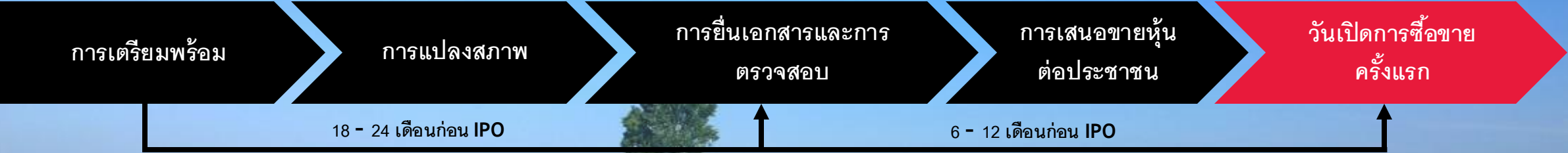




เตรียมความพร้อมสำหรับ IPO

เหนือมาตรฐานมูลค่าที่ยั่งยืน

เส้นทาง IPO



- **การทบทวนกฎระเบียบ (Regulatory Review):** ศึกษากฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) พร้อมแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับอนุมัติจาก ก.ล.ต.
- **การจัดตั้งโครงสร้างธรรมาภิบาล (Governance Setup):** ปรับปรุงโครงสร้างผู้ถือหุ้น และระบบธรรมาภิบาลของบริษัท รวมถึงแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ
- **มาตรฐานรายงานทางการเงิน (Financial Reporting Standards):** ปรับปรุงการเงินให้สอดคล้องกับมาตรฐานรายงานทางการเงิน และข้อกำหนดของ ก.ล.ต. พร้อมแต่งตั้งผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุมัติจาก ก.ล.ต.
- **ระบบควบคุมและการตรวจสอบ (Controls & Audit):** ฝึกปฏิบัติในการจัดทำงบการเงิน เพื่อเตรียมความพร้อม และเสริมสร้างระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้แข็งแกร่ง
- **ความพร้อมในการเข้าจดทะเบียน (IPO Readiness):** ประเมินรูปแบบธุรกิจ รายงานความยั่งยืน รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการบริหารความเสี่ยงขององค์กร

