ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่
ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ
ต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) และมาตรา ๘๙/๒๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ มาตรา ๓๕ มาตรา ๔๐ (๑๑) มาตรา ๔๑ วรรคหนึ่ง (๓) และ (๔) มาตรา ๔๒ (๑๐) และมาตรา ๔๓ (๓) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ เป็นต้นไป

ข้อ ๒ เว้นแต่ประกาศนี้และภาคผนวกท้ายประกาศนี้ได้กำหนดไว้เป็นประการอื่น ให้นำบทนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท มาใช้กับประกาศนี้ และให้มีบทนิยามเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

“ตราสารหนี้” หมายความว่า ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ดังต่อไปนี้

(๑) หุ้นกู้

(๒) พันธบัตร

(๓) ตั๋วเงิน

“บริษัทจดทะเบียน”[๒] หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ไม่รวมถึงบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์

---

[๒] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

“บริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์”[๒] หมายความว่า บริษัทมหาชนจำกัดที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดให้มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์

“กองทรัสต์” หมายความว่า

(๑) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(๒) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

“หุ้นกู้แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น

“หุ้นรองรับ” หมายความว่า หุ้นออกใหม่ที่จัดไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพ

“หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ไว้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

“ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน”[๑๐] หมายความว่า หุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทไม่มีประกันที่มีการกำหนดให้สิทธิในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญและมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัยโดยเป็นหุ้นกู้ชนิดใดชนิดหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) มีการกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ถือหุ้นกู้ปลดหนี้

(๒) เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดที่มีการกำหนดเงื่อนไขบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

---

[๒] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

"ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า"[๑๐] หมายความว่า หุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทไม่มีประกันที่มีการกำหนดให้สิทธิในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญ และไม่มีเงื่อนไขให้ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชำระหนี้คืนก่อนกำหนด โดยผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการกำหนดเงื่อนไขครบถ้วนในเรื่อง ดังต่อไปนี้

(๑) เงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลื่อนหรือยกเลิกการชำระดอกเบี้ยตามตราสาร

(๒) เงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลื่อนชำระเงินต้นตามตราสาร

"เงินกองทุน"[๑๐] หมายความว่า เงินกองทุน ดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

(๑) เงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับองค์ประกอบของเงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศซึ่งอ้างอิงจากหลักเกณฑ์ BASEL III

(๒) เงินกองทุนสำหรับบริษัทประกันภัยตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเกี่ยวกับการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย

(๓) เงินกองทุนสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

"บริษัทประกันภัย"[๑๐] หมายความว่า บริษัท ดังต่อไปนี้

(๑) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันชีวิตตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. ๒๕๓๕

---

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

(๒) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๓๕

“ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”[๑๐] หมายความว่า ผู้ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

“ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกตราสารและผู้ถือตราสาร

“สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย” หมายความว่า สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่ได้รับใบอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ผู้บริหาร” หมายความว่า

(๑) ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดของกิจการ

(๒) ผู้ที่ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร ๔ รายแรกนับต่อจากผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดของกิจการลงมา และผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ ๔ ทุกราย

(๓) ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือสายงานการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

---

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

ภาค ๑
บททั่วไป

หมวด ๑
ขอบเขตของประกาศและหลักเกณฑ์ทั่วไป

ข้อ ๓ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะตามข้อ ๔ โดยกิจการ ดังต่อไปนี้

(๑) กิจการไทย ได้แก่

(ก) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(ข) สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่สามารถประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ได้ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(๒) กิจการต่างประเทศ ได้แก่

(ก) หน่วยงานหรือองค์การของรัฐบาลต่างประเทศ

(ข) องค์การระหว่างประเทศ

(ค) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

(๓) หน่วยงานภาครัฐไทย ได้แก่

(ก) องค์การมหาชน

(ข) องค์การบริหารส่วนจังหวัด

(ค) เทศบาล

(ง) กรุงเทพมหานคร

(จ) เมืองพัทยา

(ฉ) องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นอื่นที่มีกฎหมายกำหนดให้เป็นองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นรูปแบบพิเศษ

(ช) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(๔) กองทรัสต์

การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ตามวรรคหนึ่ง ไม่รวมถึงการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกโดยบริษัทจำกัด

ข้อ ๔ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะดังต่อไปนี้ ให้อยู่ภายใต้บังคับของประกาศนี้

(๑) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่ผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพอาจมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยซึ่งมีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายโดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด

การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในลักษณะเป็นการทั่วไป โดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และจำนวนการจองซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้น โดยเป็นการเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศด้วย

(๒) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อเจ้าหนี้ของบริษัทตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลให้ความเห็นชอบตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย

ข้อ ๕ หลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ไม่ใช้บังคับกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ ดังต่อไปนี้

(๑) ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด หรือการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะซึ่งมีหลักเกณฑ์กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในประกาศอื่น

(๒) หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือบริษัทที่จัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศ

(๓) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขายในต่างประเทศทั้งจำนวนในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ มาใช้บังคับ โดยอนุโลม

(ก) การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกโดยหน่วยงานภาครัฐไทย

(ข) การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยกองทรัสต์

ข้อ ๖ การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในภาค ๒

(๒) การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป ให้เป็นไปตามภาค ๓

(๓) การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่ต้องยื่นคำขออนุญาต ให้เป็นไปตามภาค ๔

(๔) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ให้เป็นไปตามภาค ๕

หมวด ๒
การยื่นข้อมูล

ข้อ ๗ ข้อมูลที่ต้องยื่นต่อสำนักงานตามที่ประกาศนี้หรือภาคผนวกท้ายประกาศนี้กำหนด ไม่ว่าก่อนหรือภายหลังได้รับอนุญาต ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด ๓
อำนาจสำนักงาน

ส่วนที่ ๑
การสั่งการในชั้นพิจารณาอนุญาต

ข้อ ๘ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ได้

(๑) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายตราสารหนี้มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายตราสารหนี้นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้

(๒) การเสนอขายตราสารหนี้อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(๓) การเสนอขายตราสารหนี้อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(๔) การเสนอขายตราสารหนี้อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ ๙ ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับอนุญาตได้

(๑) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่ากับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(๒) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติด้วยก็ได้

ข้อ ๑๐ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งมิให้การอนุญาตสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไปมีผลสั่งระงับการเสนอขายตราสารหนี้ หรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ได้ แล้วแต่กรณี

(๑) บริษัทที่จะเสนอขายตราสารหนี้มีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้

(๒) การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่มีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลีกเลี่ยงกฎเกณฑ์ที่ออกภายใต้กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

(๓) การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน

ข้อ ๑๑[๒] การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับโดยบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์ตามประกาศนี้ นอกจากกรณีที่กำหนดตามข้อ ๑๐ แล้ว หากปรากฏข้อเท็จจริงที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเหตุอันควรสงสัยตามข้อ ๗ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๘/๒๕๖๕ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ ๒๘ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ โดยอนุโลม สำนักงานอาจสั่งยกเลิกการอนุญาตให้บริษัทดังกล่าวเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในส่วนที่ยังไม่ได้เสนอขายได้

ข้อ ๑๒ ในกรณีที่ปรากฏว่าผู้ขออนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ ๕๖ ในการแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาต ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการพิจารณาคำขออนุญาตในคราวต่อไป โดยคำนึงถึงความมีนัยสำคัญของพฤติกรรมอันเป็นลักษณะต้องห้าม ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการกำหนดระยะเวลา ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน ๑๕ ปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาดังกล่าวต่อผู้ขออนุญาต

