

8 กรกฎาคม 2567

เรียน นายกสมาคมบริษัทจดทะเบียน

ประธานกรรมการชมรมวาณิชธนกิจ

ประธานกรรมการสมาคมธนาคารไทย

กรรมการผู้จัดการ

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ทุกบริษัท

บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินทุกบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ธนาคารพาณิชย์ทุกแห่ง

ที่ จต.(ว) 7/2567 เรื่อง การปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน  
และรายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงินและรายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ พร้อมกับการปรับปรุงประกาศตราสารหนี้เพื่อยกระดับหลักเกณฑ์การอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ และการเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้มีหลักเกณฑ์ที่เหมาะสมในการกำกับดูแลการออกและเสนอขายตราสารหนี้แต่ละประเภท และผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่สำคัญประกอบการตัดสินใจลงทุนที่ครบถ้วนและทันต่อเหตุการณ์ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการดำเนินการของผู้ออกตราสารหนี้ (“issuer”) และผู้ที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอเรียนชักจูงหลักกรรมการการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงินและรายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ ดังนี้

**1. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงินในแบบแสดงรายการข้อมูล  
การเสนอขายหลักทรัพย์ (“แบบ filing”) และการแจ้งวัตถุประสงค์การใช้เงินผ่านระบบ IPOS**

1.1) เพิ่มประเภทวัตถุประสงค์การใช้เงินให้ชัดเจนและครอบคลุมมากขึ้น ได้แก่ ให้นำเงินไปชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) ให้นำเงินไปลงทุนในโครงการที่เกี่ยวข้องกับ ESG (สำหรับการออกตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ตราสารเพื่อพัฒนาสังคม หรือตราสารเพื่อความยั่งยืน) ให้นำเงินไปให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท และให้นำเงินไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น

1.2) ระบุรายละเอียดการเปิดเผยเพิ่มเติมสำหรับแต่ละวัตถุประสงค์ รวมถึงข้อกำหนดในการใช้เงินสำหรับวัตถุประสงค์นั้น เช่น ให้นำเงินไปชำระคืนหนี้ issuer จะต้องเปิดเผย terms and conditions ขั้นต่ำของมูลหนี้ที่ต่อผู้ลงทุนด้วย ได้แก่ จำนวนมูลหนี้ อัตราดอกเบี้ย<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Issuer สามารถเปิดเผยอัตราดอกเบี้ยในลักษณะเป็นช่วง (range) ที่มีระยะห่างไม่เกิน 2% ได้ รวมถึงสามารถเปิดเผยเป็นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลอยตัวได้

และวันครบกำหนดไถ่ถอน เป็นต้น หรือกรณีนำเงินไปใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นต้องไม่เป็นการนำเงินไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ประเภทอื่น ๆ และต้องใช้เงินจำนวนดังกล่าวภายในระยะเวลา 6 เดือนแรก หลังจากได้ออกและเสนอขายตราสารหนี้เสร็จสิ้น ซึ่งวัตถุประสงค์การใช้เงินประเภทนี้ จะได้รับการยกเว้นไม่ต้องรายงานการใช้เงิน ส่วนกรณีการใช้เงินทุนหมุนเวียนระยะเวลาที่เกินกว่า 6 เดือน ให้ issuer กำหนดวัตถุประสงค์การใช้เงินว่า issuer จะนำเงินไปใช้เพื่อซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือ เป็นค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน ซึ่งยังคงมีหน้าที่รายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนเช่นเดียวกับการใช้เงินเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ

ทั้งนี้ หาก issuer มีการกำหนดวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น แต่ต่อมา issuer คาดว่าจะไม่สามารถใช้เงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นได้ตามกำหนดเวลา 6 เดือนแรก issuer ต้องทำการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินเป็นวัตถุประสงค์ประเภทอื่นตามกระบวนการที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ เนื่องจากการใช้เงินเพื่อเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นต้องเป็นการใช้เงินในระยะเวลาไม่เกิน 6 เดือนแรกเท่านั้น และ issuer จะมีหน้าที่ในการรายงานการใช้เงินตามวัตถุประสงค์ที่ได้เปลี่ยนแปลงดังกล่าวด้วย