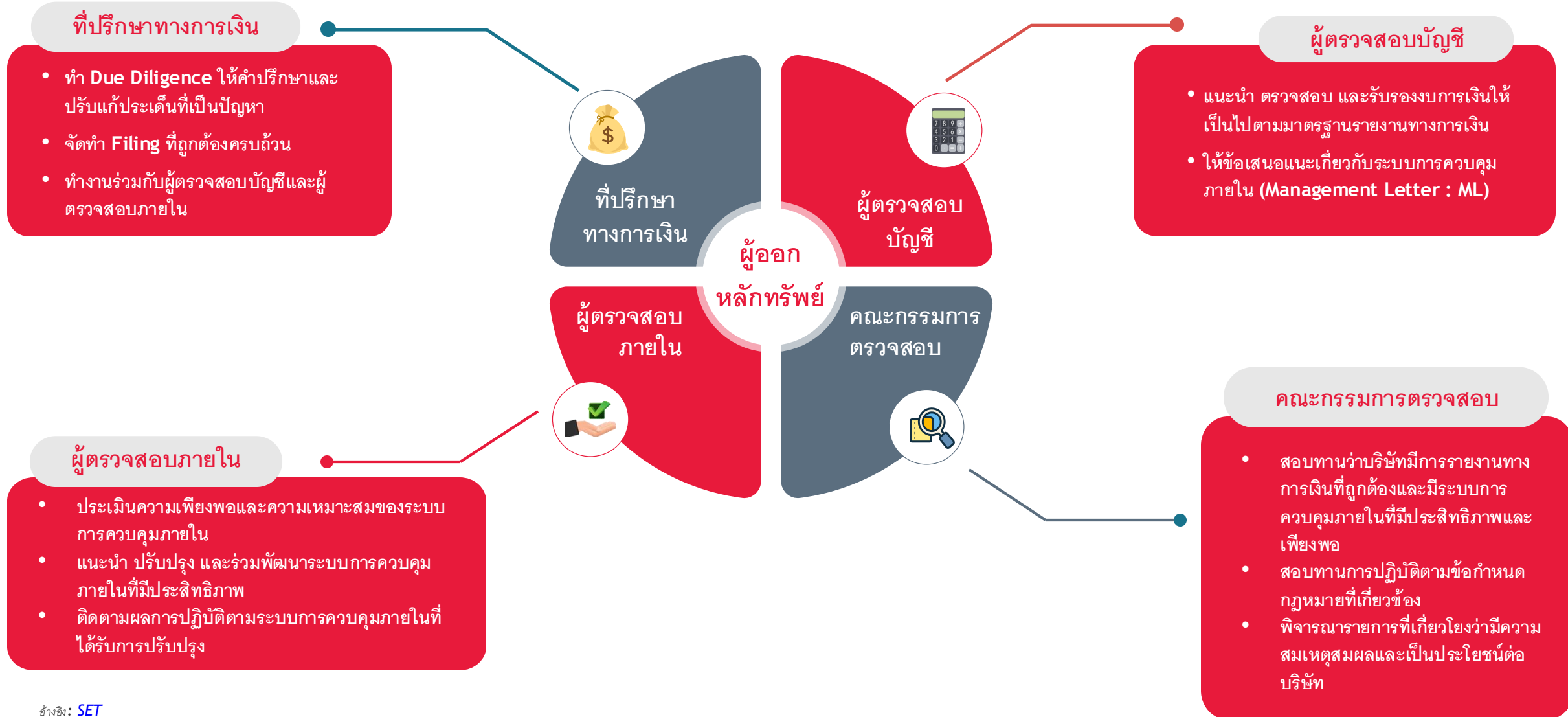
- **การปรึกษาเบื้องต้นกับหน่วยงานกำกับดูแล (Pre-Consultation):** เข้าพบสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลท. เพื่อหารือประเด็นสำคัญ และจัดทำร่างแบบคำขอ
- **การแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชน (Corporate Conversion):** ดำเนินการแปลงสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ปรับปรุงข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิให้สอดคล้องตามกฎหมาย
- **การจัดตั้งระบบการปฏิบัติตามข้อกำหนด (Compliance Setup):** จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แต่งตั้งนายทะเบียนหลักทรัพย์ และเตรียมระบบสนับสนุนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์
- **การเตรียมความพร้อมด้านกฎระเบียบ (Regulatory Preparation):** ดำเนินการตรวจทานโดยที่ปรึกษาทางการเงินและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับอนุมัติจาก ก.ล.ต. เพื่อตรวจสอบงบการเงินและความสอดคล้องกับข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ผู้บริหารต้องเตรียมพร้อมสำหรับการสัมภาษณ์กับ ก.ล.ต. โดยผู้สอบบัญชีจะช่วยจัดเตรียมเอกสารและข้อมูลที่จำเป็น
- **การจัดทำเอกสารฉบับสมบูรณ์ (Final Documentation):** จัดทำและตรวจสอบเอกสารทุกฉบับให้สมบูรณ์ เพื่อยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์อย่างเป็นทางการ

- **การยื่นคำขอเสนอขายและเข้าจดทะเบียน (Application Filing):** ยื่นคำขอเข้าจดทะเบียนต่อ ตลท. และยื่นคำขอเสนอขายหุ้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
- **การพิจารณาโดยหน่วยงานกำกับดูแล (Regulatory Review):** สำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลท. ดำเนินการตรวจเยี่ยมบริษัท ตรวจสอบข้อมูล และสัมภาษณ์ผู้บริหาร
- **การจัดทำหนังสือชี้ชวน (Prospectus Preparation):** จัดทำและตรวจสอบแบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ 56-1 One Report) และหนังสือชี้ชวน (Prospectus) ให้สมบูรณ์ตามข้อกำหนด
- **กลยุทธ์การเสนอขาย IPO (IPO Strategy):** วางแผนการกำหนดราคา การจัดสรรหุ้น และกิจกรรมประชาสัมพันธ์ / สื่อสารกับนักลงทุน (PR & Investor Relations) เพื่อสร้างความเชื่อมั่นในตลาด

- **การจัดจำหน่ายและนำเสนอข้อมูลแก่นักลงทุน (Underwriting & Roadshow):** แต่งตั้งผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriter) จัดกิจกรรมโรดโชว์ (Roadshow) เพื่อนำเสนอข้อมูลและสร้างความเข้าใจกับนักลงทุน
- **การเสนอขายต่อประชาชน (Public Offering):** เสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) และดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อครบถ้วน
- **ความพร้อมก่อนเข้าซื้อขายในตลาด (Market Readiness):** ปรับปรุงประมาณการทางการเงิน การประเมินมูลค่าบริษัท และข้อมูลที่เปิดเผย (Disclosure) เพื่อสนับสนุนการกำหนดราคาเสนอขายและการเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

- **การได้รับอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแล (Regulatory Approval):** ได้รับความเห็นชอบและการอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลท. เพื่อเข้าซื้อขายอย่างเป็นทางการ
- **การเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Market Listing):** เริ่มทำการซื้อขายหุ้นของบริษัทอย่างเป็นทางการใน ตลท.
- **การปฏิบัติตามข้อกำหนดหลัง IPO (Post-IPO Compliance):** ดำเนินการรายงานต่อเนืองตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และ ตลท. รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนและการสื่อสารกับนักลงทุนอย่างต่อเนื่อง (Investor Relations)

ผู้ที่มีบทบาทสำคัญในการเตรียมความพร้อมก่อนเข้าจดทะเบียน



ต้องเตรียมตัวอย่างไร?

การก้าวเข้าสู่การเป็นบริษัทมหาชนต้องมาพร้อมกับความรับผิดชอบที่มากขึ้น ทั้งด้านความโปร่งใส การปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เข้มงวดมากขึ้น และการถูกตรวจสอบจากหน่วยงานภายนอกอย่างใกล้ชิด บริษัทจึงจำเป็นต้องแสดงให้เห็นถึงความน่าเชื่อถือและความมุ่งมั่นในการปฏิบัติตามพันธสัญญาที่ให้ไว้ เพื่อให้สามารถรับมือกับความเปลี่ยนแปลงที่ซับซ้อนได้อย่างมั่นใจ การมีกลยุทธ์ที่เตรียมพร้อมอย่างรอบคอบ และที่ปรึกษามืออาชีพซึ่งเป็นเพื่อนร่วมทางที่ไว้วางใจได้ จึงเป็นกุญแจสำคัญสู่ความสำเร็จในการเดินทางครั้งนี้

สร้างเส้นทางแห่งความสำเร็จของคุณ...ไปพร้อมกับ BDO

การมีเราเป็นเพื่อนคู่คิดคุณจะได้รับมากกว่าคำแนะนำแต่คือพลังขับเคลื่อนที่จะช่วยให้บริษัทของคุณแข็งแกร่งขึ้น มีขีดความสามารถในการแข่งขันสูงขึ้น และพร้อมเติบโตอย่างยั่งยืน

BDO เป็นเพื่อนคู่คิดคุณได้...

1 คำแนะนำแบบครบวงจร

คำแนะนำแบบครบวงจร ครอบคลุมตั้งแต่การประเมินความพร้อมก่อนเข้าจดทะเบียน ไปจนถึงการวางกลยุทธ์หลังการจดทะเบียน

2 แนวทางที่มุ่งเน้นคุณค่า

แนวทางที่มุ่งเน้นคุณค่า เปลี่ยนทุกขั้นตอนของกระบวนการเสนอขายหุ้น IPO ให้เป็นโอกาสในการยกระดับประสิทธิภาพและเพิ่มความน่าเชื่อถือสำหรับนักลงทุน

3 กลไกขับเคลื่อนที่มีประสิทธิภาพ

กลไกขับเคลื่อนที่มีกรอบปฏิบัติที่ออกแบบมาเพื่อลดความซับซ้อนของกระบวนการ และเร่งการดำเนินงานของคุณให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ด้วยกรอบแนวคิดของ BDO

3 | IPO Readiness

ตรวจสอบคุณสมบัติของบริษัท

คุณสมบัติของบริษัทที่ขอเข้าจดทะเบียนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568