เมื่อพ้นระยะเวลาที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง หรือเมื่อผู้ขออนุญาตได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำนักงานกำหนดแล้ว มิให้สำนักงานนำข้อเท็จจริงอันเป็นเหตุแห่งการสั่งการตามวรรคหนึ่งมาประกอบการพิจารณาคำขอในครั้งใหม่อีก

ในกรณีที่สำนักงานเห็นว่าเหตุที่ทำให้ผู้ขออนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ ๕๖ เป็นเรื่องไม่ร้ายแรง หรือได้มีการแก้ไขหรือกำหนดมาตรการป้องกันแล้ว สำนักงานอาจไม่นำข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการขาดลักษณะดังกล่าวมาใช้ประกอบการพิจารณาก็ได้

ส่วนที่ ๒
การสั่งการในกรณีที่ข้อเท็จจริงและพฤติการณ์เปลี่ยนแปลงไปภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๑๓ ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้นั้น ให้สำนักงานมีอำนาจ ดังต่อไปนี้

---

[๒] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

(๑) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกตราสารหนี้หรือให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายตราสารหนี้ไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (๒) ได้

(๒) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

(๑) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

(๒) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อตราสารหนี้นั้น

ข้อ ๑๔ ในระหว่างอายุโครงการ หากปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานว่าผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถดำรงคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์การอนุญาต ปฏิบัติผิดเงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาต หรือมีการเปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อประชาชนที่ไม่ครบถ้วนถูกต้อง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายตราสารหนี้ไว้ก่อน หรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการได้

ภาค ๒
ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

ข้อ ๑๕[๕] การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้ให้ถือเป็นการเสนอขายในวงจำกัด

ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด	ประเภทตราสารหนี้ที่เสนอขาย		
	หุ้นกู้	พันธบัตร	ตั๋วเงิน
๑. การเสนอขายตราสารหนี้ PP๑๐[(๑) (๒)]	✓	✓	-
๒. การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน	✓	✓	-
๓. การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ	✓	✓	-
๔. การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่	✓	✓	-

[๕] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด	ประเภทตราสารหนี้ที่เสนอขาย		
	หุ้นกู้	พันธบัตร	ตั๋วเงิน
๕. การเสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหนี้ของบริษัทอยู่แล้วก่อนการเสนอขาย เพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้ แต่ทั้งนี้ไม่รวมถึงการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยกิจการต่างประเทศและการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ	✓	✓	-
๖. การเสนอขายตราสารหนี้โดยได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน โดยผู้ที่จะได้รับอนุญาตต้องแสดงได้ว่าการเสนอขายดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังนี้ (ก) มีเหตุจำเป็นและสมควร (ข) การเสนอขายดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง (ค) มีมาตรการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนอย่างเพียงพอแล้ว	✓	✓	-
๗. การเสนอขายตั๋วเงินต่อบุคคลดังนี้ ซึ่งมีมูลค่าหน้าตั๋วเงินไม่ต่ำกว่า ๑๐ ล้านบาท[๓] (ก) ผู้ลงทุนสถาบัน (ข) ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่ตั๋วเงินดังกล่าวออกโดยธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทประกันชีวิต	-	-	✓ (เฉพาะตั๋วเงินระยะสั้น)

[๑] การเสนอขายตราสารหนี้ PP๑๐ หมายถึง การเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรต่อผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจงในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(๑) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ซึ่งมีจำนวนไม่เกิน ๑๐ ราย ในรอบระยะเวลา ๔ เดือนใด ๆ

(๒) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งมีจำนวนไม่เกิน ๑๐ ราย และมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน ๕๐ ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง

[๒] การนับจำนวนผู้ลงทุน จำนวนและมูลค่าของตราสารหนี้ ให้พิจารณาจากตราสารหนี้ทุกประเภทที่เสนอขายก่อนหน้าการเสนอขายครั้งนี้และยังไม่ครบอายุ

[๓] ตั๋วเงินต้องไม่มีข้อตกลงใด ๆ ที่ทำให้ตั๋วเงินนั้นมีลักษณะทำนองเดียวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และไม่มีข้อกำหนดใด ๆ ที่ทำให้ผู้ถือตั๋วเงินมีภาระหนี้หรือภาระผูกพันเพิ่มเติมจากการเป็นผู้ถือตั๋วเงินตามปกติ

[๑๖]ตราสารหนี้ตามวรรคหนึ่ง ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่โดยบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์

ข้อ ๑๕/๑[๑๖] การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่โดยบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นการเสนอขายในวงจำกัด

(๑) การเสนอขายในลักษณะ PP๕๐ - LiVEx ซึ่งเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้

(ก) เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนซึ่งมีจำนวนไม่เกิน ๕๐ รายภายในรอบระยะเวลา ๑๒ เดือน

(ข) เป็นการเสนอขายที่มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นน้อยกว่า ๑๐ ล้านบาทภายในรอบระยะเวลา ๑๒ เดือน

การนับจำนวนผู้ลงทุน จำนวน และมูลค่าของหุ้นกู้แปลงสภาพตามวรรคหนึ่ง ให้พิจารณาจากหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในลักษณะ PP๕๐ - LiVEx ก่อนหน้าการเสนอขายครั้งนี้และยังไม่ครบอายุ

(๒) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน

(๓) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(๔) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่

ข้อ ๑๖[๑๖] การพิจารณาการเสนอขายในวงจำกัดตามข้อ ๑๕ และข้อ ๑๕/๑ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) กรณีที่การเสนอขายอาจเข้าลักษณะของการเสนอขายในวงจำกัดหลายลักษณะ ให้พิจารณาลักษณะของการเสนอขายตามข้อจำกัดการโอนที่ได้ยื่นไว้ต่อสำนักงาน (ถ้ามี) ทั้งนี้ กรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (ไม่รวมการเสนอขายตราสารหนี้ PP๑๐ และ PP๕๐ - LiVEx) บริษัทจะยื่นข้อจำกัดการโอนไม่ว่าในทอดใด ๆ ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ และผู้ลงทุนสถาบันก็ได้

---

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

(๒) กรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ผู้ค้าหลักทรัพย์ หรือบุคคลอื่นใด มีการถือครองหุ้นกู้แทนบุคคลอื่น ให้นับจำนวนผู้ลงทุน และมูลค่าการลงทุนของบุคคลที่เป็นเจ้าของที่แท้จริงของหุ้นกู้นั้น

ภาค ๓
การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด ที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป

ข้อ ๑๗ ความในภาคนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) การเสนอขายในลักษณะ PP๑๐

(๒) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน

(๓)[๑๐] การเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหนี้ของบริษัทอยู่แล้วเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้

(๔)[๕] การเสนอขายตราสารหนี้ที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วน ดังนี้

(ก) ผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นรายโครงการ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

(ข) เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ภายในอายุโครงการที่ได้รับอนุญาตตาม (ก)

(๕) การเสนอขายโดยได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน

(๖)[๑๖] การเสนอขายในลักษณะ PP๕๐ – LiVEx

---

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

[๕] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

หมวด ๑
หลักเกณฑ์การอนุญาตเป็นการทั่วไป

ข้อ ๑๘ ให้ถือว่าผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑)[๕] เป็นการออกและเสนอขายตราสารหนี้ตามข้อ ๑๗ (๔)

(๒) เป็นการออกและเสนอขายตราสารหนี้ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ทั่วไปตามส่วนที่ ๑ ถึงส่วนที่ ๓ ของหมวดนี้ โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้ ด้วย