1.3) เพิ่มความยืดหยุ่นของ issuer ในการบริหารกรอบจำนวนเงินที่จะใช้สำหรับแต่ละวัตถุประสงค์ โดยสามารถกำหนดจำนวนเงินที่ใช้เป็นช่วง (“range”) ได้ไม่เกิน 10% ของมูลค่าการออกเสนอขาย

1.4) Issuer ต้องเรียงลำดับการใช้เงินตามความสำคัญของวัตถุประสงค์แต่ละเรื่อง โดยการเรียงลำดับดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อพิจารณาเรื่องการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ตามข้อ 4 ด้วย<sup>2</sup>

## 2. การรายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ (“รายงานการใช้เงิน”)

### 2.1) หน้าที่ในการรายงานการใช้เงินของ issuer

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหน้าที่การรายงานการใช้เงินจากการนำส่ง ทุก 30 วัน นับแต่วันที่ใช้เงินดังกล่าว<sup>3</sup> เป็นให้นำส่งรายงานการใช้เงินทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน<sup>4</sup> โดยกำหนดให้นำส่งพร้อมงบการเงินไตรมาส 2 (ถ้ามี)<sup>5</sup> และงบการเงินประจำรอบปีบัญชี โดย issuer มีหน้าที่

<sup>2</sup> ให้เรียงลำดับตามความสำคัญในการใช้เงิน มิใช่การเรียงลำดับตามระยะเวลาการใช้เงิน

<sup>3</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ 15/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (“ประกาศที่ ทจ. 15/2565”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ลงวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2565 (“ประกาศที่ ทจ. 16/2565”) ซึ่งอาศัยอำนาจตามมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ”)

<sup>4</sup> ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ลงวันที่ 22 ตุลาคม พ.ศ. 2556 ซึ่งอาศัยอำนาจตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ยกเว้นการเสนอขาย PP10 ที่ใช้อำนาจตามประกาศที่ ทจ. 16/2565

<sup>5</sup> หรืองบการเงินประจำงวด 6 เดือน

รายงานการใช้เงินดังกล่าวจนกว่าจะได้ใช้เงินหมด ทั้งนี้ กรณีที่กำหนดวัตถุประสงค์การใช้เงินเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น จะได้รับยกเว้นการรายงานการใช้เงินสำหรับเงินที่ใช้ในวัตถุประสงค์ดังกล่าว โดยสามารถสรุปหน้าที่ในการรายงานการใช้เงินของ issuer ในกรณีต่าง ๆ ได้ดังนี้

1. กรณีบริษัท listed : มีหน้าที่รายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก พร้อมงบการเงินไตรมาส 2 ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2<sup>6</sup> และรายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังพร้อมงบการเงินประจำรอบปีบัญชี ภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี<sup>7</sup>

## 2. กรณีบริษัท non-listed

- เสนอขาย PP10 หรือ II : มีหน้าที่รายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2 และรายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง พร้อมงบการเงินประจำรอบปีบัญชี ภายในระยะเวลาที่ issuer มีหน้าที่ส่งงบการเงินต่อหน่วยงานทางการ ซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรง หรือกระทรวงพาณิชย์ แล้วแต่ระยะเวลาใดจะถึงก่อน

- เสนอขาย UHNW/HNW : มีหน้าที่รายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกพร้อมงบการเงินประจำงวด 6 เดือน ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2 และรายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังพร้อมงบการเงินประจำรอบปีบัญชี ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี<sup>8</sup>

- เสนอขาย PO : มีหน้าที่รายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก พร้อมงบการเงินไตรมาส 2 ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2<sup>9</sup> และรายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังพร้อมงบการเงินประจำรอบปีบัญชี ภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี<sup>10</sup>