หัวข้อ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)	ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI)
สถานะ	บริษัทมหาชนจำกัด หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายไทยจัดตั้งขึ้นโดยเฉพาะ	
ประวัติการดำเนินงาน	อย่างน้อย 3 ปี	อย่างน้อย 2 ปี
ผลการดำเนินงาน	เกณฑ์กำไร (Profit Test)	
	มีกำไรสุทธิใน 2 หรือ 3 ปีล่าสุดก่อนยื่นคำขอรวมกัน ≥ 125 ล้านบาท โดยในปีล่าสุดก่อนยื่นคำขอมีกำไรสุทธิ ≥ 75 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิในงวดสะสมก่อนยื่นคำขอ	มีกำไรสุทธิใน 2 หรือ 3 ปีล่าสุดก่อนยื่นคำขอรวมกัน ≥ 40 ล้านบาท โดยในปีล่าสุดก่อนยื่นคำขอมีกำไรสุทธิ ≥ 25 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิในงวดสะสมก่อนยื่นคำขอ
ทุนชำระแล้วเฉพาะหุ้นสามัญ (หลังเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน)	≥ 100 ล้านบาท	≥ 50 ล้านบาท
ส่วนของผู้อถือหุ้น	≥ 800 ล้านบาท	≥ 100 ล้านบาท
เกณฑ์ Market Cap ¹		
กระจ่ายการถือหุ้นรายย่อย ² (หลังเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน)	จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย $\geq 1,000$ ราย	จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย ≥ 300 ราย
	อัตราส่วนการถือหุ้น ดังนี้	
	▶ ถือหุ้นรวมกัน $\geq 30\%$ ของทุนชำระแล้ว กรณีทุนชำระแล้ว < 300 ล้านบาท ▶ ถือหุ้นรวมกัน $\geq 25\%$ ของทุนชำระแล้ว กรณีทุนชำระแล้ว ≥ 300 ล้านบาท แต่ $< 3,000$ ล้านบาท ▶ ถือหุ้นรวมกัน $\geq 20\%$ ของทุนชำระแล้ว กรณีทุนชำระแล้ว $\geq 3,000$ ล้านบาท ▶ แต่ละรายต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 1 หน่วยการซื้อขายที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด พร้อมหรือยังที่จะยกระดับสู่ตลาดทุน? มาดูกันว่าแนวทางของ BDO จะช่วยปลดล็อกศักยภาพและมูลค่าใน IPO ของคุณได้อย่างไร	
อ้างอิง : SFT		

อ้างอิง : SET

พร้อมหรือยังที่จะยกระดับสู่ตลาดทุน? มาดูกันว่า **แนวทางของ BDO** จะช่วยปลดล็อกศักยภาพและมูลค่าใน IPO ของคุณได้อย่างไร!

ตรวจสอบคุณสมบัติของบริษัท

คุณสมบัติของบริษัทที่ขอเข้าจดทะเบียนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568

หัวข้อ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)	ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI)
การเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน	▶ ต้องได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยกเว้นนิติบุคคลที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้นโดยเฉพาะ ▶ เสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ▶ จำนวนหุ้นที่เสนอขายตามเงื่อนไข ดังนี้ • เสนอขาย $\geq 20\%$ ของทุนชำระแล้ว กรณีทุนชำระแล้ว < 300 ล้านบาท • เสนอขาย $\geq 15\%$ ของทุนชำระแล้ว หรือมูลค่าหุ้นตาม par ≥ 60 ล้านบาทแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า กรณีทุนชำระแล้ว ≥ 300 ล้านบาท แต่ < 500 ล้านบาท • เสนอขาย $\geq 10\%$ ของทุนชำระแล้ว หรือมูลค่าหุ้นตาม par ≥ 75 ล้านบาทแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า กรณีทุนชำระแล้ว ≥ 500 ล้านบาท	
การบริหารงาน	▶ มีกรรมการผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมที่มีคุณสมบัติดังต่อไปนี้^{/3} • ไม่เป็นบุคคลที่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน • ไม่เป็นบุคคลที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ที่อาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์ หรือการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนหรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหลักทรัพย์ • มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน^{/3} ▶ มีผู้รับผิดชอบสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี ที่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน^{/3} ▶ มีบุคคลที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการและผู้จัดการหรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นไม่เป็นบุคคลเดียวกัน	

ตรวจสอบคุณสมบัติของบริษัท

คุณสมบัติของบริษัทที่ขอเข้าจดทะเบียนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568