(ก) มิให้นำหลักเกณฑ์ทั่วไปมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขในบัญชีข้อกำหนดที่ได้รับยกเว้นตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

(ข) ในกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวมีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องมีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ทั่วไป มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

[๑๐]ในกรณีตราสารหนี้ตามวรรคหนึ่งเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้ถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

ส่วนที่ ๑
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการตามกฎหมายและภาระผูกพัน

ข้อ ๑๙ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องสามารถออกตราสารหนี้ได้ภายใต้กฎหมายที่ใช้บังคับกับผู้ออกตราสาร

---

[๕] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

ในกรณีที่เป็นการออกตราสารหนี้โดยบริษัทที่จัดตั้งตามกฎหมายไทยดังต่อไปนี้ การออกตราสารหนี้ดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้ ด้วย

(๑) หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด ต้องได้รับมติโดยชัดแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติการออกหุ้นกู้

(๒) หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับมติตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดที่อนุมัติการออกหุ้นกู้

(๓) ตั๋วเงินที่ออกเพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ต้องได้รับมติโดยชัดแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติการออกตั๋วเงิน

ความในวรรคหนึ่งและวรรคสองไม่ให้นำมาใช้บังคับในกรณี ดังต่อไปนี้

(๑) กรณีเป็นการเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะ PP๑๐

(๒) กรณีที่บริษัทต้องออกตราสารหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว

(๓)[๑๖] กรณีเป็นการเสนอขายในลักษณะ PP๕๐ - LiVEx

ข้อ ๑๙/๑[๘] ผู้ออกตราสารหนี้ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่าผู้ออกตราสารหนี้มีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) การเสนอขายตราสารหนี้ให้กับบุคคลที่เป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้อยู่แล้วเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว

(๒) การเสนอขายตราสารหนี้โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ ๒๐[๑๑] ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีประวัติในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังต่อไปนี้

---

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

[๘] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๑๑] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๓) ลงวันที่ ๑๒ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๙)

(๑) ภายในระยะเวลา ๒ ปีก่อนวันยื่นจดข้อจำกัดการโอนต่อสำนักงาน เคยเสนอขายตราสารหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ หรือศุกูก โดยฝ่าฝืนข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยผู้ออกตราสารหนี้แสดงได้ว่ามีเหตุจำเป็นและสมควรที่จะออกตราสารในครั้งนี้ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันการไม่ปฏิบัติดังกล่าวอย่างเหมาะสมแล้ว

(๒) ภายในระยะเวลา ๒ ปีก่อนวันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้เคยฝ่าฝืนหลักเกณฑ์การนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ และผู้ออกตราสารหนี้ยังไม่ได้ชำระหนี้ครบถ้วนตามตราสารรุ่นดังกล่าว เว้นแต่ผู้ออกตราสารหนี้แสดงได้ว่าผู้มีอำนาจอนุมัติตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ได้ให้ความเห็นชอบการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินแล้ว

[๑๖]ความในวรรคหนึ่ง (๒) มิให้นำมาใช้บังคับกับการเสนอขายในลักษณะ PP๑๐ และ PP๕๐ - LiVEx

ส่วนที่ ๒
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการ
ของผู้ออกตราสารหนี้

ข้อ ๒๑[๑๖] ผู้ออกตราสารหนี้ต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามตาราง ดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์	พันธบัตร/หุ้นกู้			ตั๋วเงิน
	PP๑๐/ PP๕๐ - LiVEx	II*	เจ้าหนี้**/ ผ่อนผัน***	II
๑. รายงานลักษณะตราสารหนี้ที่จะเสนอขายต่อสำนักงานตามวิธีการที่กำหนดโดยข้อ ๗	-	✓	✓	✓
๒. จดข้อจำกัดการโอนกับสำนักงาน	✓	✓	✓	-

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

หลักเกณฑ์	พันธบัตร/หุ้นกู้			ตั๋วเงิน
	PP๑๐/ PP๕๐ - LiVEx	II*	เจ้าหนี้**/ ผ่อนผัน***	II
๓. เสนอร่างข้อกำหนดสิทธิและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ พร้อมกับการจดข้อจำกัดการโอน****	✓	✓	✓	-
๔. แจ้งวัตถุประสงค์การใช้เงินต่อสำนักงาน พร้อมกับการจดข้อจำกัดการโอน	✓*****	-	-	-

* II หมายถึง การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน

** เจ้าหนี้ หมายถึง การเสนอขายต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหนี้ของบริษัทอยู่แล้วเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้

*** ผ่อนผัน หมายถึง การเสนอขายที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

**** ยื่นร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เฉพาะกรณีเสนอขายหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

***** ไม่รวมถึงกรณีการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยนิติบุคคลเฉพาะกิจ ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย และหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ข้อ ๒๒ การจดข้อจำกัดการโอนตามข้อ ๒๑ ต้องมีข้อความซึ่งแสดงได้ว่าผู้ออกตราสารหนี้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนตราสารหนี้ ไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าวจะทำให้ตราสารหนี้ที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะการเสนอขายในวงจำกัดตามแต่ละลักษณะที่กำหนดได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ให้ถือว่าสำนักงานรับจดข้อจำกัดการโอนตามวรรคหนึ่งในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนาจดข้อจำกัดการโอนที่มีข้อความตามวรรคหนึ่งครบถ้วนแล้ว

ส่วนที่ ๓
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับคุณสมบัติอื่น

ข้อ ๒๓ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรโดยกิจการต่างประเทศ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้ ด้วย

(๑) มีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ประสานงานและติดต่อกับบุคคลต่าง ๆ รวมทั้งรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกิจการตามกฎหมายต่างประเทศได้ และแสดงได้ว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายได้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะต้องสามารถทำหน้าที่ได้อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

(๒) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้นจะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

(๓)[๙] ยกเลิก

ข้อ ๒๓/๑[๑๐] ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้หรือพันธบัตรมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ตราสารหนี้ที่จะเสนอขายต้องเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิเท่านั้น

(๑) อยู่ระหว่างการเลื่อนการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตราสาร

(๒) อยู่ระหว่างขยายอายุตราสารหรือขยายระยะเวลาการไถ่ถอนตราสาร

(๓) อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยตราสาร

ข้อ ๒๔ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ต้องจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

ลักษณะของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	**ลักษณะของผู้ออกหุ้นกู้**		
	กิจการต่างประเทศ	**กิจการ ASEAN***	**กิจการอื่น ๆ**
๑. บุคคลที่อยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประกาศผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**	✓	✓	✓
๒. บุคคลที่ทำหน้าที่ในลักษณะเดียวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดโดยกฎหมายของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้น	-	✓	-
๓. บุคคลที่เป็นทรัสตีได้ตามกฎหมายต่างประเทศ หรือบุคคลที่เป็นสถาบันการเงินต่างประเทศ ซึ่งบุคคลทั้งสองดังกล่าวไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่สถาบันการเงินดังกล่าวจัดตั้งขึ้นจะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวกับ	✓	✓	-

[๙] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๑/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๖ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๑๐] ยกเลิกวรรคสองโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

ลักษณะของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ลักษณะของผู้ออกหุ้นกู้		
	กิจการต่างประเทศ	กิจการ ASEAN*	กิจการอื่น ๆ
การฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว			
๔. บุคคลอื่นใดที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นรายกรณี	✓	✓	-

* กิจการ ASEAN หมายถึง กิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสมาชิกอาเซียนที่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศนั้น ๆ ได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจกับสำนักงานตาม Memorandum of Understanding on Streamlined Review Framework for ASEAN Common Prospectus

** ประกาศผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หมายถึง ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีลักษณะตามที่กำหนดในวรรคหนึ่งจากสำนักงานในวันที่ถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว

หมวด ๒
เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๒๕[๕] ความในหมวดนี้มิให้นำมาใช้บังคับกับผู้ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นรายโครงการตามข้อ ๑๘ (๑) ภายในอายุโครงการที่ได้รับอนุญาต โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตดังกล่าวปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในภาค ๔

ข้อ ๒๖[๕] ยกเลิก

ข้อ ๒๗ เงื่อนไขที่กำหนดตามหมวดนี้มิให้นำมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในบัญชีข้อกำหนดที่ได้รับยกเว้นตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

---

[๕] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๕] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ข้อ ๒๘ ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศ ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ ให้นำเงื่อนไขตามหมวดนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับเงื่อนไขเพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

ส่วนที่ ๑
การออกและเสนอขายตราสารหนี้

ข้อ ๒๙ ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตประสงค์จะให้ที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้วิเคราะห์ข้อมูลของผู้ได้รับอนุญาตเพื่อให้คำแนะนำในการกำหนดลักษณะ ข้อตกลง เงื่อนไข และอายุที่เหมาะสมในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องมอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินนั้นวิเคราะห์ข้อมูลดังต่อไปนี้

(๑) ลักษณะการประกอบธุรกิจ และแผนธุรกิจในอนาคต

(๒) ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน หรือข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

(๓) วัตถุประสงค์การใช้เงิน

(๔) แหล่งเงินทุนสำรองในการชำระหนี้

(๕) ทรัพย์สินที่อาจใช้เป็นหลักประกันในการชำระหนี้

เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดส่งข้อมูลที่จำเป็นซึ่งมีความถูกต้องและครบถ้วนให้ที่ปรึกษาทางการเงิน ทั้งนี้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อตกลงเพื่อให้ที่ปรึกษาทางการเงินจัดเก็บเอกสารหลักฐานในการวิเคราะห์ข้อมูลตามวรรคหนึ่งไว้อย่างน้อย ๓ ปี

ข้อ ๓๐ ผู้ได้รับอนุญาตตามภาคนี้ ต้องดำเนินการขายตราสารหนี้ให้แล้วเสร็จภายใน ๖ เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาตามวรรคหนึ่งและประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ต่อไป ให้ผู้ได้รับอนุญาตแจ้งต่อสำนักงานก่อนพ้นระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่า ๓๐ วัน เพื่อขอขยายระยะเวลาเสนอขาย โดยให้ระบุเหตุผลของการขอขยายระยะเวลาและลักษณะของผู้ได้รับอนุญาตในส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี) ด้วย ในกรณีนี้ให้สำนักงานมีอำนาจขยายระยะเวลาให้อีกได้ตามที่เห็นควร แต่ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน ๑๒ เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติตามวรรคหนึ่ง

[๑๖]ความในวรรคหนึ่งและวรรคสอง มิให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่เข้าลักษณะการเสนอขายตามข้อ ๑๕ ในตาราง ๑. ๕. และ ๖. และการเสนอขายในลักษณะ PP๕๐ - LiVEx

ข้อ ๓๑ ในการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติ ดังต่อไปนี้

(๑) ไม่โฆษณาการเสนอขายตราสารหนี้ และหุ้นรองรับ (ถ้ามี)

(๒) การแจกจ่ายเอกสารประกอบการเสนอขาย ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(ก) แจกจ่ายให้เฉพาะบุคคลที่มีลักษณะหรือมีจำนวนอยู่ในวงจำกัดตามแต่กรณีเท่านั้น

(ข) กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ เอกสารดังกล่าวต้องมีข้อความที่ระบุถึงข้อจำกัดการโอน และในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ต้องระบุการด้อยสิทธินั้นไว้ให้ชัดเจน

(๓) กรณีเป็นการเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ต้องจัดให้มีการแจกสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (factsheet) ก่อนการเสนอขาย

(๔) กรณีเป็นการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดตามข้อ ๑๗ (๔) ที่เป็นการเสนอขายครั้งแรกของโครงการต่อผู้ลงทุนสถาบันทั้งจำนวน ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้การชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับตราสารหนี้ เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้อยู่แล้ว โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการให้บริการหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ด้วย

ความในวรรคหนึ่ง (๑) และ (๒) (ก) มิให้นำมาใช้บังคับกับการเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน

ส่วนที่ ๒
ลักษณะของตราสารหนี้

ข้อ ๓๒[๑๗] ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารหนี้ที่เสนอขายมีลักษณะ ดังต่อไปนี้

---

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

[๑๗] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๘/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๒) ลงวันที่ ๗ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๘)

ลักษณะของตราสารหนี้	หุ้นกู้	พันธบัตร	ตั๋วเงิน
๑. มีคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะ ซึ่งแสดงปีที่ครบกำหนดไถ่ถอน และลักษณะพิเศษของตราสารหนี้ (ถ้ามี) ไว้โดยชัดเจน เว้นแต่เป็นการเสนอขายพันธบัตรโดยวิธีเพิ่มปริมาณตามข้อ ๓๓	✓	✓	✓
๒. ต้องไม่มีเงื่อนไขให้ผู้ได้รับอนุญาตสามารถเลื่อนหรือยกเลิกการชำระดอกเบี้ยหรือค่าตอบแทนอื่น การถูกลดมูลค่าตามตราสาร (write down) การปลดหนี้ตามตราสาร (write off) หรือมีการกำหนดเงื่อนไขเกี่ยวกับโครงสร้างการจ่ายผลตอบแทนเป็นลำดับขั้น (waterfall structure) เว้นแต่เป็นตราสารหนี้ที่สามารถกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวได้ตามที่กำหนดเพิ่มเติมไว้ในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้	✓	✓	-
๓. กำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น หรือเป็นตราสารหนี้ประเภทที่ไม่มีการจ่ายดอกเบี้ย (zero coupon bond)	✓	✓	✓
๔. มูลค่าไถ่ถอนรวมเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของตราสารหนี้ (ไม่ว่าตราสารหนี้นั้นจะมีการไถ่ถอนครั้งเดียวหรือหลายครั้ง)	✓	✓	✓
๕. เป็นตราสารชนิดระบุชื่อผู้ถือ	✓	✓	-
๖. มีข้อความในใบตราสารที่แสดงว่า ผู้ได้รับอนุญาตจะไม่รับจดทะเบียนการโอนตราสารไม่ว่าในทอดใด ๆ หากการโอนนั้นจะขัดกับข้อจำกัดการโอนตามที่ระบุไว้ ซึ่งต้องเป็นข้อจำกัดการโอนเดียวกับที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน*	✓	✓	-
๗. กรณีเป็นตราสารหนี้ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันต้องยื่นคำขอให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยรับตราสาร	✓	✓	-

ลักษณะของตราสารหนี้	หุ้นกู้	พันธบัตร	ตั๋วเงิน
ดังกล่าวเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนภายใน ๓๐ วัน นับแต่วันที่ออกตราสารหนี้ เว้นแต่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้น			

* หากเป็นกรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตสามารถจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่และผู้ลงทุนสถาบันก็ได้

ข้อ ๓๒/๑[๗] ให้ผู้ได้รับอนุญาตระบุข้อความเพิ่มเติมกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะตามข้อ ๒๓/๑ วรรคหนึ่ง นอกจากต้องมีคำเรียกชื่อเฉพาะตามข้อ ๓๒ ในตาราง ๑. ดังต่อไปนี้

