

14 พฤษภาคม 2567

เรียน นายกสมาคมบริษัทจดทะเบียน  
ประธานกรรมการชมรมวาณิชธนกิจ  
ประธานกรรมการสมาคมธนาคารไทย  
กรรมการผู้จัดการ

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ทุกบริษัท  
บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินทุกบริษัท  
บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง  
ธนาคารพาณิชย์ทุกแห่ง

ที่ จต.(ว) 4/2567 เรื่อง การปรับปรุงประกาศที่เกี่ยวข้องกับการยกระดับหลักเกณฑ์  
การอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ และการเปิดเผยข้อมูล

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้มีปรับปรุงประกาศตราสารหนี้เพื่อยกระดับหลักเกณฑ์การอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ และการเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้มีหลักเกณฑ์ที่เหมาะสมในการกำกับดูแลการออกและเสนอขายตราสารหนี้ แต่ละประเภท และผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่สำคัญประกอบการตัดสินใจลงทุนที่ครบถ้วนและทันต่อเหตุการณ์ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงประกาศที่เกี่ยวข้องรวมทั้งสิ้น 8 ฉบับ (รายชื่อตาม  
สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) ซึ่งแต่ละประกาศมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ ดังนี้

**1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2567 เรื่อง การขออนุญาต  
และการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ 7) ลงวันที่  
30 เมษายน 2567**

1.1 กำหนดให้ผู้ออกตราสารหนี้ (“issuer”) ที่มีพันธบัตรหรือหุ้นกู้รุ่นเดิม  
ที่อยู่ระหว่างเลื่อนการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย หรืออยู่ระหว่างขยายอายุหรือขยายเวลาไถ่ถอน  
ตราสาร สามารถออกและเสนอขายตราสารหนี้รุ่นใหม่ได้เฉพาะหุ้นกู้ด้อยสิทธิเท่านั้น

1.2 ในการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิตาม 1.1 issuer ต้องระบุข้อความเพิ่มเติม  
ในชื่อหุ้นกู้ว่า “ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างขยายระยะเวลาการชำระหนี้”

1.3 กำหนดให้กรณีการเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  
ต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ ให้ระบุข้อความเพิ่มเติมในชื่อตราสารหนี้ว่า “เสียงสูง” ทั้งนี้ ไม่รวมถึง  
การเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

- (1) หุ้นกู้ด้อยสิทธิ
- (2) หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท
- (3) หุ้นกู้แปลงสภาพ
- (4) หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
- (5) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (6) ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัท

ประกันภัย

1.4 ภายหลังการเสนอขายตราสารหนี้ หากมีการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจากระดับที่ลงทุนได้เป็นต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ กำหนดให้ issuer ต้องดำเนินการเปลี่ยนชื่อในตลาดรองเพื่อให้สะท้อนความเสี่ยงที่เปลี่ยนไปด้วย รวมถึงหากมีการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจากระดับต่ำกว่าระดับลงทุนได้เป็นระดับที่ลงทุนได้ issuer สามารถเปลี่ยนชื่อโดยตัดคำว่า “เสี่ยงสูง” ได้

1.5 ปรับปรุงหน้าที่การรายงานการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ให้เป็นหน้าที่ตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ”) (รายละเอียดตามข้อ 3)

**2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 13/2567 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 30 เมษายน 2567 (“ประกาศ ที่ ทจ. 13/2567”)**

กรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (“HNW”) ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (“UHNW”) ผู้ลงทุนสถาบัน (“II”) หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง (“PP10”)

2.1 กำหนดให้ issuer ที่มีพันธบัตรหรือหุ้นกู้รุ่นเดิมที่อยู่ระหว่างเลื่อนการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย หรืออยู่ระหว่างขยายอายุหรือขยายเวลาไถ่ถอนตราสาร สามารถออกและเสนอขายตราสารหนี้รุ่นใหม่ได้เฉพาะหุ้นกู้ด้อยสิทธิเท่านั้น