หัวข้อ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)	ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI)
การกำกับดูแลกิจการและการควบคุมภายใน	▶ มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีกรรมการอิสระซึ่งมีองค์ประกอบและคุณสมบัติตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน^{/3} และมีคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ซึ่งมีองค์ประกอบคุณสมบัติ และขอบเขตการดำเนินงานตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ▶ จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน^{/3}	
ความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ^{/3}	
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ไม่มีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการกองทุน (Investment Company) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ^{/3/4}	
งบการเงินและผู้สอบบัญชี	▶ มีงบการเงินที่มีลักษณะและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน^{/3} ▶ ผู้สอบบัญชีของผู้ยื่นคำขอต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	
นายทะเบียน	แต่งตั้งให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) หรือบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นชอบเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์	
การห้ามขายหุ้น (Silent Period)	เกณฑ์กำไร (Profit Test) ผู้เข้าขาย Strategic Shareholders จะถูกห้ามนำหุ้นของตน ซึ่งมีจำนวนรวมกัน 55% ของทุนชำระแล้วหลัง IPO ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยทยอยขายหุ้นได้ 25% ของหุ้นที่ถูกห้ามขายเมื่อครบกำหนด 6 เดือน	
	เกณฑ์ Market Cap^{/1} ข้อกำหนดเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Market Cap Test	

พร้อมหรือยังที่จะยกระดับสู่ตลาดทุน? มาดูกันว่า **แนวทางของ BDO** จะช่วยปลดล็อกศักยภาพและมูลค่าใน IPO ของคุณได้อย่างไร!

ตรวจสอบคุณสมบัติของบริษัท

คุณสมบัติของบริษัทที่ขอเข้าจดทะเบียนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568

หัวข้อ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)	ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI)
Opportunity Day	<u>เกณฑ์กำไร (Profit Test)</u> บริษัทต้องจัดประชุมเพื่อนำเสนอและชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างน้อย 1 ครั้ง ภายใน 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเริ่มซื้อขาย เพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถเข้าถึงและได้รับข้อมูล รวมทั้งสามารถซักถามผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนได้	
	<u>เกณฑ์ Market Cap^{/1}</u> ข้อกำหนดเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Market Cap Test	

ตรวจสอบคุณสมบัติของบริษัท

คุณสมบัติของบริษัทที่ขอเข้าจดทะเบียนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568

หมายเหตุ

/1 โปรดศึกษาตารางสรุปหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนสำหรับบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมที่กำหนด (Market Capitalization Test)
Market Capitalization คำนวณจาก

- ▶ กรณีที่ผู้ยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ภายใน 1 ปี นับแต่วันสุดท้ายของการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน ให้ใช้ราคาเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป
- ▶ กรณีที่ผู้ยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ภายใน 1 ปี นับแต่วันสุดท้ายของการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน ให้ใช้ราคาที่เป็นธรรม ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นผู้กำหนด

/2 ผู้ถือหุ้นรายย่อยคือ ผู้ที่ไม่ได้เป็น Strategic Shareholders โดย Strategic Shareholders คือ

- ▶ กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง
- ▶ ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น > 5% ของทุนชำระแล้ว รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง
- ▶ ผู้มีอำนาจควบคุม

/3 ประการคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับประมวล)

/4 Investment Company ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หมายถึง การลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทที่มีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใด หรือหลายอย่างดังนี้ เป็นมูลค่ารวมกันเกินกว่า 40% ของสินทรัพย์รวมตามงบการเงินหรืองบการเงินรวมงวดล่าสุด

- (1) การลงทุนในหุ้นที่ไม่ได้ออกโดยบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบริษัท หรือการลงทุนในหุ้นที่ไม่มีผลให้บริษัทที่ออกหุ้นดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบริษัท เว้นแต่เป็นการลงทุนที่เกี่ยวข้องหรือสนับสนุนธุรกิจของบริษัทหรือการลงทุนในบริษัทในเครือที่อยู่ภายใต้บริษัทใหญ่เดียวกัน หรือการลงทุนในบริษัทเครือข่ายที่แสดงว่ามีนโยบายหรือทิศทางในการร่วมมือหรือสนับสนุนการดำเนินงานระหว่างกัน
- (2) การลงทุนโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุน หรือดอกเบี้ย แต่ไม่รวมถึงการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังกำกับกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินหรือกองทุนรวมตราสารหนี้

การคำนวณสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวให้นับรวมมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทย่อยที่มีได้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงิน และการลงทุนของบริษัทในหุ้นที่ออกโดยบริษัทร่วมที่มีการลงทุนตามข้างต้นและมิได้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงินด้วย

กรณีที่บริษัทได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว สามารถนำบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ด้วยได้ โดยเรียก วิธีการนี้ว่า **Spin off** เป็นกระบวนการนำบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบริษัทจดทะเบียน (บริษัทแม่) แยกออกมาเสนอขายหุ้นต่อประชาชน (Initial Public Offering: IPO) และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ซึ่งภายหลังจากการนำบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เข้าจดทะเบียนแล้ว บริษัทแม่ต้องยังมีคุณสมบัติตามเกณฑ์ดำรงสถานะในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

พร้อมหรือยังที่จะยกระดับสู่ตลาดทุน? มาดูกันว่า **แนวทางของ BDO** จะช่วยปลดล็อกศักยภาพและมูลค่าใน IPO ของคุณได้อย่างไร!