(๑) ข้อความว่า “ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างขยายระยะเวลาการชำระหนี้” ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการเลื่อนการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตราสาร ขยายอายุตราสาร หรือขยายระยะเวลาการไถ่ถอนตราสาร

(๒) ข้อความว่า “ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้” ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยตราสาร

ข้อ ๓๓ ในกรณีที่หน่วยงานภาครัฐไทยประสงค์จะเสนอขายพันธบัตรโดยวิธีเพิ่มปริมาณ (re - open) หากหน่วยงานภาครัฐไทยดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ให้ได้รับยกเว้นหลักเกณฑ์การกำหนดคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะของตราสารหนี้สำหรับพันธบัตรที่เสนอขายโดยวิธีเพิ่มปริมาณดังกล่าว

(๑) เป็นรัฐวิสาหกิจ ประเภท ก ตามกฎหมายว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ แต่ไม่รวมถึงรัฐวิสาหกิจ ประเภท ก ที่เป็นสถาบันการเงิน

(๒) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับเครดิตลำดับแรก

ข้อ ๓๔ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) กำหนดให้สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญเฉพาะในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้นั้น เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย

(ข) มีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท

(ค) กรณีอื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

---

[๗] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๓/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๒) จัดให้ใบหุ้นกู้ด้อยสิทธิมีรายการตามที่กำหนดไว้ในมาตรา ๔๐ และรายการเพิ่มเติมดังนี้

(ก)[๗] คำเรียกชื่อว่าเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ และข้อความเพิ่มเติมกรณีมีลักษณะตามข้อ ๓๒/๑

(ข) สาระสำคัญของหุ้นกู้ด้อยสิทธิเกี่ยวกับสิทธิและหน้าที่ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ด้อยสิทธิ โดยต้องระบุกรณีที่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิด้อยกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไปด้วย

(ค) ข้อความที่แสดงว่าผู้ถือหุ้นกู้ยินยอมผูกพันตามสาระสำคัญของหุ้นกู้ด้อยสิทธินั้น

(ง) ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (ถ้ามี)

ข้อ ๓๕[๕] ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตั๋วเงิน ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้ตั๋วเงินมีข้อความอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ดังต่อไปนี้

กรณี	ข้อความหน้าตั๋วเงิน
๑. ตั๋วเงินทุกกรณี	“ตั๋วเงินนี้เป็นหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด”
๒. ตั๋วเงินที่ออกโดย FI*	“ตั๋วเงินนี้ไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝาก”
๓. ตั๋วเงินที่เสนอขาย II**	“มีวัตถุประสงค์ให้เปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน” หรือคำอื่นที่มีความหมายในทำนองเดียวกัน

* FI หมายถึง ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

** II หมายถึง ผู้ลงทุนสถาบัน

ข้อ ๓๖[๕] ยกเลิก

---

[๗] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๓/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๕] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ วันที่ ๒๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๕] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ วันที่ ๒๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ส่วนที่ ๓
ข้อกำหนดสิทธิและการโอน

ข้อ ๓๗ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ ต้องจัดให้ข้อกำหนดสิทธิมีรายการและสาระสำคัญตามมาตรา ๔๒

ข้อ ๓๘ การแก้ไขเพิ่มเติมสิทธิ หน้าที่ ความรับผิด หรือหลักประกันของหุ้นกู้ภายหลังการออกหุ้นกู้ จะกระทำได้ต่อเมื่อการแก้ไขเพิ่มเติมนั้นไม่ได้ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดของประกาศนี้ และการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวได้ดำเนินการโดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ได้รับอนุญาตต้องแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าว พร้อมทั้งส่งสำเนาเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานและสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน ๑๕ วันนับแต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลใช้บังคับ

[๑๖]ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ในลักษณะ PP๑๐ และการเสนอขายในลักษณะ PP๕๐ - LiVEx

ข้อ ๓๙ ในกรณีที่มีบุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อผู้ได้รับอนุญาตที่จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตตรวจสอบความถูกต้องของการโอนหุ้นกู้ หากพบว่าเป็นการโอนที่ขัดต่อข้อจำกัดการโอนที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน ผู้ได้รับอนุญาตต้องไม่ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคหนึ่งด้วย

ข้อ ๔๐ ให้นำความในข้อ ๓๘ และข้อ ๓๙ มาใช้บังคับกับผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายพันธบัตรโดยอนุโลม

---

[๑๖] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ ๑๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๙ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๙)

ส่วนที่ ๔
การใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขาย

ข้อ ๔๑[๑๒] ผู้ได้รับอนุญาตต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปใช้ตามวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้แจ้งไว้ต่อสำนักงาน หรือเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล แล้วแต่กรณี

ในกรณีที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามวรรคหนึ่ง ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิให้แล้วเสร็จ ก่อนที่จะมีการนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปใช้ประโยชน์ ทั้งนี้ หากข้อกำหนดสิทธิมิได้กำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานมาใช้บังคับ โดยอนุโลม

ส่วนที่ ๕
การแจ้งข้อมูล

ข้อ ๔๒ ให้ผู้ได้รับอนุญาตแจ้งข้อมูลดังต่อไปนี้ ต่อสำนักงาน

(๑) รายงานการไถ่ถอนตราสารหนี้ก่อนครบอายุ

(๒)[๗] รายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ เฉพาะกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้

(๓) รายงานการเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเมื่อได้ส่งรายงานต่อสำนักงานแล้ว

ข้อ ๔๓ ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หากมีการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ย ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานการผิดนัดดังกล่าวต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน ๑ วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุผิดนัด

---

[๑๒] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๓) ลงวันที่ ๑๒ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๙)

[๗] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๓/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ภาค ๔

การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

ที่ต้องยื่นคำขออนุญาต

ข้อ ๔๔ ความในภาคนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งมิใช่กรณีที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไปตามภาค ๓

หมวด ๑

หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ ๔๕ ผู้ขออนุญาตจะได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล ตามส่วนที่ ๑

(๒) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการตามกฎหมายและภาระผูกพัน ตามส่วนที่ ๒

(๓) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับฝ่ายบริหารจัดการ ตามส่วนที่ ๓

(๔) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตามส่วนที่ ๔

(๕) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับคุณสมบัติอื่น ๆ ตามส่วนที่ ๕

ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้ ผู้ขออนุญาตต้องมีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ทั่วไปตามวรรคหนึ่ง (๑) ถึง (๔) มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

ข้อ ๔๖ หลักเกณฑ์ทั่วไปตามข้อ ๔๕ มิให้นำมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในบัญชีข้อกำหนดที่ได้รับยกเว้นตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

ส่วนที่ ๑

หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล

ข้อ ๔๗ แบบแสดงรายการข้อมูลที่ได้ยื่นมาพร้อมกับคำขออนุญาตต้องมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน ทั้งนี้ ในการขออนุญาตในลักษณะโครงการ แบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวให้หมายถึงเฉพาะแบบแสดงรายการข้อมูลที่ได้ยื่นมาพร้อมกับคำขออนุญาตเท่านั้น

ข้อ ๔๘ งบการเงินและงบการเงินรวมของผู้ขออนุญาตต้องถูกต้อง น่าเชื่อถือ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑)[๑๐] จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเป็นไปตามหลักเกณฑ์อื่นที่ออกตามความในมาตรา ๕๖ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นกิจการไทยหรือหน่วยงานภาครัฐไทย งบการเงินที่จัดทำขึ้นตามวรรคหนึ่งต้องเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (Thai Financial Reporting Standards for Publicly Accountable Entities) โดยให้ใช้บังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๗๐ เป็นต้นไป