2.2 การรายงานการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้

(1) PP10 : กำหนดให้ issuer รายงานการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2 หรือภายในระยะเวลาเดียวกับที่ส่งงบการเงินสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีให้หน่วยงานทางการซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรงหรือกระทรวงพาณิชย์แล้วแต่ระยะเวลาใดจะถึงก่อน (รายละเอียดตามคู่มือการรายงานการใช้จ่ายเงินตามวัตถุประสงค์ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

(2) HNW / UHNW / II : ปรับปรุงหน้าที่การรายงานการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ ให้เป็นหน้าที่ตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (รายละเอียดตามข้อ 3)

### กรณีเสนอขาย II และผู้ลงทุน PP10

2.3 กำหนดให้ issuer ที่อยู่ระหว่างผิติดนัดชำระหนี้สามารถออกและเสนอขายตราสารหนี้รุ่นใหม่ได้เฉพาะหุ้นกู้ด้อยสิทธิเท่านั้น

2.4 กรณีเสนอขายตราสารด้อยสิทธิตาม 2.1 หรือ 2.3 ต้องระบุข้อความเพิ่มเติมในชื่อหุ้นกู้ว่า “ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างขยายระยะเวลาการชำระหนี้” หรือ “ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างผิติดนัดชำระหนี้”

### กรณีเสนอขาย UHNW/HNW

2.5 กรณีเสนอขายตราสารด้อยสิทธิตาม 2.1 ต้องระบุข้อความเพิ่มเติมในชื่อหุ้นกู้ว่า “ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างขยายระยะเวลาการชำระหนี้”

2.6 กำหนดให้การเสนอขายตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ ให้ระบุข้อความเพิ่มเติมในชื่อตราสารหนี้ว่า “เสียงสูง” ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) หุ้นกู้ด้อยสิทธิ
- (2) หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท
- (3) หุ้นกู้แปลงสภาพ
- (4) หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
- (5) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (6) ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัท

ประกันภัย

2.7 ภายหลังการเสนอขายตราสารหนี้ หากมีการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจากระดับที่ลงทุนได้เป็นต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ กำหนดให้ issuer ต้องดำเนินการเปลี่ยนชื่อในตลาดรองเพื่อให้สะท้อนความเสี่ยงที่เปลี่ยนไปด้วย รวมถึง หากมีการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจากระดับต่ำกว่าระดับลงทุนได้เป็นระดับที่ลงทุนได้ issuer สามารถเปลี่ยนชื่อโดยตัดคำว่า “เสียงสูง” ได้

2.8 กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่ต้องระบุข้อความ “เสียงสูง” issuer ต้องจัดให้มีคำเตือนในกระบวนการจองซื้อให้ผู้ลงทุนทราบถึงเรื่องการจัดสรรสินทรัพย์และการกำหนดสัดส่วนของการลงทุน (asset allocation) เพื่อกระจายความเสี่ยงในการลงทุน

