

สรุปเกณฑ์รับหลักทรัพย์บริษัทต่างประเทศ (จัดตั้งขึ้นตามกม.ต่างประเทศ)

เกณฑ์กกลด.

หลักการ	ระยะแรกเปิดรับเฉพาะ Dual Listing
ลักษณะของ foreign issuer ที่จะเข้ามาจดทะเบียน	<ol style="list-style-type: none"> foreign issuer เป็นบริษัทจดทะเบียนใน home exchange ที่เป็นสมาชิก WFE โดยจดทะเบียนซื้อขายในกระดานหลัก (main board) หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของ Home exchange เป็นสมาชิกของ IOSCO และมี MMOU หรือ มีการทำ bilateral agreement กับกกลด. Foreign issuer จะต้องได้รับอนุญาตจัดสรรวงเงินการเสนอขายตามกรอบวงเงินของรพท.
รูปแบบการเข้ามาเสนอขาย	<ul style="list-style-type: none"> การทำ PO หุ้นที่ออกใหม่โดย foreign issuer การทำ PO หุ้นเดิมโดยผู้ถือหุ้นเดิม
การอนุญาต	<ol style="list-style-type: none"> ต้องยื่นขอ pre-approve จากตลท. การขออนุญาตและการเปิดเผยข้อมูลต่อ ก.ล.ต. <ul style="list-style-type: none"> กรณีออกหุ้นใหม่ต้องขออนุญาตและยื่น filing กับ ก.ล.ต. กรณีการเสนอขายหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นให้ยื่น filing กับ ก.ล.ต.
การเปิดเผยข้อมูล	<ul style="list-style-type: none"> - Filing <ul style="list-style-type: none"> - ข้อมูลตามที่เปิดเผยใน home exchange + ม.69 (1) – (10) - ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อจำกัดและความเสี่ยง (เช่น ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงเสมือนออกไปลงทุนโดยตรงในต่างประเทศ, ข้อจำกัดและความเสี่ยงในการดำเนินคดีกับผู้กระทำผิดที่อยู่ต่างประเทศ, ความเสี่ยงที่จะไม่ได้เงินปันผลหากมีข้อจำกัดนำเงินออก เป็นต้น) ข้อมูล contact person และเลขานุการบริษัท และคำเตือนถึงภาษาที่ใช้ในการเปิดเผยข้อมูลภายหลังเสนอขาย - ภาษา: ถ้ายื่นที่ home exchange เป็นภาษาอังกฤษ สามารถยื่น filing กับสำนักงานเป็นภาษาอังกฤษได้ ถ้ายื่นที่ home exchange เป็นภาษาอื่น filing ที่ยื่นกับสำนักงานสามารถเลือกที่จะจัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ - งบการเงิน - ผู้เชี่ยวชาญอิสระ <ul style="list-style-type: none"> - มาตรฐานบัญชีไทย, IFRS, home+Reconciled IFRS, หรือที่กกลด.ยอมรับได้ - ผู้สอบบัญชีและผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สิน : ตาม home exchange - FA: ไม่กำหนด - Underwriter: ต้องจัดให้มีโดยต้องเป็นนิติบุคคลไทยที่ได้รับอนุญาตจากกกลด.
หน้าที่ภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์	ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของ home exchange
การติดต่อหน่วยงานทางการและผู้ลงทุน	จัดให้มี contact person ที่มีสถานที่ติดต่อในไทยหรือแต่งตั้งนิติบุคคลในไทยเพื่อทำหน้าที่

เกณฑ์ตลท.

เกณฑ์การรับหลักทรัพย์	เปิดรับเฉพาะ SET เท่านั้น
คุณสมบัติด้านขนาดของบริษัทและ track record	<ul style="list-style-type: none"> -Mkt. Cap. ใน home country อยู่ใน 1st Quartile หรือ $\geq 10,000$ ลบ. แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า - Listed ใน home exchange มาแล้วไม่ต่ำกว่า 3 ปี
คุณสมบัติด้านฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	<ul style="list-style-type: none"> - ทุนชำระแล้ว ≥ 300 ลบ. - ผู้ถือหุ้น ≥ 300 ลบ. - กำไร -มีกำไร 2-3 ปีล่าสุด ≥ 50 ลบ. + ปีล่าสุด ≥ 30 ลบ. -+ งวดสะสมก่อนยื่นคำขอ > 0
คุณสมบัติด้านสภาพคล่อง	<ul style="list-style-type: none"> -Public Offering และการกระจายการถือหุ้นรายย่อย (free float) -Mkt. Cap ≥ 300 ลบ. หรือ $\geq 5\%$ ของทุนชำระแล้ว แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หรือ แสดงให้ ตลท. มั่นใจได้ว่าหุ้นของบริษัทจะมีการซื้อขายและมีสภาพคล่องใน ตลท. (นำหุ้นฝากที่ศูนย์รับฝาก)
คุณสมบัติเชิงคุณภาพ	<ul style="list-style-type: none"> -เป็นไปตามเกณฑ์ของ home exchange -จัดให้มี contact person และ registrar ในไทย
เกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล	ตามเกณฑ์ของ home exchange โดยต้องเปิดเผยภายในระยะเวลาไม่ช้ากว่าที่เปิดเผยต่อ home exchange และให้จัดทำขึ้นต่ำเป็นภาษาอังกฤษ

หมายเหตุ: สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมจาก

- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ทจ. 99 /2552 (<http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/5219s.pdf>)
- ประกาศกตต. กจ.24/2552 (<http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/5220s.pdf>)
- ประกาศตลาดหลักทรัพย์เรื่องคุณสมบัติของผู้ยื่นคำขอที่เป็นบริษัทซึ่งจัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศ พ.ศ.2552 ที่ บจ/ร 01-12 (http://www.set.or.th/dat/content/rule/th/BorJorRor0112_TH.pdf)
- พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (http://www.sec.or.th/laws_notification/file_dw_th/secact_codify.pdf)