แนวทางของ BDO ที่ช่วยสร้างมูลค่า IPO ของคุณ



“วางรากฐานเตรียมความพร้อม”

1 สร้างความชัดเจน

การประเมินความพร้อม

สิ่งที่เราทำในขั้นตอนนี้:

ระบุช่องว่างสำคัญที่ต้องแก้ไขและโอกาสในการเพิ่มมูลค่าให้กับข้อเสนอของคุณ



“พัฒนาแผนกลยุทธ์”

2 ปรับสมดุลกลยุทธ์

แผนงานและการจัดการโครงการ

สิ่งที่เราทำในขั้นตอนนี้:

วางแผนการเปิดตัวสู่สาธารณะ หาวิธีที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุดในการดำเนินการ และดำเนินการตาม



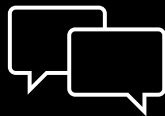
“เตรียมความพร้อมและดำเนินการ”

3 ขับเคลื่อนสู่ตลาดทุน

เดินขบวนสู่ IPO

สิ่งที่เราทำในขั้นตอนนี้:

ช่วยให้คุณปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านกฎระเบียบทั้งหมดและกำหนดเวลาในการยื่นเอกสารก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป (IPO)



“ก้าวสู่สถานะบริษัทมหาชน”

การสนับสนุนหลังการเสนอขายหุ้น IPO

สิ่งที่เราทำในขั้นตอนนี้:

เตรียมความพร้อมให้คุณสำหรับความต้องการสถานะบริษัทมหาชน และให้การสนับสนุนและคำแนะนำอย่างต่อเนื่องหลัง IPO

การปรับปรุงกระบวนการ | การสร้างมูลค่า | การจัดการโครงการภาพรวม

การสนับสนุนฝ่ายบริหาร พร้อมเสริมภาวะผู้นำเชิงกลยุทธ์ในรูปแบบยืดหยุ่น : การบัญชีและการรายงาน SEC/SET, ภาษี, การตรวจสอบภายใน, IT, ESG, การกำกับดูแลกิจการ, การดำเนินการควบคุม

การร่วมดำเนินงานและการจ้างดำเนินงานภายนอก : ภาษี, การตรวจสอบภายใน, การดำเนินงานด้านไอทีและไซเบอร์

ที่ปรึกษาของ BDO

พบกับทีมงานของเราและร่วมสำรวจการเดินทางของคุณไปพร้อมกับเรา



โนเอล แอชโพล
กรรมการผู้จัดการ
noel.ashpole@bdo.th
[อ่านเพิ่มเติม](#)



แมทธิว คัทท์
หุ้นส่วนประสานงานระหว่างประเทศ
matthew.cutt@bdo.th
[อ่านเพิ่มเติม](#)



ธีรศักดิ์ จั่วศรีสกุล
หุ้นส่วนหัวหน้าฝ่ายตรวจสอบและรับรองบัญชี
teerasak.chuasrisakul@bdo.th
[อ่านเพิ่มเติม](#)



อิชาน ชาห์
หุ้นส่วนทางภาษี
ishan.shah@bdo.th
[อ่านเพิ่มเติม](#)



This publication has been carefully prepared, but it has been written in general terms and should be seen as broad guidance only. The publication cannot be relied upon to cover specific situations and you should not act, or refrain from acting, upon the information contained therein without obtaining specific professional advice. Please contact the BDO member firms in Thailand to discuss these matters in the context of your particular circumstances. BDO Advisory Services Company Limited and each BDO member firm in Thailand, their partners and/or directors, employees, and agents do not accept or assume any liability or duty of care for any loss arising from any action taken or not taken by anyone in reliance on the information in this publication or for any decision based on it.

BDO Holding Company Limited and its related entities were incorporated as limited companies in Thailand, and are members of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and form part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

©2025 BDO in Thailand. All rights reserved.

www.bdo.th