(๒) ผ่านการตรวจสอบ หรือสอบทาน (กรณีงบการเงินรายไตรมาส) จากผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามมาตรฐานการสอบบัญชี

(๓) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีตาม (๒) ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังนี้

(ก) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น

(ข) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบหรือสอบทาน แล้วแต่กรณี โดยการกระทำหรือไม่กระทำของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตมีบริษัทย่อย ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าบริษัทย่อยดังกล่าวสามารถจัดทำข้อมูลทางการเงินและข้อมูลการเปิดเผยอื่นให้แก่ผู้ขออนุญาตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตสามารถจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในวรรคหนึ่ง (๑)

ข้อ ๔๙ เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามข้อ ๔๘ ให้พิจารณางบการเงินและงบการเงินรวม ดังต่อไปนี้

(๑) งบการเงินประจำงวดปีบัญชีล่าสุด และงบการเงินระหว่างกาลงวดสุดท้าย ก่อนยื่นคำขอ ซึ่งงบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามรอบระยะเวลาที่กำหนดในหลักเกณฑ์ที่ออกตามความในมาตรา ๕๖

(๒) ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศ ซึ่งมิได้จัดทำงบการเงินรายไตรมาส การพิจารณางบการเงินระหว่างกาล ให้พิจารณาจากงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลา ๖ เดือนแรกของปีบัญชี

---

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ งบการเงินตามวรรคหนึ่ง (๑) ให้หมายถึงงบการเงินของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศของผู้ขออนุญาตเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามวรรคหนึ่ง

ข้อ ๕๐ ผู้ขออนุญาตต้องไม่อยู่ระหว่างการดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งดังนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(๑) ค้างการนำส่งงบการเงินหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามมาตรา ๕๖

(๒) ค้างส่งรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งต่อสำนักงานตามมาตรา ๕๗ หรือค้างส่งรายงานในลักษณะเดียวกันต่อตลาดหลักทรัพย์

(๓) ปรับปรุงแก้ไขงบการเงิน หรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามมาตรา ๕๖ หรือมาตรา ๕๗ ตามที่สำนักงานแจ้งให้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไข หรือปรับปรุงแก้ไขในลักษณะเดียวกันตามที่ตลาดหลักทรัพย์แจ้งให้ดำเนินการ

(๔) ปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๕๘ หรือตามมาตรา ๑๙๙ ประกอบมาตรา ๕๘ แล้วแต่กรณี

ส่วนที่ ๒
หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำเนินการ
ตามกฎหมายและภาระผูกพัน

ข้อ ๕๑ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๑๙ และข้อ ๒๐

ข้อ ๕๒[๓] ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

[๓] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๔/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๒)[๘] อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่า ผู้ขออนุญาตมีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ ๕๓ ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับยกเว้นตามข้อ ๕๔

(๑) ภายในระยะเวลา ๕ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

(ข) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุที่มีนัยสำคัญอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการในลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

๑. อาจไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างเป็นธรรมโดยอาจมีการเอื้อประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งซึ่งจะทำให้ได้เปรียบผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือได้ประโยชน์มากกว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นโดยไม่สมควร

๒. อาจไม่สามารถรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นได้โดยทำให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งได้รับประโยชน์ทางการเงินนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือโดยทำให้บริษัทเสียประโยชน์ที่พึงได้รับ

(ค) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตหรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุที่ทำให้สงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชนหรือต่อสำนักงานที่ไม่ครบถ้วน ไม่ตรงตามความเป็นจริง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด ซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือสร้างข้อมูลที่อาจไม่มีอยู่จริงในรายการหรือการดำเนินการที่มีนัยสำคัญ

(ง) เคยถอนคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยไม่มีการชี้แจงเหตุสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) ต่อสำนักงาน หรือโดยมีการชี้แจงแต่ไม่ได้แสดงข้อเท็จจริงหรือเหตุผลอย่างสมเหตุสมผลที่จะหักล้างข้อสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) นั้น

(๒) ภายในระยะเวลา ๑๐ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ผู้ขออนุญาตเคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดให้ลงโทษในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์เฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการ

---

[๘] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

ที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(๓) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์โดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริตอันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(๔) เป็นบุคคลที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อให้บุคคลที่มีลักษณะตาม (๑) (๒) หรือ (๓) หลีกเลี่ยงมิให้สำนักงานใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาตาม (๑) (๒) หรือ (๓) กับบุคคลที่มีลักษณะดังกล่าวนั้น

ข้อ ๕๔ ความในข้อ ๕๓ มิให้ใช้บังคับในกรณี ดังต่อไปนี้

(๑) ความในข้อ ๕๓ (๑) และ (๒) แล้วแต่กรณี มิให้นำมาใช้บังคับกับผู้ขออนุญาตซึ่งได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเหตุ ระบบงาน ระบบการบริหารจัดการ และการควบคุมการดำเนินงานที่ทำให้ผู้ขออนุญาตมีลักษณะตามข้อ ๕๓ (๑) หรือ (๒) แล้ว

(๒) ความในข้อ ๕๓ (๑) (ข) (ค) และ (ง) (๒) (๓) และ (๔) มิให้นำมาใช้บังคับกับผู้ขออนุญาตที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

ส่วนที่ ๓
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับฝ่ายบริหารจัดการ

ข้อ ๕๕ กรรมการและผู้บริหารของผู้ขออนุญาตต้องมีชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การแสดงชื่อบุคคลในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตตามวรรคหนึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ กรรมการและผู้บริหารตามวรรคหนึ่ง ให้หมายถึงกรรมการหรือผู้บริหารของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ

ข้อ ๕๖ ผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยอนุโลม

ส่วนที่ ๔
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ ๕๗ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ในลักษณะโครงการ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามตาราง ดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และจัดทำอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของหุ้นกู้

ลักษณะของตราสารหนี้	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		
	ตราสาร (issue rating)	ผู้ค้ำประกัน (guarantor rating)	ผู้ออก (issuer rating)
๑. ตราสารหนี้ระยะสั้น*	✓	-	✓
๒. ตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีการค้ำประกัน**	✓	✓	✓
๓. ตราสารหนี้ที่ไม่มีลักษณะตาม ๑. หรือ ๒.	✓	-	-

* ตราสารหนี้ระยะสั้น หมายถึง หุ้นกู้แปลงสภาพที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกิน ๒๗๐ วัน นับแต่วันที่ออก หรือหุ้นกู้ระยะสั้นที่ไม่ใช่หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

** การค้ำประกัน หมายถึง การค้ำประกันเต็มจำนวนที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดร่วมกันกับลูกหนี้ โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

ข้อ ๕๘ ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตได้รับยกเว้นการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามข้อ ๕๗

(๑) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานได้มีหนังสือแจ้งต่อสำนักงานว่าไม่สามารถทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือได้โดยมีเหตุอันสมควร และเหตุนั้นไม่ได้เกิดจากผู้ได้รับอนุญาต สำนักงานอาจผ่อนผันให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้นกระทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นที่สำนักงานกำหนดได้

(๒) กรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานโดยมีเหตุจำเป็นและสมควร หรือเป็นกรณีที่พิจารณาได้ว่าไม่จำเป็นต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ส่วนที่ ๕
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับคุณสมบัติอื่น ๆ

ข้อ ๕๙ ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ด้วย

(๑)[๙] ยกเลิก

(๒) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้นจะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