ในกรณีที่ issuer ใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายตราสารหนี้ครบก่อนถึงกำหนดเวลาส่งรายงาน ให้นำส่งรายงานการใช้เงินตามรอบการนำส่งงบการเงิน

<sup>6</sup> หาก issuer เลือกส่งงบการเงินประจำงวด 6 เดือน ให้ส่งรายงานการใช้เงินพร้อมงบการเงินดังกล่าวภายใน 2 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

<sup>7</sup> หาก issuer เลือกส่งงบการเงินไตรมาส 4 ก่อนงบการเงินประจำรอบปีบัญชี ให้นำส่งรายงานการใช้เงิน พร้อมงบการเงินประจำรอบปีบัญชีนั้น ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

<sup>8</sup> กรณี issuer เป็นสถาบันการเงิน ให้นำส่งรายงานการใช้เงินพร้อมงบการเงินซึ่งให้นำส่งภายในระยะเวลาเดียวกับที่ส่งให้หน่วยงานทางการ ซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรง

<sup>9</sup> หาก issuer เลือกส่งงบการเงินประจำงวด 6 เดือน ให้ส่งรายงานการใช้เงินพร้อมงบการเงินดังกล่าวภายใน 2 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

<sup>10</sup> หาก issuer เลือกส่งงบการเงินไตรมาส 4 ก่อนงบการเงินประจำรอบปีบัญชี ให้นำส่งรายงานการใช้เงิน พร้อมงบการเงินประจำรอบปีบัญชีนั้น ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

ทั้งนี้ หากเป็นการเสนอขายเฉพาะหุ้นกู้ที่ออกโดยนิติบุคคลเฉพาะกิจ เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หรือตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของ ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย หรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตัวเงิน issuer จะไม่มีหน้าที่ ในการรายงานการใช้เงิน

## 2.2) แบบฟอร์มรายงานการใช้เงิน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

### 1. ข้อมูลการใช้เงินในแบบ filing หรือแจ้งผ่านระบบ IPOS

- ข้อมูลเบื้องต้นของ issuer และการเสนอขายตราสารหนี้ที่รายงาน เช่น ชื่อ issuer/ เลขทะเบียนนิติบุคคล (DBD number) / ปีที่ออกเสนอขาย / ครั้งที่ออกหุ้นกู้ / จำนวนชุด ที่เสนอขายในครั้งนั้น / ลักษณะการเสนอขาย / จำนวนที่ขายได้ ซึ่งรวมชุดที่ใช้วัตถุประสงค์ร่วมกัน
- ข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน เช่น ระบุชุดที่มีการใช้วัตถุประสงค์ การใช้เงินร่วมกัน / ลำดับการใช้เงินของชุดที่มีวัตถุประสงค์เดียวกัน / วัตถุประสงค์การใช้เงิน ซึ่งรวมถึงจำนวนเงินที่จะใช้ (สามารถระบุเป็น range ได้ และหากไม่ประสงค์จะระบุเป็น range ให้ issuer ระบุจำนวน min และ max เป็นตัวเลขเดียวกัน) ระยะเวลาสุดท้ายของการใช้เงินสำหรับ แต่ละวัตถุประสงค์ และรายละเอียดการใช้เงินของแต่ละวัตถุประสงค์