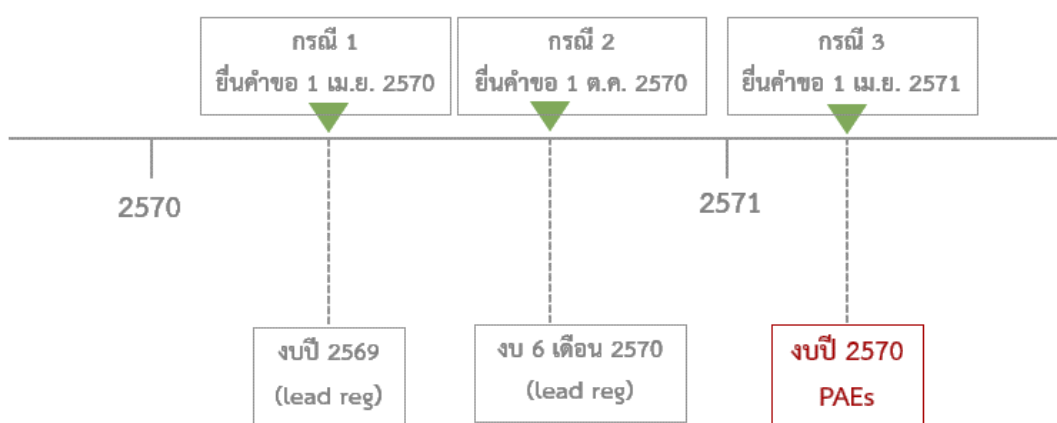
2.9 กำหนดให้ issuer จัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (Thai Financial Reporting Standards for Publicly Accountable Entities: “PAEs”) โดยให้เริ่มมีผลใช้บังคับกับ issuer ที่ใช้**งบการเงินประจำปี**สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 เพื่อยื่นคำขออนุญาต โดย**ไม่รวมถึง**งบการเงินประจำงวด 6 เดือนของปี 2570 (ใช้มาตรฐานเดิม) ซึ่งมีรายละเอียดหน้าที่การจัดทำงบการเงินและตัวอย่างประกอบ ดังนี้

**ตัวอย่างที่ 1 :** บริษัท A จำกัด มีรอบระยะเวลาบัญชีในวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม และเป็นบริษัทที่มีการเสนอขายหุ้นกู้ต่อ HNW อย่างสม่ำเสมอ ดังนั้นหากบริษัท A จำกัด ต้องการเสนอขายหุ้นกู้ต่อ HNW ในช่วงเวลาต่าง ๆ จะต้องใช้งบการเงินตามมาตรฐานดังต่อไปนี้

**กรณีที่ 1 :** ยื่นคำขออนุญาตวันที่ 1 เมษายน 2570 บริษัท A จำกัด ใช้งบการเงินประจำปี 2569 ตามมาตรฐานที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด

**กรณีที่ 2 :** ยื่นคำขออนุญาตวันที่ 1 ตุลาคม 2570 บริษัท A จำกัด ใช้งบการเงินประจำปี 2569 และงบการเงินประจำงวด 6 เดือน ปี 2570 ตามมาตรฐานที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด

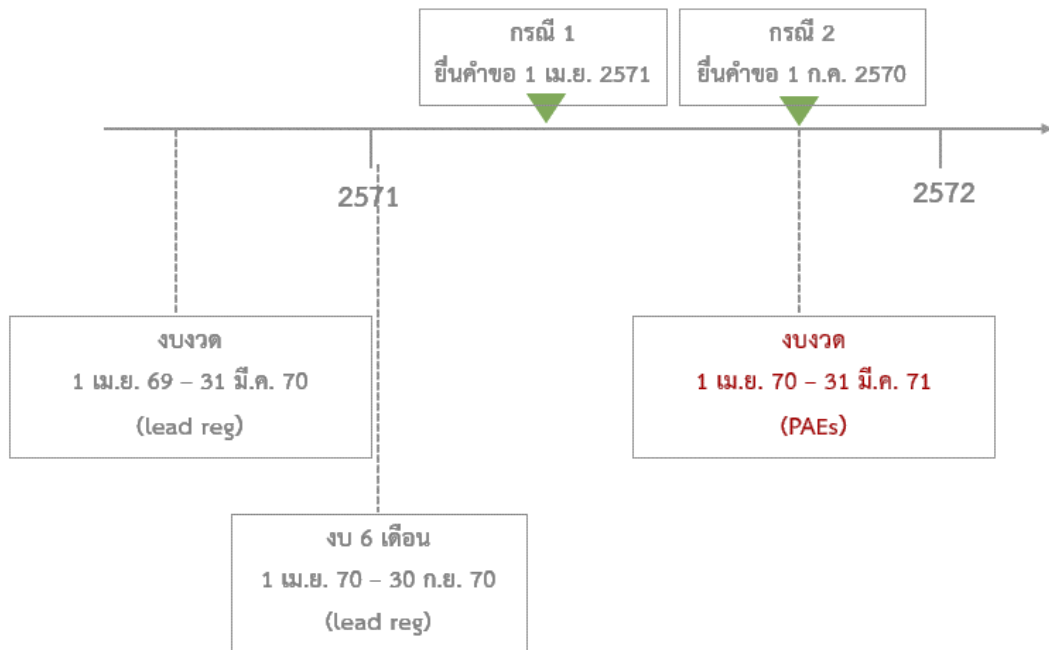
**กรณีที่ 3 :** ยื่นคำขออนุญาตวันที่ 1 เมษายน 2571 บริษัท A จำกัด ใช้งบการเงินประจำปี 2570 ตามมาตรฐาน PAEs