(๓) มีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ประสานงานและติดต่อกับบุคคลต่าง ๆ รวมทั้งรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกิจการตามกฎหมายต่างประเทศได้ และแสดงได้ว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายได้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะต้องสามารถทำหน้าที่ได้อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

ข้อ ๕๙/๑[๑๐] ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ตราสารหนี้ที่จะเสนอขายต้องเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิเท่านั้น และเป็นการเสนอขายในลักษณะรายครั้ง

(๑) อยู่ระหว่างการเลื่อนการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตราสาร

(๒) อยู่ระหว่างขยายอายุตราสารหรือขยายระยะเวลาการไถ่ถอนตราสาร

ข้อ ๖๐ ในกรณีที่เป็นการขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าจะจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นบุคคลที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๒๔ โดยอนุโลม

---

[๙] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๑/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๖ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๑๐] ยกเลิกวรรคสองโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

หมวด ๒
วิธีการยื่นและการพิจารณาคำขออนุญาต

ข้อ ๖๑ ให้ผู้ขออนุญาตที่ประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้ มาพร้อมกับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้

(๑) การขออนุญาตในลักษณะรายครั้ง

(๒) การขออนุญาตในลักษณะโครงการ เฉพาะในกรณีที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) เป็นการขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๕๗

(ข)[๑๐]ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตไม่ใช่ตราสารหนี้ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

๑. หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

๒. หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (perpetual bond)

๓. หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

๔. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผู้ออกมิใช่บุคคลตามข้อ ๖๒

๕. หุ้นกู้แปลงสภาพ

๖. ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน

๗. ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ให้สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศของผู้ขออนุญาตเป็นผู้ยื่นคำขอได้

ข้อ ๖๒ การขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลักษณะโครงการ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังต่อไปนี้

(๑) ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

---

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

(๒) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมิได้จำกัดเฉพาะเพียงบางประเภทหลักทรัพย์

(๓) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

ข้อ ๖๓ ผู้ขออนุญาตต้องยื่นคำขอความเห็นชอบบุคคลที่จะเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มาพร้อมกับคำขออนุญาตด้วย ทั้งนี้ ให้ถือว่าผู้ขออนุญาตได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้

ข้อ ๖๔ ให้ผู้ขออนุญาตชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ข้อ ๖๕ ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้ผู้ขออนุญาตยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาคำขออนุญาต ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาอนุญาต

ข้อ ๖๖ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการสามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้ทุกลักษณะโดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขายตลอดอายุโครงการ ทั้งนี้ อายุโครงการให้มีระยะเวลา ๒ ปีนับแต่วันที่ได้รับอนุญาต

ข้อ ๖๗ การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้รวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

ข้อ ๖๘ ภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการ หากต่อมาผู้ได้รับอนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามที่กำหนดในประกาศนี้ หรือตราสารหนี้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำกว่าที่ลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ให้การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการระงับลงเป็นการชั่วคราว จนกว่าผู้ได้รับอนุญาตจะกลับมามีลักษณะเป็นไปตาม

ที่กำหนดในประกาศนี้ หรือจนกว่าจะแก้ไขให้หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ แล้วแต่กรณี

หมวด ๓
เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ส่วนที่ ๑
บททั่วไป

ข้อ ๖๙[๗] นอกจากที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในหมวดนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดในภาค ๓ โดยอนุโลม ยกเว้นข้อ ๓๑ (๑) (๒) (ก) ข้อ ๓๕ ข้อ ๓๗ ข้อ ๓๘ และข้อ ๔๒ (๒) มิให้นำมาใช้บังคับ

ข้อ ๖๙/๑[๑๐] ให้ผู้ได้รับอนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการแจ้งต่อสำนักงานภายใน ๗ วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ถึงเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถดำรงคุณสมบัติตามข้อ ๔๘ หรือข้อ ๕๓ (๒) หรือ (๓)

(๒) ตราสารหนี้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำกว่าที่ลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ ๗๐ ในกรณีตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามหมวดนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

หลักเกณฑ์ตามหมวดนี้ มิให้นำมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในบัญชีข้อกำหนดที่ได้รับยกเว้นตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

---

[๗] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๓/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

ส่วนที่ ๒
การเสนอขาย

ข้อ ๗๑ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้การชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับตราสารหนี้ เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้อยู่แล้ว โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการให้บริการหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ด้วย

ส่วนที่ ๓
ลักษณะของตราสารหนี้

ข้อ ๗๒[๕] การออกและเสนอขายตั๋วเงินโดยผู้ได้รับอนุญาตที่เป็นธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทประกันชีวิตต้องดำเนินการให้ตั๋วเงินมีข้อความดังต่อไปนี้

กรณี	ข้อความหน้าตั๋วเงิน	ข้อความหลังตั๋วเงิน
๑. ตั๋วเงินทุกกรณี	“ตั๋วเงินนี้เป็นหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด”	-
๒. ตั๋วเงินทุกกรณี (เลือกเพียงข้อความใดข้อความหนึ่ง)	“เปลี่ยนมือไม่ได้” หรือคำอื่นที่มีความหมายในทำนองเดียวกัน	ข้อความที่รองรับการโอนโดยปราศจากสิทธิไล่เบี้ย (without recourse) ในแต่ละทอด หากผู้โอนไม่ได้แสดงเจตนาเป็นประการอื่น
๓. ตั๋วเงินที่ออกโดย FI*	“ตั๋วเงินนี้ไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝาก”	-

*FI หมายถึง ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

[๕] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๒ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ข้อ ๗๓ ในกรณีตราสารหนี้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้มีประกัน ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้หลักประกันเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นทรัพย์สินหรือการค้ำประกันโดยนิติบุคคลที่มีการดำเนินการให้มีผลบังคับได้ตามกฎหมายโดยคำนึงถึงสภาพของหลักประกันแต่ละประเภท สามารถดำรงได้ตลอดอายุหุ้นกู้ และดูแลได้โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(๒) ในกรณีที่หลักประกันเป็นหุ้น ต้องไม่ใช่หุ้นที่ออกโดยผู้ได้รับอนุญาต

(๓) ในกรณีที่หลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าตามสัญญาเช่าระยะยาว ต้องจัดให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าวโดยบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยการประเมินมูลค่าดังกล่าว เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) คำนึงถึงสิทธิและภาระผูกพันใด ๆ ไม่ว่าจะเกิดขึ้นโดยบทกฎหมาย หรือโดยสัญญาที่มีอยู่เหนือทรัพย์สินอันเป็นหลักประกันนั้น

(ข) จัดทำขึ้นไม่เกินกว่า ๑ ปีก่อนวันที่ออกหุ้นกู้ เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจกระทบต่อมูลค่าหลักประกันอย่างมีนัยสำคัญ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าวใหม่

(๔) ในกรณีที่หลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ หรือทรัพย์สินประเภทที่ต้องจดทะเบียนตามกฎหมาย ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการจดทะเบียนให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้รับทรัพย์สินนั้นเป็นประกันตามกฎหมายด้วย

ความในวรรคหนึ่งให้ใช้บังคับกับการขออนุญาตเสนอขายพันธบัตรที่จัดให้มีหลักประกันโดยอนุโลม

ข้อ ๗๓/๑[๑๐] ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้ หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ นอกจากต้องมีคำเรียกชื่อเฉพาะตามข้อ ๓๒ ในตาราง ๑. แล้ว ให้ผู้ได้รับอนุญาตระบุข้อความเพิ่มเติมในชื่อหุ้นกู้หรือพันธบัตรว่า “เสี่ยงสูง”