### 2. ข้อมูลการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือน

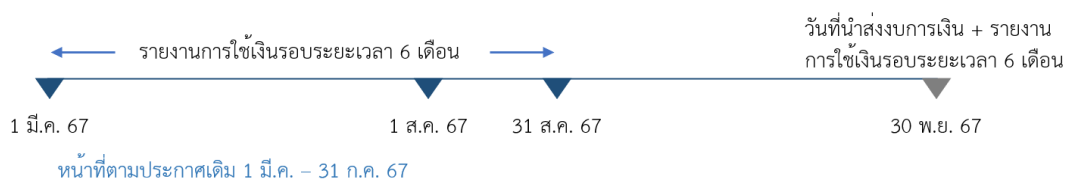
- ระบุรอบการรายงานการใช้เงิน ซึ่งแบ่งเป็น รอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1H) และรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง (2H) และระบุปีที่รายงานด้วย เช่น การรายงานในรอบระยะเวลา ครั้งปีแรกของปี 2568 ให้ระบุ 1H/68 รวมถึงระบุวันที่สิ้นสุดงวดปีบัญชี
- ระบุวันที่รายงานการใช้เงิน และรายละเอียดรายงานการใช้เงินแต่ละเดือน สำหรับแต่ละวัตถุประสงค์ เช่น จำนวนเงินที่ใช้ เดือน และปีที่ใช้เงิน
- ระบุว่าการใช้เงินดังกล่าวเป็นไปตามที่ระบุในแบบ filing หรือแจ้งผ่าน ระบบ IPOS หรือไม่ โดยหากไม่เป็นไปตามที่ระบุใน filing กำหนดให้ issuer ต้องรายงานว่าได้แก้ไข วัตถุประสงค์การใช้เงินตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิแล้วหรือไม่ รวมทั้งระบุว่ารายงานครั้งนี้ เป็นรายงานการใช้เงินครั้งสุดท้ายของตราสารหนี้รุ่นนั้นหรือไม่
- หาก issuer ไม่มีการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนดังกล่าว ให้ issuer ส่งรายงานมาโดยระบุว่าไม่มีการใช้เงินในช่วงระยะเวลานั้น

## 2.3) ระยะเวลาที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลบังคับใช้

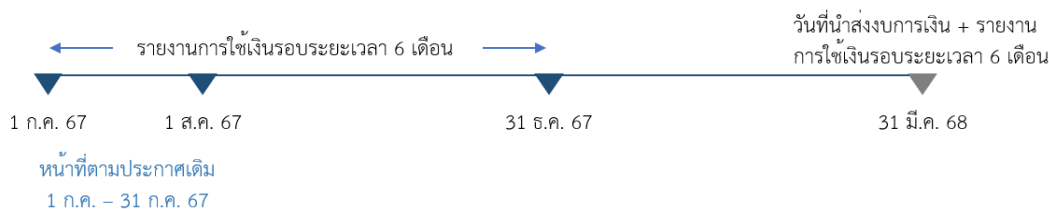
1. กรณีที่ issuer ใช้เงินก่อนวันที่ 1 สิงหาคม 2567 : issuer มีหน้าที่รายงาน การใช้เงินภายใน 30 วันนับแต่วันที่ใช้เงินแต่ละครั้ง และยังมีหน้าที่ในการรายงานการใช้เงินสำหรับ เงินทุนหมุนเวียน
2. กรณีที่ issuer ใช้เงินตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 : issuer มีหน้าที่ รายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือน และไม่มีหน้าที่ในการรายงานการใช้เงินสำหรับเงิน ทุนหมุนเวียนระยะสั้น

### ตัวอย่าง

กรณีบริษัท non-listed ที่ปิดสิ้นงวดบัญชีประจำปี ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ หากมีการใช้เงินระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2567 – 31 กรกฎาคม 2567 จะยังมีหน้าที่รายงานการใช้เงินดังกล่าวภายใน 30 วันนับแต่วันที่ใช้เงิน นอกจากนี้ issuer จะมีหน้าที่ในการนำส่งรายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 – 31 สิงหาคม 2567) ภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งรายงานดังกล่าวจะต้องมีรายการของการใช้เงินที่เกิดขึ้นระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2567 – 31 กรกฎาคม 2567 ด้วย



กรณีบริษัท non-listed ที่ปิดสิ้นงวดบัญชีประจำปีในเดือนธันวาคม หากมีการใช้เงินในเดือนกรกฎาคมจะยังมีหน้าที่รายงานการใช้เงินดังกล่าวภายใน 30 วันนับแต่วันที่ใช้เงิน นอกจากนี้ issuer จะมีหน้าที่ในการนำส่งรายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง (ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567) ภายใน 31 มีนาคม 2568 ซึ่งจะต้องมีรายการของการใช้เงินในเดือนกรกฎาคม 2567 ด้วย