**ตัวอย่างที่ 2** บริษัท B จำกัด มีรอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 31 มีนาคม หากบริษัท B จำกัด ต้องการเสนอขายหุ้นกู้ต่อ HNW จะต้องใช้งบการเงินตามมาตรฐานดังต่อไปนี้

**กรณีที่ 1 :** ยื่นคำขออนุญาตวันที่ 1 เมษายน 2571 บริษัท B จำกัด ใช้งบการเงินประจำปี 2569 (รอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 เมษายน 2569 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2570) และงบการเงินประจำงวด 6 เดือน (รอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 เมษายน 2570 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2570) ตามมาตรฐานที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด

**กรณีที่ 2 :** ยื่นคำขออนุญาตวันที่ 1 กรกฎาคม 2571 บริษัท B จำกัด ใช้งบการเงินประจำปี 2570 (รอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 เมษายน 2570 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2571) ตามมาตรฐาน PAEs



3. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 14/2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 27) ลงวันที่ 30 เมษายน 2567

3.1 กำหนดให้ issuer มีหน้าที่รายงานการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ในรอบระยะเวลา 6 เดือน โดยให้นำส่งพร้อมงบการเงินไตรมาส 2 (ถ้ามี) หรืองบการเงินประจำงวด 6 เดือนและงบการเงินประจำรอบปีบัญชี ทั้งนี้ ในกรณี issuer ที่มีการเสนอขาย II และไม่ได้มีหน้าที่ในการนำส่งงบการเงินประจำงวด 6 เดือน จากการออกตราสารประเภทอื่น ๆ ให้ issuer รายงานภายใน 3 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2 และงบการเงินประจำรอบปีบัญชี<sup>1</sup>

ทั้งนี้ หากเป็นการเสนอขายเฉพาะหุ้นกู้ที่ออกโดยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หรือตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทประกันภัย หรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตัวเงิน issuer จะไม่มีหน้าที่ต้องนำส่งรายงานการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้

นอกจากนี้ ในกรณีที่นำเงินไปใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น issuer จะไม่มีหน้าที่ต้องรายงานการใช้จ่ายเงินเพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การที่ issuer จะระบุว่า จะนำเงินไปใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นได้นั้น issuer จะต้องนำเงินไปใช้เพื่อการดำเนินกิจการภายในทั่วไปในระยะสั้นภายในระยะเวลา 6 เดือนแรกหลังจากวันที่ปิดการเสนอขายเท่านั้น และ

<sup>1</sup> สำหรับการนำส่งรายงานการใช้จ่ายเงินรอบ 6 เดือนหลังของปีบัญชี ระยะเวลาในการนำส่งให้เป็นไปตามรอบระยะเวลาเดียวกันกับการนำส่งงบการเงินประจำปี (ภายในระยะเวลาเดียวกับที่ส่งงบการเงินสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี ให้หน่วยงานทางการซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรง หรือกระทรวงพาณิชย์ แล้วแต่ระยะเวลาใดจะถึงก่อน)

ไม่นำเงินในส่วนนี้ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น การซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน ซึ่งรวมไปถึงการซื้อวัตถุดิบ สินค้าคงคลัง ที่ดิน หรือเครื่องจักร หรือการชำระคืนหนี้ เป็นต้น โดยสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จากคู่มือการเปิดเผยข้อมูลวัตถุประสงค์การใช้เงินในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีที่มีการปรับปรุงในครั้งนี้

ให้ issuer รายงานการใช้เงินตามรายละเอียด ดังนี้

(1) Issuer ที่ใช้เงินก่อนวันที่ 1 สิงหาคม 2567

- ให้รายงานการใช้เงินภายใน 30 วันนับจากวันที่นำเงินไปใช้เงิน

ตามประกาศเดิม

- ยังต้องรายงานการใช้เงินกรณีใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

(2) Issuer ใช้เงินหลังวันที่ 1 สิงหาคม 2567

- ให้รายงานการใช้เงินทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน

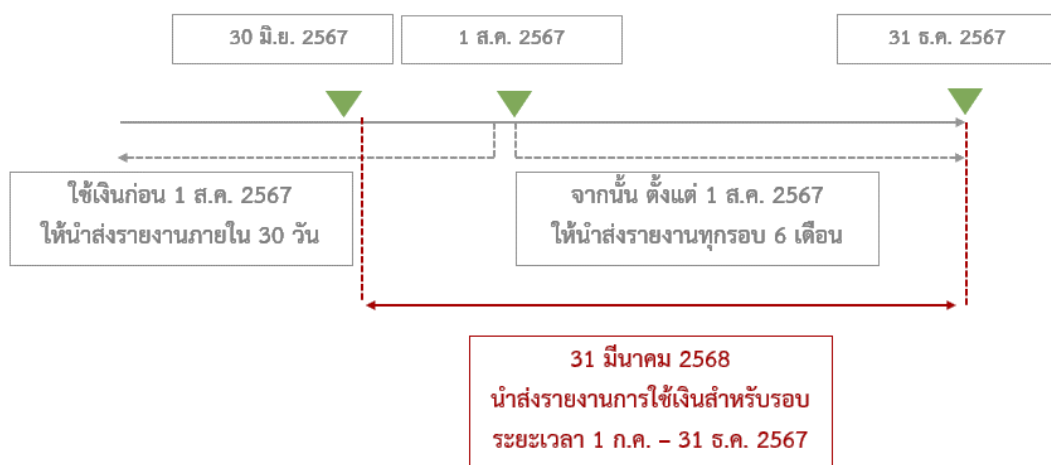
- ยกเว้นการรายงานกรณีเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น

#### ตัวอย่างการนำส่งรายงาน

**ตัวอย่าง 1 :** บริษัท ฮ. จำกัด มีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม โดยได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคมและใช้เงินตามวัตถุประสงค์ที่ได้เปิดเผยไว้ในแบบ filing ในวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ทำให้บริษัท ฮ. จำกัด มีหน้าที่ ดังนี้

(1) รายงานการใช้เงินตามวัตถุประสงค์ภายในวันที่ 30 สิงหาคม 2567 (รายงานภายใน 30 วัน นับแต่วันที่นำเงินไปใช้)

(2) รายงานการใช้เงินทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน โดยรายงานครั้งแรกในวันที่ 31 มีนาคม 2568 ซึ่งจะเป็นการรายงานข้อมูลการใช้เงินระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567



**ตัวอย่าง 2 :** หากบริษัท ฮ. จำกัด ชำตัน เสนอขายหุ้นกู้ในวันที่ 10 สิงหาคม 2567 บริษัท ฮ. จำกัด มีหน้าที่รายงานการใช้จ่ายเงินทุกกรอบระยะเวลา 6 เดือน โดยรายงานครั้งแรกในวันที่ 31 มีนาคม 2568 ซึ่งจะเป็นการรายงานข้อมูลการใช้จ่ายเงินระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567

3.2 issuer มีหน้าที่ต้องนำเสนออัตราส่วนทางการเงิน (“key fin”) ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (“financial highlight”) และข้อกำหนดทางการเงิน (“financial covenants”) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างต่อเนื่องภายในระยะเวลาเดียวกับการส่งงบการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ประเภท issuer	ประเภทการเสนอขาย	ความถี่ในการนำเสนอ
Listed-co.	UHNW/HNW/PO	พร้อมงบไตรมาส และงบปี โดยนำเสนอครั้งแรกพร้อมงบไตรมาส 2 ของปี 2567ภายในวันที่ 14 สิงหาคม 2567 (สำหรับ issuer ที่รอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม)
Non-listed co.	PO	พร้อมงบประจำงวด 6 เดือนและงบประจำรอบปีบัญชี โดยนำเสนอครั้งแรกพร้อมงบการเงินประจำงวด 6 เดือน ปี 2567 ภายในวันที่ 30 กันยายน 2567 (สำหรับ issuer ที่รอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม)
	UHNW/HNW	พร้อมงบประจำงวด 6 เดือนและงบประจำรอบปีบัญชี โดยนำเสนอครั้งแรกพร้อมงบการเงินประจำงวด 6 เดือน ปี 2567 ภายในวันที่ 30 กันยายน 2567 (สำหรับ issuer ที่รอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม)

3.3 กรณีที่ issuer ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายพันธบัตร หุ้นกู้ หรือตัวเงินต่อ HNW หรือ UHNW ด้วยงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามมาตรฐาน PAEs ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศที่ ทจ. 13/2567 กำหนดนั้น ให้ issuer รายดังกล่าวนำเสนองบการเงินตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ด้วยงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามมาตรฐาน PAEs

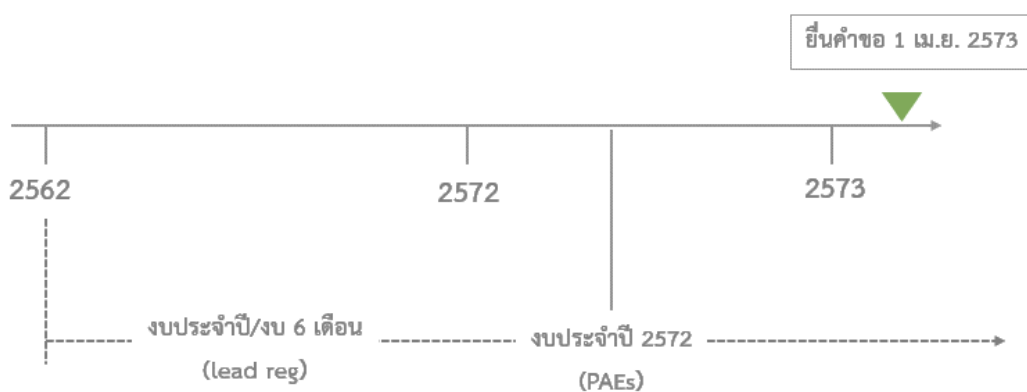
อย่างไรก็ดี สำหรับ issuer ที่มีหน้าที่นำเสนองบการเงินตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ด้วยการเสนอขายตราสารหนี้อื่น ๆ โดยไม่ได้มีการเสนอขายตราสารหนี้ ซึ่งต้องยื่นคำขออนุญาตด้วยงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามมาตรฐาน PAEs ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่ประกาศ ที่ ทจ. 13/2567 กำหนดนั้น จะไม่มีหน้าที่ต้องจัดทำงบการเงินตามมาตรฐาน PAEs โดยสามารถจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานเดิมได้จนครบอายุตราสาร

#### ตัวอย่างสำหรับกรณีต่าง ๆ มีดังนี้

**กรณีที่ 1 :** บริษัท ก. จำกัด เสนอขายหุ้นกู้ต่อ HNW ในปี 2561 และยื่นขออนุญาตโดยใช้งบการเงินตามมาตรฐานที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด โดยหุ้นกู้มีอายุ 20 ปี จึงยังมียอดคงค้างอยู่ ณ ปัจจุบัน โดย บริษัท ก. จำกัด ไม่มีการออกตราสารหนี้รุ่นใหม่อีก ในกรณีนี้

บริษัท ก. จำกัด จะมีหน้าที่นำส่งงบการเงินตามมาตรฐานหน่วยงานกำกับดูแลกำหนดต่อไปจนกว่าหุ้นกู้จะครบกำหนด (หากไม่มีการออกตราสารหนี้หรือหลักทรัพย์อื่น ๆ เพิ่มเติม)

**กรณีที่ 2 :** บริษัท ข. จำกัด เสนอขายหุ้นกู้ต่อ HNW ในปี 2561 และยื่นขออนุญาตโดยใช้งบการเงินตามมาตรฐานที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด หุ้นกู้มีอายุ 20 ปี จึงยังมียอดคงค้างอยู่ บริษัท ข. จำกัด มีหน้าที่นำส่งงบการเงินตามมาตรฐานที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนดต่อไปจนกว่าหุ้นกู้จะครบกำหนด ต่อมาบริษัท ข. จำกัด ได้ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้รุ่นใหม่ในเดือนเมษายน 2573 ซึ่งตามหลักเกณฑ์กำหนดให้ issuer ต้องยื่นคำขออนุญาตโดยใช้งบการเงินประจำปี 2572 ตามมาตรฐาน PAEs ดังนั้น ภายหลังจากเสนอขายหุ้นกู้รุ่นดังกล่าว บริษัท ข. จำกัด จึงมีหน้าที่นำส่งงบการเงินปี 2572 ตามมาตรฐาน PAEs



**4. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 15/2567 เรื่อง การจำหน่ายตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 30 เมษายน 2567**

กำหนดให้ issuer ที่เสนอขายหุ้นกู้เสี่ยงสูงที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ ต้องจัดให้มีข้อความเตือนเพิ่มเติมในใบจองซื้อเพื่อให้ผู้จองซื้อทราบถึงเรื่องการจัดสรรสินทรัพย์และการกำหนดสัดส่วนของการลงทุน (asset allocation) เพื่อกระจายความเสี่ยงในการลงทุน

**5. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2567 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 30 เมษายน 2567**

ปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูล (“แบบ filing”) ดังนี้

สำหรับการเสนอขายทุกกรณี

5.1 กำหนดให้เพิ่มประเภทของวัตถุประสงค์การใช้เงินเป็น 9 ประเภท โดยสามารถศึกษาการรายละเอียดวิธีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมได้จากคู่มือการเปิดเผยข้อมูล



วัตถุประสงค์การใช้เงินในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี<sup>2</sup>

#### สำหรับกรณีเสนอขาย PO/HNW/UHNW

5.2 กำหนดให้เพิ่มประเภท key fin ที่เหมาะสมสำหรับแต่ละอุตสาหกรรม

5.3 กำหนดให้เปิดเผย financial highlight เพิ่มเติมตามประเภทธุรกิจ และ financial covenants

5.4 การปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหลักประกัน ดังนี้

(1) กำหนดให้เปิดเผยความถี่ในการประเมินหลักประกัน โดยหากมีความถี่ในการประเมินน้อยกว่า 1 ปีต่อครั้ง เช่น ประเมินทุก 3 ปี ให้อธิบายถึงเหตุผลประกอบ

(2) กำหนดให้เปิดเผยมูลค่ามูลหนี้ก่อนหน้าทั้งหมดที่มีในหลักประกัน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้รับบุริมสิทธิในหลักประกันเป็นลำดับที่ 1

