรือผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการใช้ข้อมูล หรือการใช้สิทธิออกเสียง

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1			PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
				<p>(ค) สำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่งหรือมีหนังสือกำกับหรือดักเตือนบริษัทเกี่ยวกับการไม่รักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น หรือการเปิดเผยข้อมูล</p> <p>ข้อ 32 (5) อยู่ระหว่างถูกขึ้นเครื่องหมาย NP (Notice Pending) หรือ SP (Trading Suspension)</p> <p>ข้อ 32 (6) ในช่วง 1 ปีย้อนหลัง กรรมการผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ถูกสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่งหรือมีหนังสือกำกับหรือดักเตือนเกี่ยวกับการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ หรือถูกลงโทษเนื่องจากกระทำการโดยไม่สุจริต หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง หรือปกปิดข้อมูล หรือเอาเปรียบผู้ลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดดังกล่าว หรืออยู่ระหว่างถูกสำนักงานสั่งให้ชี้แจงเหตุสงสัยว่าอาจมีส่วนเกี่ยวข้องกับกระทำความผิดข้างต้น หรืออยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือดำเนินคดีอันเนื่องจากหน่วยงานทางการกล่าวโทษในมูลเหตุดำเนินงานที่มีลักษณะหลอกลวง</p>

IPO ภาค 2 หมวด 1 ส่วนที่ 1			PO ปกติ ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 1	PO fast track ภาค 2 หมวด 2 ส่วนที่ 2
				ฉ้อโกง หรือทุจริต ทำให้เกิดความเสียหาย ในวงกว้าง ข้อ 32 (7) รายงานของผู้สอบบัญชีต่อ งบการเงินปีล่าสุดและไตรมาสล่าสุดท้าย ก่อนยื่นคำขอ ต้องไม่มีเงื่อนไขเกี่ยวกับ ความถูกต้องของงบการเงิน