### 3. การรายงานการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน

Issuer สามารถเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินได้ไม่ว่าจะเป็นการเปลี่ยนแปลงประเภทวัตถุประสงค์การใช้เงิน จำนวนเงินที่จะใช้สำหรับแต่ละวัตถุประสงค์ กรอบระยะเวลาในการใช้เงิน หรือรายละเอียดการใช้เงินตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานนั้นได้กำหนดกระบวนการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินไว้ ดังนี้

3.1) Issuer ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ ซึ่งได้แก่

1. การเคลื่อนยวงเงินหรือค่าใช้จ่ายระหว่างรายการที่มีการเปิดเผยไว้ในแบบ filing
2. การเปลี่ยนแปลงกำหนดระยะเวลาการใช้เงินที่มีการเปิดเผยไว้ในแบบ filing
3. การใช้เงินในเรื่องที่ไม่ได้เปิดเผยไว้ในแบบ filing ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์

อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

- กรณีใช้เงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing โดยมูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลงต้องไม่เกิน 30% ของจำนวนเงินที่เสนอขาย

- กรณีอื่นๆ โดยมูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลงต้องไม่เกิน 15% ของจำนวนเงินที่เสนอขาย

3.2) Issuer ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ในกรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

หลังจากที่ issuer ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินแล้ว ให้ issuer แจ้งการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินดังกล่าวแก่สำนักงาน ก.ล.ต. โดยระบุวิธีการเปลี่ยนแปลงและรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ภายใน 15 วันหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมแล้ว

ทั้งนี้ issuer ที่ไม่ได้ใช้ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน ควรพิจารณาถึงการกำหนดวิธีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินในข้อกำหนดสิทธิด้วย<sup>11</sup>

#### 4. ความผิดเกี่ยวกับการใช้เงินที่ได้จากการออกเสนอขายตราสารหนี้

4.1) ตามข้อ 56 แห่งประกาศที่ ทจ. 15/2565 และข้อ 41 แห่งประกาศที่ ทจ. 16/2565 กำหนดให้ issuer ต้องใช้เงินเป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing หรือแจ้งไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. โดยการใช้เงินที่ไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ นั้น จะถือว่าเป็นการดำเนินการที่ไม่เป็นไปตามประกาศ และเป็นการฝ่าฝืนมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีโทษทางอาญา นอกจากนี้ การใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ ยังส่งผลทำให้ issuer ขาดคุณสมบัติในการขออนุญาตออกเสนอขายตราสารหนี้ต่อ II/ UHNW/ HNW และ PO ด้วย เนื่องจากประกาศกำหนดว่า ผู้ออกตราสารหนี้ต้องไม่มีประวัติในการเคยนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ ภายในระยะเวลา 2 ปีก่อนวันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้หรือยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น จึงขอให้ issuer ให้ความสำคัญในเรื่องการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงิน การรายงานการใช้เงิน และการใช้เงินที่ไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ด้วย

##### การพิจารณาการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ของ issuer

1. การใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่เปิดเผยในแบบ filing หรือที่แจ้งผ่านระบบ IPOS สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาทั้งประเภทของวัตถุประสงค์การใช้เงินว่าตรงกับที่ได้เปิดเผยไว้หรือไม่ รวมถึงรายละเอียดของการใช้เงินดังกล่าวด้วย

##### ตัวอย่าง

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	บริษัทจะลงทุนในโครงการ A เพื่อจัดทำโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัท

รายงานการใช้เงินที่นำส่งต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	230 ล้านบาท	ธันวาคม 2569	บริษัทได้ลงทุนในโครงการ B เพื่อจัดทำโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัท

<sup>11</sup> รวมถึงกรณีการเสนอขายต่อ PP10 และการเสนอขายต่อ II



การพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. : แม้ว่า issuer จะได้ใช้เงินเพื่อซื้อทรัพย์สินลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน ตามที่ได้เปิดเผยในแบบ filing แต่ได้ใช้ลงทุนในโครงการ B แทนที่โครงการ A ตามที่ได้เปิดเผยไว้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาว่าการใช้เงินในกรณีตัวอย่างนี้เป็นการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์

2. การใช้เงินไม่เป็นไปตามกรอบจำนวนเงินที่ได้เปิดเผยในแบบ filing หรือที่แจ้งผ่านระบบ IPOS

กรณีเสนอขายได้ตามที่ระบุในแบบ filing หรือแจ้งผ่านระบบ IPOS : สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาการใช้เงินตามที่ issuer ได้เปิดเผยไว้ ซึ่งหากการใช้เงินดังกล่าวอยู่ในกรอบจำนวนเงินที่ issuer ได้กำหนด จะถือว่าเป็นการใช้เงินถูกต้องตามวัตถุประสงค์ แต่หากการใช้เงินดังกล่าวไม่เป็นไปตามกรอบ ก็จะเป็นการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing : 500 ล้านบาท และเรียงลำดับการใช้เงินตามความสำคัญของวัตถุประสงค์

	วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
1	ซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	xx
2	ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	xx
3	ให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท	50 – 100 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	xx

การใช้เงินจริงที่นำส่งต่อสำนักงาน : 500 ล้านบาท (ขายได้ครบ)

	วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
1	ซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	230 ล้านบาท	ธันวาคม 2569	xx
2	ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)	230 ล้านบาท	ธันวาคม 2569	xx
3	ให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท	40 ล้านบาท	ธันวาคม 2569	xx

### ตัวอย่าง

การพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. : แม้ว่า issuer จะได้ใช้เงินสำหรับวัตถุประสงค์ที่มีความสำคัญอันดับที่ 1 และอันดับที่ 2 อยู่ภายในกรอบที่กำหนดไว้ใน filing แต่ issuer ได้ใช้เงินสำหรับการให้กู้ยืมหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัทเพียง 40 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่ากรอบที่กำหนดไว้ในแบบ filing ที่ 50 – 100 ล้านบาท สำนักงาน ก.ล.ต. ก็พิจารณาว่ากรณีนี้เป็นการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์

3. การพิจารณากรณีเสนอขายได้น้อยกว่าที่ระบุในแบบ filing (ขายไม่หมด) : สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาการใช้เงินของ issuer โดยพิจารณาว่า issuer ได้ใช้เงินตามลำดับความสำคัญของวัตถุประสงค์ตามที่ได้เปิดเผยหรือไม่ หาก issuer ได้ใช้เงินถึงจำนวนขั้นต่ำของวัตถุประสงค์ที่สำคัญอันดับที่ 1 แล้วนั้น issuer จึงสามารถใช้เงินสำหรับวัตถุประสงค์อันดับที่ 2 ได้ และพิจารณาการใช้เงินเรียงตามลำดับเช่นนี้ต่อไป

### ตัวอย่าง

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing : 500 ล้านบาท และเรียงลำดับการใช้เงินตามความสำคัญของวัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
1 ซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	xx
2 ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	xx
3 ใ้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท	50 – 100 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	xx

การใช้เงินจริงตามที่นำเสนอต่อสำนักงาน : 400 ล้านบาท (ขายได้จริง 400 ล้านบาท - ขายไม่ครบ)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
1 ซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	230 ล้านบาท	ธันวาคม 2569	xx
2 ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)	170 ล้านบาท	ธันวาคม 2569	xx
3 ใ้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท	0 ล้านบาท	ธันวาคม 2569	xx

การพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. : แม้การใช้เงินของ issuer สำหรับวัตถุประสงค์อันดับที่ 2 น้อยกว่ากรอบจำนวนเงินที่ได้กำหนดไว้ในแบบ filing และ issuer ไม่ได้มีการใช้เงินในวัตถุประสงค์อันดับที่ 3 แต่เนื่องจากกรณีตามตัวอย่างเป็นกรณีที่ issuer ไม่สามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้ตามที่ระบุในแบบ filing จึงทำให้ไม่สามารถจัดสรรการใช้เงินตามที่วางแผนได้ ดังนั้น การพิจารณาการใช้เงิน จึงจะพิจารณาโดย เรียงตามลำดับความสำคัญของแต่ละวัตถุประสงค์ที่เปิดไว้ในแบบ filing กล่าว คือ issuer ได้ใช้เงินสำหรับวัตถุประสงค์ที่มีความสำคัญอันดับที่ 1 เกินกว่ากรอบขั้นต่ำที่กำหนดไว้แล้ว รวมถึง issuer ได้ใช้เงินที่เหลือทั้งหมดเพื่อวัตถุประสงค์ที่มีความสำคัญอันดับที่ 2 ในกรณีนี้สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาว่าการใช้เงินดังกล่าวถูกต้องตามที่เปิดเผยในแบบ filing แล้ว

4. การใช้เงินไม่เป็นไปตามกรอบระยะเวลาที่ได้กำหนดในแบบ filing หรือแจ้งผ่านระบบ IPOS

### ตัวอย่าง

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	บริษัทจะใช้เงินลงทุนในโครงการ A เพื่อจัดทำโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัท

รายงานการใช้เงินที่นำเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	230 ล้านบาท	มีนาคม 2570	บริษัทได้ลงทุนในโครงการ A เพื่อจัดทำโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัท

การพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. : issuer ได้เปิดเผยข้อมูลในแบบ filing โดยกำหนดว่าจะใช้เงินสำหรับการซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน ภายในเดือนมกราคม 2570 แต่ issuer ได้ใช้เงินสำหรับวัตถุประสงค์ดังกล่าวในเดือนมีนาคม 2570 ซึ่งเกินกรอบระยะเวลาที่มีการกำหนดไว้ กรณีนี้จึงถือว่า issuer มีการใช้เงินที่ไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์



4.2) การนำส่งรายงานการใช้จ่ายเงิน หาก issuer ไม่ได้นำส่งรายงานการใช้จ่ายเงิน ภายในระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดตามข้อ 2 หรือไม่ได้นำส่งเลยนั้น จะถือเป็นความผิด ตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

4.3) การนำส่งรายงานการใช้จ่ายเงินที่เป็นเท็จ หรือปกปิดข้อความจริงซึ่งควรบอก ให้แจ้งในสาระสำคัญ อาจถูกพิจารณาได้ว่าการนำส่งรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เป็นเท็จ ซึ่งอาจเข้าข่ายความผิดตามมาตรา 281/10 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

## 5. อื่น ๆ

5.1) กรณี issuer มีโครงการ MTN ก่อนวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับในวันที่ 1 สิงหาคม 2567 สามารถปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินได้ในแบบ PRICING สำหรับการเสนอขายในชุดถัดไป

5.2) กรณีเสนอขายตราสารหนี้ก่อนวันที่ 1 สิงหาคม 2567 แต่ยังไม่มีการใช้จ่ายเงิน issuer สามารถรายงานการใช้จ่ายเงินได้ตามหลักเกณฑ์ใหม่ได้

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับติดต่อสอบถาม คือ นางสาวเครือออน ตันตยาภรณ์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ โทรศัพท์ 0-2033-9980 อีเมล kruaonn@sec.or.th หรือนางสาวปรานประอร ปัทมะสุคนธ์ เจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายตราสารหนี้ โทรศัพท์ 0-2033-9612 อีเมล pranpraorn@sec.or.th

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายทยากร จิตรกุลเดชา)

ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้

เลขที่การแทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. คู่มือการเปิดเผยข้อมูลวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย หลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี
  2. คู่มือการรายงานการใช้จ่ายเงินตามวัตถุประสงค์
  3. แบบฟอร์มการรายงานการใช้จ่ายเงิน

ฝ่ายตราสารหนี้

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9612