(3) กำหนดให้เปิดเผยรายชื่อที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้เชี่ยวชาญในการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ที่มีความสามารถเฉพาะด้านในการประเมินมูลค่าทรัพย์สินประเภทนั้น ๆ สำหรับการประเมินมูลค่าหลักประกันที่ไม่ใช่ข้อสังหาริมทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่สามารถประเมินได้

6. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 17/2567 เรื่อง ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายคูปองและการเปิดเผยข้อมูล (ฉบับที่ 16) ลงวันที่ 30 เมษายน 2567

ยกเว้นการเปิดเผย key fin สำหรับการเสนอขายคูปองต่อผู้ลงทุนทุกประเภท

7. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 13/2567 เรื่อง การรายงานการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ ภายหลังจากการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 30 เมษายน 2567

กำหนดให้ issuer ที่เสนอขายตราสารหนี้ที่ลักษณะมีหน้าที่ต้องรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อ issuer ไม่สามารถปฏิบัติตาม financial covenants ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิได้

8. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 14/2567 หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 30 เมษายน 2567

ปรับปรุงแบบ factsheet โดยมีรายละเอียด ดังนี้

8.1 ปรับปรุงคำเตือนในแบบ factsheet เพื่อสะท้อนความเสี่ยงที่ชัดเจนและเฉพาะเจาะจงมากขึ้น รวมถึงมีการใช้สีหรือสัญลักษณ์ประกอบกับคำอธิบายที่ชัดเจนขึ้น (ตัวอย่างแบบ factsheet สำหรับตราสารหนี้เสี่ยงสูง ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

8.2 ปรับปรุง key fin ให้สอดคล้องกับแบบ filing ที่มีการแก้ไข

<sup>2</sup> ให้ issuer ที่เสนอขายตราสารหนี้แบบ PP10 ซึ่งต้องรายงานวัตถุประสงค์การใช้เงินต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ใช้คู่มือการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินฉบับนี้ด้วย โดยอนุโลม

8.3 กำหนดให้เปิดเผย financial highlight เพิ่มเติมตามประเภทธุรกิจ และ financial covenants

ทั้งนี้ ประกาศทั้งหมดจะมีผลใช้วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ยกเว้นหลักเกณฑ์ที่กำหนดให้ issuer ที่เสนอขายตราสารหนี้ต่อ UHNW/HNW ต้องจัดทำงบการเงินตามมาตรฐาน PAEs ซึ่งจะเริ่มตามรายละเอียดที่กล่าวในข้างต้นแล้ว

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ยังได้มีการปรับปรุงคู่มือการเปิดเผยข้อมูลวัตถุประสงค์การใช้เงินในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) และคู่มือการรายงานการใช้เงินตามวัตถุประสงค์ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) รวมถึงจัดทำคู่มือการกำหนดชื่อของตราสารหนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5) ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีหนังสือชักชวนในหัวข้อการเปิดเผยข้อมูลวัตถุประสงค์การใช้เงินอีกครั้ง

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับติดต่อสอบถาม คือ นางสาวเครือออน ตันตยาภรณ์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ โทรศัพท์ 0-2033-9980 อีเมล kruaonn@sec.or.th หรือนางสาวอิษยา พงษ์สามารถ เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายตราสารหนี้ โทรศัพท์ 0-2263-6490 อีเมล isaya@sec.or.th

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายทยากร จิตรกุลเดชา)

ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้

เลขาธิการแทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. รายชื่อประกาศที่มีการปรับปรุง จำนวน 8 ฉบับ
  2. คู่มือการรายงานการใช้เงินตามวัตถุประสงค์
  3. ตัวอย่างแบบ factsheet สำหรับตราสารหนี้เสี่ยงสูง
  4. คู่มือการเปิดเผยข้อมูลวัตถุประสงค์การใช้เงินในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี
  5. คู่มือการกำหนดชื่อของตราสารหนี้

ฝ่ายตราสารหนี้

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6490