---

[๑๐] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

ข้อ ๗๓/๒[๑๓] ภายหลังการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตร หากอันดับความน่าเชื่อถือที่ผู้ได้รับอนุญาตมีหน้าที่จัดทำอย่างต่อเนื่องตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้เปลี่ยนแปลงไปโดยได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตแก้ไขเพิ่มเติมชื่อหุ้นกู้หรือพันธบัตรไม่ว่าปรากฏอยู่ที่ใด ตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๗๓/๑ ด้วย ภายในโอกาสแรกที่สามารถดำเนินการได้

ข้อ ๗๓/๓[๗] กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่ต้องระบุข้อความ “เสี่ยงสูง” ตามข้อ ๗๓/๑ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีคำเตือนในกระบวนการจองซื้อ ให้ผู้ลงทุนทราบถึงเรื่องการจัดสรรสินทรัพย์และการกำหนดสัดส่วนของการลงทุน (asset allocation) เพื่อกระจายความเสี่ยงในการลงทุน

ส่วนที่ ๔
ข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ ๗๔ ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตร ผู้ได้รับอนุญาตต้องมีหนังสือถึงสำนักงานเพื่อรับรองว่าได้จัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีความชัดเจนและไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการเอาเปรียบคู่สัญญาอย่างไม่เป็นธรรม และมีการลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพันผู้ออกตราสารและประทับตราสำคัญของผู้ออกตราสาร (ถ้ามี) ทั้งนี้ รายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิในกรณีของหุ้นกู้หรือพันธบัตรให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(๑) กรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศ ให้เป็นไปตามมาตรา ๔๒

(๒) กรณีอื่นนอกจาก (๑) ให้เป็นไปตามแนวทางของข้อกำหนดสิทธิตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ ๗๕ การแก้ไขเพิ่มเติมสิทธิ หน้าที่ ความรับผิด หรือหลักประกันของหุ้นกู้หรือพันธบัตรภายหลังการออกตราสาร จะกระทำได้ต่อเมื่อการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ของประกาศนี้ และการแก้ไขเพิ่มเติมนั้นได้ดำเนินการโดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ได้รับอนุญาตต้องแจ้ง

---

[๑๓] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๓/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

[๗] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๓/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

การแก้ไขเพิ่มเติม พร้อมทั้งส่งสำเนาเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานและสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ภายใน ๑๕ วันนับแต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมมีผลใช้บังคับ

ในกรณีที่การดำเนินการตามวรรคหนึ่ง เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิซึ่งกำหนดให้กระทำได้โดยการมีมติที่ประชุมผู้ถือตราสาร หนังสือนัดประชุมผู้ถือตราสารต้องระบุอย่างชัดเจนถึงสาเหตุแห่งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และผลกระทบที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นกับผู้ถือตราสาร เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือตราสาร

ส่วนที่ ๕
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ข้อ ๗๖ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความสอดคล้องกับข้อกำหนดสิทธิ โดยอย่างน้อยต้องเป็นไปตามมาตรา ๔๓ และมีรายการและสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

(๑) ชื่อและที่อยู่ของคู่สัญญา

(๒) วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ

(๓) อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดของคู่สัญญา โดยมีข้อตกลงที่ระบุให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ

(๔) อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทน หรือบำเหน็จในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งต้องกำหนดไว้เป็นจำนวนที่แน่นอน รวมทั้งอัตราและวิธีการจ่ายคืนเงินทดรองซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จ่ายไปเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(๕) การสิ้นสุดของสัญญา

ภาค ๕
การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ

ข้อ ๗๗ หลักเกณฑ์ส่วนนี้ใช้กับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับซึ่งหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมีลักษณะที่ครบถ้วน ดังต่อไปนี้

(๑) ไม่ใช่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ ๖ ของภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้

(๒) เป็นไปตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้

(ก) กำหนดมูลค่าผลตอบแทนก่อนการใช้สิทธิในการแปลงสภาพไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(ข) มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพที่ระบุให้แปลงสภาพเป็นหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้เท่านั้น

(ค) กำหนดราคาแปลงสภาพโดยไม่ผูกอยู่กับปัจจัยอ้างอิงอื่น

ข้อ ๗๘ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทโดยบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายโดยบริษัทเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นการเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท

(๒) เป็นการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ แต่ผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพอาจมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัท

(ก) การเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น

(ข) การเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

[๒]ความในวรรคหนึ่งมิให้นำมาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์

ข้อ ๗๘/๑[๘] บริษัทจดทะเบียนตามข้อ ๗๘ วรรคหนึ่ง ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่า บริษัทดังกล่าวมีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่

---

[๒] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

[๘] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

และหุ้นรองรับตามข้อ ๗๘ วรรคหนึ่ง (๒) ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ ๗๙ บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๗๘ ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตดังต่อไปนี้

(๑) บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๗๘ (๑) ต้องเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา ๖ เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่

(๒) บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๗๘ (๒) ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดไว้ในภาคผนวก ๓ ท้ายประกาศนี้

ข้อ ๘๐ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหนี้ของบริษัทมหาชนจำกัดตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลให้ความเห็นชอบตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย ให้ถือว่าได้รับอนุญาตเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในภาคผนวก ๓ ท้ายประกาศนี้ โดยบริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดไว้ในภาคผนวกดังกล่าวด้วย

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๘๑ คำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลในวงจำกัดที่ได้ยื่นต่อสำนักงานไว้แล้ว หรือการเสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไปจากสำนักงานแล้วตามประกาศดังต่อไปนี้ ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาต การอนุญาต และการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาต ยังคงเป็นไปตามประกาศดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ ๘๒

(๑) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๗/๒๕๖๑ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๑๗ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๒) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๑/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐไทย ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๓) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๒/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๔) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๔/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายพันธบัตรสกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทยของกิจการตามกฎหมายต่างประเทศ ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๕) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๓/๒๕๖๑ เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้กิจการต่างประเทศเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ซึ่งเป็นสกุลเงินบาท ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๖) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลงวันที่ ๔ พฤษภาคม พ.ศ. ๒๕๕๙

(๗) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๒/๒๕๖๓ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๑๗ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๓

(๘) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๘๒/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์ ลงวันที่ ๒ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘

(๙) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๕๗ เรื่อง การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ ลงวันที่ ๑๖ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๗

(๑๐) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๔ เรื่อง การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย ลงวันที่ ๔ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๔

(๑๑) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๑/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๒๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๔

ข้อ ๘๒ ในกรณีที่สำนักงานได้อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลในวงจำกัดในลักษณะโครงการต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศที่กำหนดในข้อ ๘๑ ไว้แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ หากผู้ได้รับอนุญาตประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ภายใต้โครงการดังกล่าวตามอายุโครงการที่เหลืออยู่ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามความหมายในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๓๙/๒๕๖๔ เรื่อง การกำหนดนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ ๒๔ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ ให้ผู้ได้รับอนุญาตกระทำได้เมื่อได้แจ้งต่อสำนักงานว่าประสงค์จะเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามความหมายที่กำหนดในประกาศดังกล่าว

ข้อ ๘๓ ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศตามข้อ ๘๑ ให้การอ้างอิงประกาศดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ ๘๔ ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศตามข้อ ๘๑ ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ หรือที่ยังมีผลใช้บังคับเนื่องจากบทเฉพาะกาลของประกาศดังกล่าว ยังคงมีผลใช้บังคับได้ต่อไป

เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ประกาศ ณ วันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

(นางสาวรื่นวดี สุวรรณมงคล)
เลขาธิการ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ประธานกรรมการ
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน