ภาคผนวก 2

[แนบท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2565
ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.32/2569 (ฉบับที่ 17)]

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาต และเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต
สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด
และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ

การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ นอกจากหลักเกณฑ์ทั่วไปที่กำหนดตามประกาศแล้ว ผู้ขออนุญาตจะได้รับอนุญาตต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมที่กำหนดแยกตามลักษณะของตราสารหนี้ หรือลักษณะของการเสนอขายในส่วนต่าง ๆ ของภาคผนวกนี้

เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ตราสารหนี้เข้าลักษณะตามส่วนต่าง ๆ ในภาคผนวกนี้มากกว่า 1 ส่วน ผู้ขออนุญาตจะได้รับอนุญาตต่อเมื่อแสดงได้ว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในส่วนที่เกี่ยวข้องทุกส่วนแล้ว

ในกรณีที่หลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวกนี้ ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ทั่วไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ให้นำหลักเกณฑ์ตามภาคผนวกนี้มาใช้บังคับเป็นหลัก

ในการใช้ภาคผนวกนี้ นอกจากนิยามที่กำหนดไว้ในข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ให้ใช้คำอธิบายศัพท์ดังต่อไปนี้ เพื่อประกอบการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามภาคผนวกนี้ด้วย

คำศัพท์[13]	**คำอธิบายศัพท์**
“ประกาศหุ้น PO”	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

[13] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 6/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2569)

คำศัพท์	**คำอธิบายศัพท์**
“ประกาศตราสารหนี้ PP”	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ
“ประกาศรายการในหนังสือนัดประชุมของบริษัทจดทะเบียน”	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
“perpetual bond”	หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท
“issue rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
“issuer rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร
“guarantor rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกัน ซึ่งเป็นการค้ำประกันเต็มจำนวนที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดร่วมกันกับลูกหนี้โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้
“การปรับสิทธิ”	เงื่อนไขการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพรวมทั้งวิธีการคำนวณการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวกำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ เพื่อมิให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพด้อยไปกว่าเดิม
“การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ”	การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่กำหนดราคาการใช้สิทธิแปลงสภาพในลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ
“การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ”	การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่กำหนดราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเมื่อรวมกับราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นมีลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

คำศัพท์	**คำอธิบายศัพท์**
“การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ”	การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ ราคาเสนอขายและราคาตลาดเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ
“ตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน”	ตราสารหนี้ GSSB ตราสารหนี้ SLB ตราสารหนี้ Transition และตราสารหนี้ Thailand Amber
“ตราสารหนี้ GSSB”	ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารหนี้เพื่อพัฒนาสังคม (social bond) หรือ ตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond)
“ตราสารหนี้ SLB”	ตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability - linked bond) อันได้แก่ หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่มีข้อตกลงหรือเงื่อนไขในเรื่องใดเรื่องหนึ่งหรือหลายเรื่องดังต่อไปนี้ โดยอ้างอิงกับผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหรือบริษัทในเครือ (1) การปรับอัตราดอกเบี้ย (2) ผลตอบแทนทางการเงิน เช่น การจ่ายผลตอบแทนครั้งเดียว (one – time payment) เป็นต้น (3) ภาระผูกพันในการดำเนินการใด ๆ ของผู้ออกตราสารซึ่งสอดรับกับเป้าหมายหรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหรือบริษัทในเครือ
“ตราสารหนี้ Transition”	ตราสารหนี้เพื่อการเปลี่ยนผ่าน (transition bond)
“ตราสารหนี้ Thailand Amber”	ตราสารหนี้เพื่อกิจกรรมสีเหลืองตามมาตรฐาน Thailand Taxonomy (Thailand amber bond)
“Taxonomy”	มาตรฐานนิยามและหมวดหมู่โครงการหรือกิจกรรมที่ยั่งยืน

คำศัพท์	**คำอธิบายศัพท์**
“Thailand Taxonomy”	มาตรฐานนิยามและหมวดหมู่โครงการหรือกิจกรรมที่ยั่งยืนของประเทศไทย
“ASEAN Taxonomy”	มาตรฐานนิยามและหมวดหมู่โครงการหรือกิจกรรมที่ยั่งยืนของอาเซียน
“ตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน”	ปัจจัยที่วัดผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการของผู้ออกตราสารหรือบริษัทในเครือ ในการจัดการด้านความยั่งยืนในประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคม ซึ่งสอดคล้องกับธุรกิจของผู้ออกตราสารหรือบริษัทในเครือ และสามารถวัดผลในเชิงปริมาณได้
“บริษัทในเครือ”	บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทย่อยในลำดับเดียวกัน หรือบริษัทร่วม ของผู้ออกตราสาร
“SPV”	นิติบุคคลเฉพาะกิจที่จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะได้กระทำภายใต้พระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 หรือไม่ก็ตาม
“โครงการ Securitization”	โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
“Originator”	ผู้ที่ประสงค์ให้สินทรัพย์ของตนเป็นสินทรัพย์ในโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
“Servicer”	ตัวแทนเรียกเก็บและรับชำระหนี้ผู้ให้บริการเรียกเก็บและรับชำระหนี้ที่เกิดจากการรับโอนสินทรัพย์ที่เป็นสิทธิเรียกร้อง และดำเนินการอื่นใดเพื่อประโยชน์ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ส่วนที่ 1 หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (Perpetual Bond)

1.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 ผู้ออก perpetual bond ต้องไม่ใช่บริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งมีกองทุนรวมหรือกองทรัสต์ถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักตามประกาศดังนี้

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย แล้วแต่กรณี

ข้อ 2 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ออก perpetual bond ต้องแสดงได้ว่า perpetual bond ได้รับ issue rating และ issuer rating

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเข้าลักษณะของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

1.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 3 perpetual bond ที่เสนอขายต้องมีการระบุสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ อย่างชัดเจน

(1) ผู้ถือ perpetual bond ไม่มีสิทธิไถ่ถอน perpetual bond ก่อนมีการเลิกบริษัท

(2) ผู้ถือ perpetual bond มีสิทธิไถ่ถอน perpetual bond ก่อนมีการเลิกบริษัท ตามเงื่อนไขและระยะเวลาที่กำหนดไว้

ข้อ 4[10] การกำหนดเงื่อนไขการเลื่อนการชำระดอกเบี้ยตามตราสาร ผู้ออกตราสารจะสามารถกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวได้เฉพาะกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (subordinated perpetual bond)

---

[10] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 4/2568 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2568 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568)

ส่วนที่ 2 หุ้นกู้แปลงสภาพ

หลักเกณฑ์ส่วนนี้ใช้กับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับซึ่งหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวไม่ใช่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้

มิให้นำหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในส่วนที่เกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มาใช้บังคับกับกรณี ดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับของบริษัทที่ต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว

(2) กรณีอื่นใดที่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

2.1 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตเป็นการทั่วไป

2.1.1 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ก. การเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 1 ในการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับซึ่งมีข้อมูลอย่างน้อยตามแต่กรณีดังนี้ ทั้งนี้ หากเข้าลักษณะหลายกรณี ต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วนตามกรณีที่กำหนดทุกกรณีด้วย

ลักษณะของผู้ได้รับอนุญาต / การเสนอขาย	ข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น
1. กรณีผู้ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน	ข้อมูลตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
2. กรณีผู้ได้รับอนุญาตมิใช่บริษัทจดทะเบียน	(1) ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพ เช่น ราคาหรืออัตราที่คาดว่าจะเป็นราคาหรืออัตราการแปลงสภาพ ระยะเวลาการใช้สิทธิ วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ และเหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการปรับสิทธิ เป็นต้น

ลักษณะของผู้ได้รับอนุญาต / การเสนอขาย	ข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น
	(2) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของผู้ได้รับอนุญาต (dilution effect) หากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพครบถ้วน โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) (3) วิธีการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ (4) ข้อมูลอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนดโดยคำนึงถึงการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของผู้ได้รับอนุญาต
3. กรณีเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ 3.1 กรณีผู้ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน	ข้อมูลตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ
3.2 กรณีผู้ได้รับอนุญาตมิใช่บริษัทจดทะเบียน	(1) วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ (2) รายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในเรื่องจำนวนที่เสนอขาย ราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ ซึ่งเป็นการระบุราคาที่แน่นอนหรือระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอน (3) ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมทั้งวิธีการคำนวณ (4) ในกรณีที่กำหนดราคาเสนอขายที่แน่นอน ต้องระบุกลุ่มบุคคลที่คาดว่าจะเสนอขาย

ลักษณะของผู้ได้รับอนุญาต / การเสนอขาย	ข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น
	(5) ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำที่ขออนุมัติในครั้งนี้ โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) (6) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ (7) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ โดยอธิบายถึงความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิแปลงสภาพกับราคาตลาดที่บริษัทต้องสูญเสียไป รวมทั้งความเหมาะสมและเหตุผลของราคาตลาดที่ใช้และการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว (8) ข้อมูลอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

[2]กรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์ ให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในวรรคหนึ่งสำหรับบริษัทจดทะเบียน

(2) มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทต้องอนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพอย่างเพียงพอและชัดแจ้ง

ข้อ 2 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

---

[2] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 15/2566 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 5 กันยายน พ.ศ. 2566 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2566)

(1) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ บริษัทต้องจัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุม

(2) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ราย ที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

(3)[16] ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นรองรับนั้น ทั้งนี้ หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการไม่มีผู้ถือหุ้นออกเสียงคัดค้าน มิให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพโดยบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เช้นจ์

ข. ลักษณะของหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับ

ข้อ 3 หุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายต้องกำหนดราคาและอัตราแปลงสภาพไว้อย่างแน่นอน และไม่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง เว้นแต่เป็นกรณีการปรับสิทธิตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพเมื่อมีเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้

(1) มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของผู้ได้รับอนุญาต อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น

(2) ผู้ได้รับอนุญาตมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(3) ผู้ได้รับอนุญาตมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ หรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในราคาต่ำ

(4) ผู้ได้รับอนุญาตจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น

(5) ผู้ได้รับอนุญาตจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

(6) กรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ (1) ถึง (5) ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพด้อยไปกว่าเดิม

---

[16] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 32/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๑๗) ลงวันที่ 12 ตุลาคม พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2569)

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับเหตุการณ์เฉพาะเจาะจงที่เข้าลักษณะตาม (1) ถึง (6) ซึ่งได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน โดยแสดงได้ว่าจะมีมาตรการอย่างเพียงพอเพื่อให้ผู้ลงทุนที่จะได้รับผลกระทบจากการไม่ปรับสิทธินั้นทราบก่อนการลงทุนว่า ผู้ได้รับอนุญาตให้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพจะไม่ดำเนินการปรับสิทธิอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ดังกล่าว

ข้อ 4 จำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะเสนอขาย ต้องเป็นไปตามอัตราดังต่อไปนี้

หุ้นรองรับ*– ESOP**	≤	ร้อยละ 50 ของ (หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด***)

*หุ้นรองรับ	หมายถึง	จำนวนหุ้นรองรับของหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะเสนอขายครั้งนี้ รวมกับจำนวนหุ้นรองรับของหุ้นกู้แปลงสภาพและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งอื่น
**ESOP	หมายถึง	จำนวนหุ้นเพื่อรองรับการเสนอขายตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน
***หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด		ให้นับรวม จำนวนหุ้นอื่น (นอกจากหุ้นรองรับ) ที่ผู้ขออนุญาตจะเสนอขายควบคู่ไปกับหุ้นกู้แปลงสภาพครั้งนี้

ข้อ 5 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ข้อกำหนดสิทธิมีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายหรือมาตรการเยียวยาอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับ ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถจัดให้มีหุ้นรองรับได้

ค. การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับ

ข้อ 6 ผู้ได้รับอนุญาตต้องเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับ

ข้อ 7 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่อาจใช้สิทธิแปลงสภาพได้ ผู้ลงทุนดังกล่าวต้องมีจำนวนหรือลักษณะตามข้อกำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดโดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานด้วย

ง. การออกหุ้นรองรับเพิ่มเติม และการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ

ข้อ 8 ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตต้องออกหุ้นรองรับเพิ่มเติมด้วยเหตุดังต่อไปนี้ ผู้ได้รับอนุญาตจะออกหุ้นรองรับเพิ่มเติมได้ ต่อเมื่อผู้ได้รับอนุญาตได้ยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการออกหุ้นรองรับเพิ่มเติมอย่างเพียงพอต่อการใช้สิทธิแปลงสภาพต่อสำนักงานแล้ว

(1) กรณีมีการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ ไม่ว่าด้วยเหตุที่กำหนดไว้ในภาคผนวกนี้หรือไม่ก็ตาม

(2) กรณีที่หุ้นกู้แปลงสภาพกำหนดราคาและอัตราการแปลงสภาพไว้แบบผันแปรตามราคาตลาดของหุ้นรองรับ และจำเป็นต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ

ข้อ 9 การแก้ไขเพิ่มเติมให้หุ้นกู้มีสิทธิแปลงสภาพภายหลังการออกหุ้นกู้นั้น ผู้ได้รับอนุญาตจะกระทำได้ต่อเมื่อได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ในข้อ 1 และข้อ 3 ถึงข้อ 8 โดยอนุโลม เว้นแต่หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ มิให้นำมาใช้บังคับ

2.2 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตที่ต้องยื่นคำขอ

2.2.1 หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 10 การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับ จะได้รับอนุญาตต่อเมื่อผู้ขออนุญาตและหุ้นกู้แปลงสภาพที่ขออนุญาตเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 1 ถึงข้อ 5 โดยอนุโลม

เพื่อประโยชน์ในการอนุโลมใช้หลักเกณฑ์ตามข้อ 4 ให้พิจารณาจำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับดังกล่าว

2.2.2 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 11 ภายหลังจากการอนุญาต ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามที่กำหนดในข้อ 6 ถึงข้อ 8 โดยอนุโลม

ส่วนที่ 3 หุ้นกู้ที่ออกโดยกองทรัสต์

หลักเกณฑ์ส่วนนี้ใช้บังคับกับหุ้นกู้ที่ออกโดยกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

3.1 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตเป็นการทั่วไป

3.1.1 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 1 หุ้นกู้ที่ได้รับอนุญาตต้องไม่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(1) หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกกองทรัสต์

(2) หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

(3) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้

ข้อ 2 ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องไม่มีประวัติดังนี้

(1) ภายในระยะเวลา 2 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ตั๋วเงิน หรือศุกูก โดยฝ่าฝืนข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยผู้จัดการกองทรัสต์แสดงได้ว่ามีเหตุจำเป็นและสมควร รวมทั้งมีมาตรการป้องกันการไม่ปฏิบัติดังกล่าวอย่างเหมาะสมแล้ว

(2) ภายในระยะเวลา 5 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องไม่เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

ข้อ 3 ในการจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ นอกจากจะต้องเป็นบุคคลที่มีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 24 ของประกาศตราสารหนี้ PP แล้ว ต้องไม่เป็นบุคคลเดียวกับทรัสตีของกองทรัสต์ด้วย

ข้อ 4 เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามส่วนที่ 3 ของหมวด 1 ในภาค 4 ของประกาศตราสารหนี้ PP กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมตามข้อกำหนดในหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้หมายถึงกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้จัดการกองทรัสต์

ข้อ 5 กองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต้องไม่ขายหุ้นกู้ให้กับกลุ่มผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินแก่กองทรัสต์ และกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลดังกล่าวรวมกันเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขายทั้งหมด

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง คำว่า “กลุ่มบุคคลเดียวกัน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน แล้วแต่กรณี

3.2 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตที่ต้องยื่นคำขอ

3.2.1 หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 6 การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ จะได้รับอนุญาตต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 1 ถึงข้อ 4 โดยอนุโลม

3.2.2 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 7 ภายหลังจากการอนุญาต ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามที่กำหนดในข้อ 5 โดยอนุโลม

ส่วนที่ 4[6] ตราสารหนี้ SLB

4.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 ตราสารหนี้ SLB ต้องเป็นหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

(1)[11]ยกเลิก

(2) ไม่มีข้อตกลงใด ๆ ที่ทำให้ตราสารนั้นมีลักษณะทำนองเดียวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้

(2/1)[13] เฉพาะกรณีการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ต้องจัดให้มีกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) โดยอย่างน้อยต้องมีข้อมูลมาตรฐานที่อ้างอิงซึ่งเป็นมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล และข้อมูลตามองค์ประกอบของมาตรฐานดังกล่าว

(3) เฉพาะกรณีการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ต้องจัดให้มีผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (external review provider) เพื่อทำหน้าที่ดังนี้

(ก) ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐานสำหรับตราสารหนี้ SLB ที่เป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล เช่น International Capital Market Association Sustainability - Linked Bond Principles (ICMA SLBP) หรือ ASEAN Sustainability - Linked Bond Standards (ASEAN SLBS) เป็นต้น

(ข) ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับผลความสำเร็จและการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนภายหลังการออกตราสาร

(4) ไม่มีลักษณะเป็นตราสารที่ซับซ้อน เช่น หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน หรือ perpetual bond เป็นต้น

ความในวรรคหนึ่ง (3) มิให้นำมาใช้บังคับกับกรณีการยื่นคำขออนุญาตในลักษณะรายโครงการโดยประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ SLB ภายใต้โครงการดังกล่าว แต่จะมีการออกและเสนอขายในอนาคต

---

[6] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 3/2567 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 7 มีนาคม พ.ศ. 2567 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2567)

[11] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 38/2568 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 12) ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568)

[13] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 6/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2569)

ทั้งนี้ ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าจะสามารถจัดให้มีผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่ตามหลักเกณฑ์ในวรรคหนึ่ง (3) เมื่อจะมีการออกและเสนอขายตราสารหนี้ SLB ในแต่ละครั้ง

ข้อ 2 ผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระต้องมีประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ หรือกลไกในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การประเมินหรือให้การรับรองที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน

(2) การประเมินหรือให้การรับรองในด้านที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน หรือการวัดผลความสำเร็จของตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล

4.2[13] เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 3 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ SLB ในลักษณะ PP10 ให้ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยข้อมูลก่อนการเสนอขายต่อผู้ลงทุนตามภาคผนวก 7 การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมกรณีเสนอขายตราสารหนี้ SLB ของแบบ 69 – PP – รายครั้ง ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และให้นำส่งข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานพร้อมกับการรายงานผลการขายด้วย

ข้อ 4 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ SLB ต้องรายงานข้อมูลตามรายการและหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ การรายงานให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

<table>
<tr><th colspan="2">4.1 กรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่</th></tr>
<tr><th>ข้อมูลที่ต้องรายงาน</th><th>หลักเกณฑ์ในการรายงาน</th></tr>
<tr><td>(1) ผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน</td><td rowspan="2">(ก) รายงานต่อผู้ลงทุน ณ รอบปีประเมินผล จนกว่าจะครบอายุของตราสาร ตามวิธีการและระยะเวลาที่ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้
(ข) รายงานต่อสำนักงานและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันที่ผู้ได้รับอนุญาตได้มีการเปิดเผยรายงานตาม (ก) ต่อผู้ลงทุน</td></tr>
<tr><td>(2) ความเห็นหรือการรับรองเกี่ยวกับผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนซึ่งผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระได้จัดทำขึ้น เฉพาะกรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่</td></tr>
</table>

[13] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 6/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2569)

4.1 กรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
(3) ผลการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย การจ่ายผลตอบแทนทางการเงิน หรือแนวทางการดำเนินการตามภาระผูกพัน แล้วแต่กรณี ของตราสาร	
4.2 กรณีเสนอขายต่อ PP10	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
รายงานข้อมูลเช่นเดียวกับ 4.1 (1) (2) หรือ (3)	รายงานข้อมูลตาม 4.1 (1) (2) หรือ (3) ต่อผู้ลงทุน ณ รอบปีประเมินผล

ส่วนที่ 5 หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

5.1 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตเป็นการทั่วไป

5.1.1 หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 1 หุ้นกู้ที่ออกเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ต้องไม่ใช่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้ซึ่งมีลักษณะเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ

ข้อ 2 SPV ที่ออกหุ้นกู้ต้องเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่มีวัตถุประสงค์จำกัดเฉพาะการประกอบธุรกิจเฉพาะเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ไม่เคยได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์อื่น เว้นแต่สิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ดังกล่าวจะระงับไปทั้งหมดแล้ว

(2) มีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนในการนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหุ้นกู้ไปชำระให้แก่ผู้มีสิทธิเสนอโครงการเพื่อเป็นค่าตอบแทนในการโอนสินทรัพย์ตามโครงการ Securitization

ข้อ 3 โครงการ Securitization เป็นไปตามข้อกำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์และได้รับอนุมัติจากสำนักงานแล้ว

ในกรณีสินทรัพย์ที่จะโอนไปยัง SPV เป็นสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการอนุญาตให้ใช้สิทธิจากทรัพย์สินทางปัญญาของ Originator ทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวต้องจดทะเบียนหรือจดแจ้งกับกรมทรัพย์สินทางปัญญา หรือกับหน่วยงานอื่นในประเทศหรือต่างประเทศที่กำกับดูแลการจดทะเบียน จดแจ้ง หรือการอื่นใดในทำนองเดียวกันเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญานั้นแล้ว

ข้อ 3/1[14] ในกรณีที่ Originator มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้ หุ้นกู้ที่จะเสนอขายต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามที่กำหนดในวรรคสองและวรรคสาม โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (international credit rating agency) และจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๒๔ ของประกาศตราสารหนี้ PP โดยอนุโลม

(1) Originator เป็นกิจการต่างประเทศ

[14] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 13/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 15) ลงวันที่ 22 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2569)

(2) Originator เป็นกิจการไทย และสินทรัพย์ที่ให้ไว้เป็นประกันแก่ SPV เป็นสิทธิเรียกร้องที่ก่อให้เกิดกระแสรายรับในต่างประเทศ หรือเกิดจากทรัพย์สินที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศ

กรณีหุ้นกู้มีประกันที่จัดให้มีการค้ำประกันต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) อยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade) โดยอาจใช้อันดับความน่าเชื่อถือคาดการณ์ของตราสาร (expected issue rating) ได้ รวมทั้งจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) และอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกัน (guarantor rating) ด้วย ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือของผู้ค้ำประกันอย่างใดอย่างหนึ่งดังกล่าวอยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade)

กรณีอื่นนอกจากวรรคสอง หุ้นกู้ที่จะเสนอขายต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) โดยอาจใช้อันดับความน่าเชื่อถือคาดการณ์ของตราสาร (expected issue rating) ได้ และจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) ด้วย ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารและของผู้ออกตราสารดังกล่าวอยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade)

หลักประกันตามวรรคสองและวรรคสาม ต้องเป็นหลักประกันตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศตราสารหนี้ PP กำหนด

ให้ถือว่า SPV ที่ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายต่อเมื่อได้ยื่นเอกสารการจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามวรรคหนึ่ง วรรคสอง และวรรคสาม และร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานแล้ว

หลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามวรรคหนึ่ง วรรคสอง และวรรคสาม และการยื่นเอกสารการจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามวรรคห้า มิให้ใช้บังคับกับกรณีการเสนอขายหุ้นกู้ในลักษณะ PP10

ข้อ 4 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในต่างประเทศทั้งจำนวน ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) แสดงได้ว่าการซื้อขาย หรือการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ๆ จะกระทำในต่างประเทศ

(2) จัดให้มีการขอความเห็นชอบบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะได้รับความเห็นชอบต่อเมื่อสามารถแสดงได้ว่าบุคคลนั้นมีคุณสมบัติอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) เป็นทรัสตีได้ตามกฎหมายแห่งประเทศที่จะเสนอขายหุ้นกู้นั้นหรือประเทศที่จะนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

(ข) เป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายของประเทศที่จะเสนอขายหุ้นกู้นั้นหรือประเทศที่จะนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อแสดงได้ว่ากฎหมายของประเทศดังกล่าวมีข้อห้ามการจัดตั้งทรัสต์

การให้ความเห็นชอบผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามวรรคหนึ่ง (2) ไม่อยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

5.1.2 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 5 SPV ที่ได้รับอนุญาตสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามโครงการ Securitization ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(1) เสนอขายหุ้นกู้รุ่นหนึ่งหรือหลายรุ่นในคราวเดียว

(2) เสนอขายหุ้นกู้รุ่นใหม่เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่นเดิมภายใต้วงเงินที่ระบุไว้ตามโครงการ โดยหุ้นกู้ที่เสนอขายเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมนั้นจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) มีกำหนดระยะเวลาการไถ่ถอนไว้ไม่เกินอายุโครงการ SPV

(ข) เป็นหุ้นกู้ที่เสนอขายภายใต้ข้อกำหนดสิทธิหลักฉบับเดียวกันหรือที่ให้สิทธิประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกใหม่ไม่ด้อยไปกว่าผู้ถือหุ้นกู้รุ่นเดิมที่จะไถ่ถอน ทั้งนี้ หุ้นกู้แต่ละรุ่นอาจมีข้อกำหนดในเชิงพาณิชย์ (commercial terms) ที่แตกต่างกันได้ เช่น อัตราดอกเบี้ย อายุ วันที่ออก วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน เป็นต้น

สำนักงานอาจผ่อนผันการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ตามวรรคหนึ่งได้ หาก SPV แสดงได้ว่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่ขออนุญาตจะไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่ SPV เคยออกและเสนอขายไปแล้ว

ข้อ 6 SPV ที่ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ดำเนินการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามโครงการ Securitization โดยรับโอนสินทรัพย์ตามจำนวนขั้นต่ำที่ระบุไว้ในโครงการให้แล้วเสร็จภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่สำนักงานอนุมัติโครงการ ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(2) เสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการ Securitization ที่ได้รับอนุญาตให้แล้วเสร็จภายใน 3 ปี นับแต่วันที่ได้รับอนุญาต เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้รุ่นใหม่เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่นเดิมตามข้อ 5(2)

(3) จัดให้มี Servicer โดยอาจจัดให้มี Servicer สำรองด้วยก็ได้

(4) ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการ Securitization ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน

ข้อ 6/1[14] SPV ตามข้อ 3/1 ต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติม ดังต่อไปนี้

[14] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 13/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 15) ลงวันที่ 22 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2569)

(1) เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) ต่อผู้ลงทุนบนเว็บไซต์ของ SPV และนำส่งต่อสำนักงาน ภายในวันถัดจากวันที่ได้รับแจ้งในครั้งแรกจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (international credit rating agency) ภายหลังได้รับอนุญาต พร้อมทั้งระบุถึงเหตุผลและปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าว (ถ้ามี)

(2) จัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) และอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกัน (guarantor rating) แล้วแต่กรณีอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

(3) ยื่นคำขอให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยพิจารณารับหุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันที่ออกตราสารหนี้ดังกล่าว

ข้อ 6/2[10] หุ้นกู้ที่ออกเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์สามารถกำหนดเงื่อนไขเกี่ยวกับโครงสร้างการจ่ายผลตอบแทนเป็นลำดับขั้น (waterfall structure) ได้

ข้อ 7 ในกรณีที่เป็นหุ้นกู้ที่ออกภายใต้โครงการ Securitization ที่ได้รับอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ให้ SPV ที่ได้รับอนุญาตดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ระบุไว้ให้ชัดเจนในคำเรียกชื่อหุ้นกู้ว่าเป็นหุ้นกู้ที่ออกภายใต้โครงการ Securitization ที่ได้รับอนุมัติตามกฎหมายดังกล่าว และเป็น SPV ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลหรือไม่

(2) โอนสินทรัพย์และผลประโยชน์คงเหลือทั้งหมดกลับคืนให้ Originator และรายงานต่อสำนักงาน ภายใน 30 วันนับแต่วันที่สถานะ SPV สิ้นสุดลง ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 8 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในต่างประเทศทั้งจำนวนให้ SPV หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจาก SPV แจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยทราบถึงการขายหุ้นกู้ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศภายใน 3 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขาย โดยให้แนบเอกสารประกอบการเสนอขายไปพร้อมกับการแจ้งดังกล่าวด้วย

---

[10] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 4/2568 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2568 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568)

5.2 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตที่ต้องยื่นคำขอ

5.2.1 หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 9 หุ้นกู้ที่ออกเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ที่ยื่นคำขออนุญาตต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 1 ถึงข้อ 4 ของส่วนที่ 5.1 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตเป็นการทั่วไปโดยอนุโลม

ข้อ 10[7] Originator ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 53 และข้อ 54 ของประกาศตราสารหนี้ PP โดยอนุโลม

5.2.2 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 11 ให้นำเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามข้อ 5 ถึงข้อ 8 ของส่วนที่ 5.1.2 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต มาใช้บังคับโดยอนุโลม

ข้อ 12 ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการ Securitization ให้ SPV ที่ได้รับอนุญาตมีหนังสือถึงสำนักงานเพื่อรับรองว่าได้จัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีความชัดเจน และไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการเอาเปรียบคู่สัญญาอย่างไม่เป็นธรรม และมีการลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน SPV และประทับตราสำคัญของ SPV (ถ้ามี) ทั้งนี้ รายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิให้เป็นไปตามมาตรา 42

นอกจากรายการตามวรรคหนึ่งแล้ว ข้อกำหนดสิทธิต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้ด้วย

(1) รายการทั่วไปของโครงการ Securitization ซึ่งอย่างน้อยต้องระบุถึงชื่อและที่อยู่ของ Originator รวมทั้งประเภท ลักษณะและมูลค่าของสินทรัพย์ที่ SPV รับโอนมาจาก Originator

(2) ข้อกำหนดให้ SPV หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาดำเนินการอันจำเป็นตามควรโดยไม่ชักช้า ในกรณีที่ Originator SPV หรือบุคคลอื่นใดที่เป็นคู่สัญญาที่มีภาระผูกพันตามสัญญาที่ก่อขึ้นเพื่อประโยชน์ในการดำเนินการตามโครงการ Securitization ไม่ปฏิบัติตามสัญญาในสาระสำคัญ

(3) ชื่อและที่อยู่ของ Servicer และ Servicer สำรอง (ถ้ามี) รวมทั้งข้อกำหนดให้การแต่งตั้ง Servicer รายใหม่ ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ก่อนการแต่งตั้ง

---

[7] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 13/2567 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2567 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2567)

(4) ข้อกำหนดให้ SPV ต้องรายงานให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ทราบถึงการซื้อสินทรัพย์รับโอน หรือโอนคืนสินทรัพย์ให้กับผู้มีสิทธิเสนอโครงการภายในกำหนดระยะเวลา 15 วันนับแต่วันสิ้นเดือนที่มีการทำรายการดังกล่าว

ข้อ 13 สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ นอกจากต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศตราสารหนี้ PP แล้ว ต้องมีข้อกำหนดให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ติดตามให้ Originator SPV Servicer และ Servicer สำรอง (ถ้ามี) หรือบุคคลอื่นใดที่เป็นคู่สัญญาที่มีภาระผูกพันตามสัญญาที่ก่อขึ้นเพื่อประโยชน์ในการเสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการ Securitization ดำเนินการตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการ Securitization ด้วย

ความในวรรคหนึ่งมิให้นำมาใช้บังคับกับหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ และสามารถแสดงได้ว่าการซื้อขาย หรือการโอนหุ้นกู้ที่ยื่นขออนุญาตไม่ว่าทอดใด ๆ จะกระทำในต่างประเทศ

ข้อ 14 การพิจารณาคำขออนุญาตของสำนักงาน ให้ดำเนินการภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

การดำเนินการของสำนักงาน	**ระยะเวลา**
1. การสอบทานข้อเท็จจริง และการแจ้งข้อสังเกตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตชี้แจง ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในคู่มือสำหรับประชาชน	45 วัน[(1)]
2. พิจารณาและแจ้งผลการพิจารณา	30 วัน[(2)]

[(1)] นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

[(2)] นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงของผู้ขออนุญาตต่อข้อสังเกตของสำนักงานในการสอบทานข้อเท็จจริง

ส่วนที่ 6 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามส่วนนี้ใช้บังคับกับการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือผู้ถือมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(2) สิทธิตามหุ้นกู้ดังกล่าวมีลักษณะเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ และเป็นไปตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้

(ก) กำหนดมูลค่าผลตอบแทนก่อนการใช้สิทธิในการแปลงสภาพไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(ข) มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพที่ระบุให้แปลงสภาพเป็นหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้เท่านั้น

(ค) กำหนดราคาแปลงสภาพโดยไม่ผูกอยู่กับปัจจัยอ้างอิงอื่น

6.1 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตเป็นการทั่วไป

6.1.1 หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 1 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องเป็นกิจการไทย และมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(1) เป็นผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

(2) แสดงได้ว่ามีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิง เช่น มีธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีที่เป็นปัจจัยอ้างอิง เป็นต้น หรือจะมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เพื่อป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ข้อ 2 การออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป หากเป็นกรณีของการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนสถาบันดังกล่าวต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) เป็นผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นหรือรับรองโดยกฎหมายต่างประเทศ

(2) เป็นผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ก) ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(ข) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมิได้จำกัดเฉพาะเพียงบางประเภทหลักทรัพย์

(ค) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

ข้อ 3 ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเป็นตัวแปร สินค้า หรือดัชนี อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ตามที่กำหนดไว้ในบัญชีปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงท้ายส่วนนี้

ข้อ 4 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงต่อสำนักงาน พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมการขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และได้รับการแจ้งผลการยืนยันให้ใช้หุ้นนั้นเป็นปัจจัยอ้างอิงจากสำนักงานแล้ว

สำนักงานอาจประกาศกำหนดลักษณะของหุ้นอ้างอิงที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องยื่นคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงตามวรรคหนึ่งได้

(2) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องไม่เป็นบุคคลภายในตามข้อ 5 เว้นแต่ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้

(ก) มีหุ้นอ้างอิงในจำนวนที่เพียงพอสำหรับส่งมอบเพื่อชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และมีกลไกในการดูแลรักษาหุ้นอ้างอิงดังกล่าว โดยกลไกนั้นจะต้องสามารถป้องกันมิให้มีการนำหุ้นอ้างอิงไปใช้เพื่อการอื่นได้

(ข) มีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนอย่างชัดเจนว่าบริษัทที่ขออนุญาตเป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

ข้อ 5 บุคคลภายใน ได้แก่ บุคคลที่อยู่ในฐานะที่อาจมีโอกาสล่วงรู้ข้อมูลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงอันเนื่องมาจากการมีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการร่วมกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง โดยเฉพาะอย่างยิ่งบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(2) มีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(3) มีผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(4) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับกรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(5) มีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการในลักษณะอื่นใดที่แสดงให้เห็นได้ว่าผู้ที่ประสงค์จะยื่นคำขออนุญาตมีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือมีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือมีผู้มีอำนาจควบคุมเป็นบุคคลเดียวกับผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงการนับรวมจำนวนหุ้นตามวรรคหนึ่ง (1) หรือ (2) หรือ (3) ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวด้วย และในกรณีที่บุคคลนั้นเป็นนิติบุคคล ให้นับรวมการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหารในสายงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ของนิติบุคคลดังกล่าวด้วย

6.1.2 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 6 กรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นบุคคลที่ได้แสดงต่อสำนักงานว่าจะมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามข้อ 1(2) ให้ส่งหลักฐานการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่มีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

6.2 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับกรณีการอนุญาตที่ต้องยื่นคำขอ

6.2.1 หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 7 ให้ผู้ที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนดังต่อไปนี้ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

(1) ผู้ลงทุนสถาบันที่มิใช่กรณีตามข้อ 2

(2) ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(3) ผู้ลงทุนรายใหญ่

ให้นำความในข้อ 3 ถึงข้อ 4 ของส่วนนี้มาใช้บังคับกับการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามวรรคหนึ่ง โดยอนุโลม

ข้อ 8 การพิจารณาคำขออนุญาตของสำนักงาน ให้ดำเนินการภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

การดำเนินการของสำนักงาน	ระยะเวลา
1. การสอบทานข้อเท็จจริง และการแจ้งข้อสังเกตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตชี้แจง ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในคู่มือสำหรับประชาชน	45 วัน[(1)]
2. พิจารณาและแจ้งผลการพิจารณา	30 วัน[(2)]

[(1)] นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

[(2)] นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงของผู้ขออนุญาตต่อข้อสังเกตของสำนักงานในการสอบทานข้อเท็จจริง

6.2.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 9 กรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นบุคคลที่ได้แสดงต่อสำนักงานว่าจะมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามข้อ 1(2) ให้ส่งหลักฐานการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่มีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 10 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลักษณะรายครั้ง ต้องเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับการแจ้งผลการพิจารณาอนุญาต

ข้อ 11 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีรายการอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 42(1) ถึง (9)

บัญชีปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ท้ายส่วนที่ 6 ของภาคผนวก 2 แห่งประกาศตราสารหนี้ PP

ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเป็นตัวแปร สินค้า หรือดัชนี อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกันดังต่อไปนี้

(1) หลักทรัพย์ไทย*

(2) หลักทรัพย์ต่างประเทศ*

(3) อัตราดอกเบี้ย

(4) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(5) อัตราเงินเฟ้อ

(6) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง

(7) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น

(8) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้

(ก) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (1) ถึง (7)

(ข) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึงแหล่งข้อมูลของปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการคำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมขององค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามสภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย

---

* ในกรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีข้อกำหนดให้สามารถชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนด้วยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นที่จะนำมาใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 50 ของตลาดหลักทรัพย์

(ข) หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 ของตลาดหลักทรัพย์ โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาท รวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด ทั้งนี้ หลักเกณฑ์มูลค่าตลาดเฉลี่ยดังกล่าวไม่ใช้บังคับกับการออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดตามข้อ 15 ในตาราง 1. 5. และ 6. แห่งประกาศ PP

(ค) หุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ โดยหุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE) ทั้งนี้ หลักเกณฑ์มูลค่าตลาดเฉลี่ยดังกล่าวไม่ใช้บังคับกับการออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดตามข้อ 15 ในตาราง 1. 5. และ 6. แห่งประกาศ PP

(ง) หุ้นของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่ไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เฉพาะกรณีที่เป็นการออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดตามข้อ 15 ในตาราง 1. 5. และ 6. แห่งประกาศ PP

(ค) เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทที่ขออนุญาต ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ บริษัทที่ออกหุ้นกู้ได้จัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีประสิทธิภาพแล้ว

(ง) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

ส่วนที่ 7 ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย

หลักเกณฑ์ในส่วนนี้ใช้บังคับกับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย ต่อผู้ลงทุนในประเทศไทย โดยการอนุญาตให้เสนอขายตราสารดังกล่าวให้รวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัยตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพอาจไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย แล้วแต่กรณี ให้อยู่ภายใต้บังคับของหมวดนี้ด้วย

ธนาคารพาณิชย์และบริษัทประกันภัยตามส่วนนี้ ไม่รวมถึงสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศและสาขาของบริษัทประกันภัยต่างประเทศ

7.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 ให้ผู้ขออนุญาตเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมที่กำหนดในส่วนนี้

(1) การเสนอขายในลักษณะ PP10

(2) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน

(3) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(4) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่

ข้อ 2 ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ออกตราสารมีมติโดยชัดแจ้งให้ออกตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนได้ โดยมติดังกล่าวเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เว้นแต่กรณีที่เป็นการออกตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือกรณีอื่นใดที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทประกันภัยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยให้สามารถออกตราสารตามวรรคหนึ่งได้ด้วย

ข้อ 3 ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน หรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น

(2) ไม่มีลักษณะเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6

(3) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนตามข้อ 1(3) และ (4) การกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ถือตราสารปลดหนี้ ต้องเป็นการปลดหนี้ภายหลังการลดทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย ซึ่งไม่มากไปกว่าอัตราส่วนการลดทุนของธนาคารหรือบริษัทดังกล่าว

ข้อ 4 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ผู้ขออนุญาตต้องเป็นบริษัทมหาชนจำกัด

(2) กำหนดเงื่อนไขบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

(3) กำหนดอัตราและราคาแปลงสภาพไว้อย่างชัดเจนในข้อกำหนดสิทธิ โดยจะกำหนดอัตราที่แน่นอน หรือกำหนดเป็นสูตรการคำนวณก็ได้ ทั้งนี้ ราคาแปลงสภาพต้องไม่ต่ำกว่าอัตรา (floor conversion price) ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ ตามแนวทางที่กำหนดโดยสมาคมธนาคารไทย สมาคมประกันชีวิตไทย หรือสมาคมประกันวินาศภัยไทย แล้วแต่กรณี

(ก) ร้อยละ 50 ของราคาหุ้นสามัญของผู้ออกตราสารในช่วงก่อนหรือระหว่างการเสนอขาย

(ข) ร้อยละ 50 ของราคาหุ้นสามัญของผู้ออกตราสารในช่วงที่มีเหตุแห่งการปรับสิทธิในกรณีที่เป็นการกำหนดราคาแปลงสภาพใหม่เนื่องมาจากการปรับสิทธิดังกล่าว

ข้อ 5 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่ขออนุญาตเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้นำหลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ ในภาคผนวกนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในส่วนนี้ เว้นแต่หลักเกณฑ์ในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) จำนวนหุ้นที่รองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ การกำหนดอัตราและราคาแปลงสภาพ และการบังคับแปลงสภาพ

(2) การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกหุ้นรองรับ และการกำหนดลักษณะของผู้ขออนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

7.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 6 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนมีคำเรียกชื่อที่บ่งชี้ลักษณะเฉพาะของตราสาร ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ระบุชื่อเรียกว่า “ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 1” สำหรับตราสารที่เสนอขายเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือเรียกว่า “ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2” สำหรับตราสารที่เสนอขายเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทเงินกองทุนชั้นที่ 2 แล้วแต่กรณี

(2) ระบุข้อความเพิ่มเติมต่อท้ายชื่อตราสารตาม (1) เพื่อแสดงถึงคุณสมบัติและเงื่อนไขของตราสารที่เสนอขายเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือเงินกองทุนชั้นที่ 2 แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หากตราสารดังกล่าวมีกำหนดเวลาไถ่ถอนให้ระบุปีที่ครบกำหนดไถ่ถอนด้วย ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้เอกสารประกอบการเสนอขายระบุรายละเอียดการด้อยสิทธิ เงื่อนไขการปลดหนี้ หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการแปลงสภาพไว้ให้ชัดเจน

ข้อ 7 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีรายการอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 42

ข้อ 8 ผู้ได้รับอนุญาตต้องมีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือตราสารทราบโดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นไปตามเงื่อนไขในการปลดหนี้ตามตราสารให้แก่ผู้ได้รับอนุญาต หรือเมื่อมีกรณีต้องบังคับแปลงสภาพตราสารเป็นหุ้นสามัญของผู้ได้รับอนุญาต โดยต้องระบุรายละเอียดในการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวไว้ให้ชัดเจนในหนังสือที่แจ้ง

ข้อ 9 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือทั้งในส่วนของ issue rating และ issuer rating โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และจัดทำอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเข้าลักษณะของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ข้อ 10 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเงินกองทุนดังต่อไปนี้ ไว้บนเว็บไซต์ของผู้ได้รับอนุญาต โดยกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นธนาคารพาณิชย์ ให้เปิดเผยเป็นรายเดือนภายในวันที่ 25 ของเดือนถัดไป และในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทประกันภัย ให้เปิดเผยข้อมูลของไตรมาส 1 ไตรมาส 2 และไตรมาส 3 ภายใน 60 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส และเปิดเผยข้อมูลเงินกองทุนเป็นรายปี ภายใน 5 เดือนนับแต่วันสิ้นปีบัญชี

(1) เงินกองทุนขั้นต่ำและเงินกองทุนส่วนเพิ่ม (minimum capital requirement and capital buffer) ตามอัตราที่ธนาคารแห่งประเทศไทยหรือคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนด แล้วแต่กรณี ดังนี้

(ก) อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (common equity tier 1 ratio : CET1 ratio)

(ข) อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (tier 1 ratio)

(ค) อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (total capital ratio) หรืออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (capital adequacy ratio : CAR) แล้วแต่กรณี

(2) อัตราส่วนของเงินกองทุนตาม (1) (ก) (ข) และ (ค) ที่ผู้ได้รับอนุญาตดำรงได้ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน หรือวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส หรือวันสิ้นปีบัญชี แล้วแต่กรณี

ข้อ 11 กรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้ดำเนินการดังนี้

(1) เสนอขายตราสารให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ออกตราสารดังกล่าวและหุ้นรองรับ

(2) จัดให้มีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายหรือมาตรการเยียวยาอื่น ๆ ที่ผู้ถือตราสารจะได้รับในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถจัดให้มีหุ้นรองรับได้

ข้อ 12 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่ขออนุญาตเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้นำหลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ ในภาคผนวกนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในส่วนนี้

ข้อ 13 การพิจารณาคำขออนุญาตของสำนักงาน ให้ดำเนินการภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

การดำเนินการของสำนักงาน	**ระยะเวลา**
1. การสอบทานข้อเท็จจริง และการแจ้งข้อสังเกตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตชี้แจง ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในคู่มือสำหรับประชาชน	45 วัน[(1)]
2. พิจารณาและแจ้งผลการพิจารณา	30 วัน[(2)]

[(1)] นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

[(2)] นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงของผู้ขออนุญาตต่อข้อสังเกตของสำนักงานในการสอบทานข้อเท็จจริง

ส่วนที่ 8[4] ตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินบาทในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ และการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ

8.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1[14] ผู้ขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรตามส่วนนี้ต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

เกณฑ์อนุญาต	UHNW / HNW	II	PP10
1. จัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามที่กำหนด ดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (international credit rating agency) (ก) กรณีหุ้นกู้หรือพันธบัตรมีประกันที่จัดให้มีการค้ำประกันต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) อยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade) โดยอาจใช้อันดับความน่าเชื่อถือคาดการณ์ของตราสาร (expected issue rating) ได้ รวมทั้งจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) และอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกัน (guarantor rating) ด้วย ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือของผู้ค้ำประกันอย่างใดอย่างหนึ่งดังกล่าวอยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade)	✓	✓	-

[4] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 61/2566 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2566 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567)

[14] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 13/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 15) ลงวันที่ 22 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2569)

เกณฑ์อนุญาต	UHNW / HNW	II	PP10
(ข) กรณีอื่นนอกจาก (ก) หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่จะเสนอขายต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) โดยอาจใช้อันดับความน่าเชื่อถือคาดการณ์ของตราสาร (expected issue rating) ได้ และจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) ด้วย ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารและของผู้ออกตราสารดังกล่าวอยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade) ทั้งนี้ หลักประกันตาม (ก) และ (ข) ต้องเป็นหลักประกันตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศตราสารหนี้ PP กำหนด			
2. จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นบุคคลที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 24 ของประกาศตราสารหนี้ PP โดยอนุโลม”	✓	✓	✓

ข้อ 2[10] ยกเลิก

<u>8.2 หลักเกณฑ์เพิ่มเติมกรณีการอนุญาตเป็นการทั่วไป</u>

ข้อ 3 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายเฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้หรือพันธบัตรได้รับอนุญาตให้เสนอขายต่อเมื่อได้ยื่นเอกสารการจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 1 ต่อสำนักงานแล้ว

[10] ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 4/2568 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2568 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568)

8.3 เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 4[14] ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรตามส่วนนี้ ต้องดำเนินการตาหลักเกณฑ์เพิ่มเติม ดังต่อไปนี้

(1) เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) ต่อผู้ลงทุนบนเว็บไซต์ของผู้ได้รับอนุญาตและนำส่งต่อสำนักงาน ภายในวันถัดจากวันที่ได้รับแจ้งในครั้งแรกจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (international credit rating agency) ภายหลังได้รับอนุญาต พร้อมทั้งระบุถึงเหตุผลและปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าว (ถ้ามี)

(2) จัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) และอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกัน (guarantor rating) แล้วแต่กรณีอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

(3) ยื่นคำขอให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยพิจารณารับหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่เสนอขายเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันที่ออกหุ้นกู้หรือพันธบัตรดังกล่าว

---

[14] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 13/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 15) ลงวันที่ 22 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2569)

ส่วนที่ 9[6] ตราสารหนี้ GSSB

หลักเกณฑ์ในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ GSSB ซึ่งผู้ได้รับอนุญาตมีการเปิดเผยข้อมูลตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ประเภทดังกล่าว ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ประเภทดังกล่าวในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป ซึ่งไม่มีหน้าที่ต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ด้วย

9.1[13] เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 1 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ GSSB ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) โดยอย่างน้อยต้องมีข้อมูลมาตรฐานที่อ้างอิง ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล และข้อมูลตามองค์ประกอบของมาตรฐานดังกล่าว

(2) จัดให้มีผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (external review provider) เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐานที่อ้างอิง ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล

ข้อ 2 ผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระต้องมีประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ หรือกลไกในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(1) การประเมินหรือให้การรับรองที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน

(2) การประเมินหรือให้การรับรองในประเด็นด้านความยั่งยืนที่เกี่ยวข้องกับโครงการหรือกิจกรรมที่จะนำเงินไปใช้ เช่น กิจกรรมตาม Taxonomy การทวนสอบการลดก๊าซเรือนกระจก หรือการตั้งเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจกตามหลักวิทยาศาสตร์ เป็นต้น

ข้อ 3 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ GSSB ในลักษณะ PP10 ให้ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยข้อมูลก่อนการเสนอขายต่อผู้ลงทุนตามภาคผนวก 6 การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมกรณีเสนอขายตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน

---

[6] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 3/2567 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 7 มีนาคม พ.ศ. 2567 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2567)

[13] แก้ไขเพิ่มเติมประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 6/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2569)

use of proceeds ตามแบบ 69 – PP – รายครั้ง ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และให้นำส่งข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานพร้อมกับการรายงานผลการขายด้วย

ข้อ 4 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ GSSB ต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปใช้ตามวัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยไว้ต่อผู้ลงทุนตามข้อ 3 หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล เว้นแต่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินเพื่อนำเงินไปใช้กับโครงการหรือกิจกรรมที่ระบุไว้ในกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) และได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิแล้ว ทั้งนี้ หากข้อกำหนดสิทธิมิได้กำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานมาใช้บังคับ โดยอนุโลม

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ GSSB ตามวรรคหนึ่งโดยอ้างอิง ASEAN หรือ Thailand Taxonomy ซึ่งได้รับสิทธิการชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ GSSB ในอัตรา 0 บาท ผู้ได้รับอนุญาตดังกล่าวต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปใช้กับโครงการหรือกิจกรรมที่สอดคล้องกับ ASEAN หรือ Thailand Taxonomy เท่านั้น

ข้อ 5 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ GSSB ต้องรายงานข้อมูลตามรายการและหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ การรายงานให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

5.1 กรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
(1) ความคืบหน้าของการใช้เงินและรายละเอียดโครงการ ซึ่งมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยดังนี้ 1. รายละเอียดโครงการ เช่น ชื่อโครงการ สถานที่ และลักษณะโครงการ เป็นต้น 2. วัตถุประสงค์และประโยชน์ของโครงการ 3. จำนวนเงินที่จัดสรรและยอดเงินคงเหลือ	(ก) รายงานต่อผู้ลงทุน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง จนกว่าจะจัดสรรเงินครบ หรือจนกว่าจะครบอายุของตราสาร แล้วแต่กรณีใดจะถึงก่อน ทั้งนี้ ตามวิธีการและระยะเวลาที่ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ข) รายงานต่อสำนักงานและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันที่ผู้ได้รับอนุญาตได้มีการเปิดเผยรายงานตาม (ก) ต่อผู้ลงทุน
(2) เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อโครงการ เช่น มีการเปลี่ยนแปลงผู้รับผิดชอบโครงการ โครงการไม่เป็นไปตามมาตรฐาน หรือไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ เป็นต้น	(ก) รายงานต่อผู้ลงทุนเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามวิธีการและระยะเวลาที่ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ข) รายงานต่อสำนักงานและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว

5.1 กรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
	ทั้งนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานตาม (ก) และ (ข) จนกว่าจะครบอายุของตราสาร
5.2 กรณีเสนอขายต่อ PP10	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
รายงานข้อมูลเช่นเดียวกับ 5.1 (1) หรือ (2)	(ก) รายงานข้อมูลตาม 5.1 (1) ต่อผู้ลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งจนกว่าจะจัดสรรเงินครบ หรือจนกว่าจะครบอายุของตราสาร แล้วแต่กรณีใดจะถึงก่อน (ข) รายงานข้อมูลตาม 5.1 (2) ต่อผู้ลงทุนเมื่อเกิดเหตุการณ์ จนกว่าจะครบอายุของตราสาร ทั้งนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานตาม (ก) และ (ข) ตามวิธีการและระยะเวลาที่เปิดเผยไว้ต่อผู้ลงทุนตามข้อ 3

ส่วนที่ 10[10] ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หลักเกณฑ์ในส่วนนี้ใช้บังคับกับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกรณีตราสารที่ขออนุญาตเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ การอนุญาตดังกล่าวให้รวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพอาจไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้อยู่ภายใต้บังคับของส่วนนี้ด้วย

10.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 ในการเสนอขายตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะ ดังต่อไปนี้ ต้องยื่นคำขออนุญาตและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมที่กำหนดในส่วนนี้

(1) การเสนอขายในลักษณะ PP10

(2) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน

(3) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(4) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่

ข้อ 2 ผู้ขออนุญาตต้องเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และต้องแสดงได้ว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ขออนุญาตมีมติโดยชัดแจ้งให้ออกตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ โดยมติดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้ เว้นแต่กรณีที่เป็นการออกตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือกรณีอื่นใดที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

(1) หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด ต้องได้รับมติโดยชัดแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติการออกหุ้นกู้

(2) หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับมติตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดที่อนุมัติการออกหุ้นกู้

---

[10] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 4/2568 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 11) ลงวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2568 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568)

ข้อ 3 ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน หรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น

(2) มีการกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลื่อนหรือยกเลิกการชำระดอกเบี้ย และเลื่อนการชำระเงินต้น เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

(ข) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผิดนัดชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ต่อสำนักหักบัญชีหรือต่อลูกค้า เว้นแต่การผิดนัดดังกล่าวไม่ได้เกิดจากปัญหาฐานะทางการเงินหรือการขาดสภาพคล่องของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานแล้ว

(3) ไม่มีลักษณะเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้

ข้อ 4 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และหุ้นกู้แปลงสภาพต้องมีลักษณะ ดังต่อไปนี้

(1) มีการกำหนดเงื่อนไขแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

(2) เงื่อนไขในการแปลงสภาพต้องไม่ขัดแย้งกับหลักเกณฑ์ที่ผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติ

ข้อ 5 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้นำหลักเกณฑ์การอนุญาตในส่วนที่ 2 หุ้นกู้แปลงสภาพ ของภาคผนวกนี้ มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในส่วนนี้ เว้นแต่หลักเกณฑ์การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกหุ้นรองรับและการกำหนดลักษณะของผู้ขออนุญาตตามประกาศหุ้น PO

ข้อ 6 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือทั้งในส่วนของ issue rating และ issuer rating โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเข้าลักษณะของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ข้อ 7 การพิจารณาคำขออนุญาตของสำนักงาน ให้ดำเนินการภายในระยะเวลา ดังต่อไปนี้

การดำเนินการของสำนักงาน	ระยะเวลา
1. การสอบทานข้อเท็จจริง และการแจ้งข้อสังเกตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตชี้แจง ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในคู่มือสำหรับประชาชน	45 วัน[1]
2. พิจารณาและแจ้งผลการพิจารณา	30 วัน[2]

[1] นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

[2] นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงของผู้ขออนุญาตต่อข้อสังเกตของสำนักงานในการสอบทานข้อเท็จจริง

10.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 8 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีคำเรียกชื่อที่บ่งชี้ลักษณะเฉพาะของตราสาร ตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(1) ระบุชื่อเรียกว่า “ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีเงื่อนไขในการเลื่อนหรือการยกเลิกการชำระดอกเบี้ย และการเลื่อนการชำระเงินต้น”

(2) ระบุข้อความเพิ่มเติมต่อท้ายชื่อตราสารตาม (1) เพื่อแสดงถึงคุณสมบัติและเงื่อนไขของตราสาร เช่น ระบุปีที่ครบกำหนดไถ่ถอนหรือลักษณะในเรื่องการแปลงสภาพ เป็นต้น

ข้อ 9 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามข้อ 6 อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

ข้อ 10 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีรายการอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 42 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ข้อ 11 ผู้ได้รับอนุญาตต้องมีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือตราสารทราบโดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นไปตามเงื่อนไขในการเลื่อนหรือการยกเลิกการชำระดอกเบี้ยตามตราสาร และการเลื่อนการชำระเงินต้นตามตราสาร โดยต้องระบุรายละเอียดในการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวไว้ให้ชัดเจนในหนังสือที่แจ้ง

ข้อ 12 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเงินกองทุนเป็นรายเดือนไว้บนเว็บไซต์ของผู้ได้รับอนุญาต ภายใน 5 วันทำการแรกของเดือนถัดไป ทั้งนี้ ข้อมูลที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ต้องเป็นข้อมูลเดียวกับที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีหน้าที่นำส่งตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

ข้อ 13 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้ได้รับอนุญาตเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(1) เสนอขายตราสารให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ออกตราสารดังกล่าวและหุ้นรองรับ

(2) จัดให้มีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายหรือมาตรการเยียวยาอื่น ๆ ที่ผู้ถือตราสารจะได้รับในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถจัดให้มีหุ้นรองรับได้

(3) ให้นำหลักเกณฑ์เงื่อนไขภายหลังการอนุญาตในส่วนที่ 2 หุ้นกู้แปลงสภาพของภาคผนวกนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในส่วนนี้

ส่วนที่ 11[13] ตราสารหนี้ Transition

หลักเกณฑ์ในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ Transition ซึ่งผู้ได้รับอนุญาตมีการเปิดเผยข้อมูลตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ประเภทดังกล่าว ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ประเภทดังกล่าวในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป ซึ่งไม่มีหน้าที่ต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ด้วย

11.1 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 1 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ Transition ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) โดยอย่างน้อยต้องมีข้อมูลมาตรฐานที่อ้างอิง ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับประเทศหรือในระดับสากล และข้อมูลตามองค์ประกอบของมาตรฐานดังกล่าว

(2) จัดให้มีผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (external review provider) เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐาน Climate Transition Bond Guidelines โดย International Capital Market Association (ICMA) หรือ Climate Bonds Standard โดย Climate Bonds Initiative (CBI)

ข้อ 2 ผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระต้องมีประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ หรือกลไกในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(1) การประเมินหรือให้การรับรองที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน

(2) การประเมินหรือให้การรับรองในประเด็นด้านความยั่งยืนที่เกี่ยวข้องกับโครงการหรือกิจกรรมที่จะนำเงินไปใช้ เช่น กิจกรรมตาม Taxonomy การทวนสอบการลดก๊าซเรือนกระจก หรือการตั้งเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจกตามหลักวิทยาศาสตร์ เป็นต้น

ข้อ 3 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ Transition ในลักษณะ PP10 ให้ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยข้อมูลก่อนการเสนอขายต่อผู้ลงทุนตามภาคผนวก 6 การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมกรณีเสนอขายตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน

---

[13] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 6/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2569)

use of proceeds ตามแบบ 69 – PP – รายครั้ง ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และให้นำส่งข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานพร้อมกับการรายงานผลการขายด้วย

ข้อ 4 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ Transition ต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปใช้ตามวัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยไว้ต่อผู้ลงทุนตามข้อ 3 หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล เว้นแต่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินเพื่อนำเงินไปใช้กับโครงการหรือกิจกรรมตามที่ระบุไว้ในกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) และได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิแล้ว ทั้งนี้ หากข้อกำหนดสิทธิมิได้กำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานมาใช้บังคับ โดยอนุโลม

ข้อ 5 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ Transition ต้องรายงานข้อมูลตามรายการและหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ การรายงานให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

5.1 กรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
(1) ความคืบหน้าของการใช้เงินและรายละเอียดโครงการ ซึ่งมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยดังนี้ 1. รายละเอียดโครงการ เช่น ชื่อโครงการ สถานที่ และลักษณะโครงการ เป็นต้น 2. วัตถุประสงค์และประโยชน์ของโครงการ 3. จำนวนเงินที่จัดสรรและยอดเงินคงเหลือ	(ก) รายงานต่อผู้ลงทุน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง จนกว่าจะจัดสรรเงินครบ หรือจนกว่าจะครบอายุของตราสาร แล้วแต่กรณีใดจะถึงก่อน ทั้งนี้ ตามวิธีการและระยะเวลาที่ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ข) รายงานต่อสำนักงานและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันที่ผู้ได้รับอนุญาตได้มีการเปิดเผยรายงานตาม (ก) ต่อผู้ลงทุน
(2) เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อโครงการ เช่น มีการเปลี่ยนแปลงผู้รับผิดชอบโครงการ โครงการไม่เป็นไปตามมาตรฐาน หรือไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ เป็นต้น	(ก) รายงานต่อผู้ลงทุนเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามวิธีการและระยะเวลาที่ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ข) รายงานต่อสำนักงานและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานตาม (ก) และ (ข) จนกว่าจะครบอายุของตราสาร

5.2 กรณีเสนอขายต่อ PP10	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
รายงานข้อมูลเช่นเดียวกับ 5.1 (1) หรือ (2)	(ก) รายงานข้อมูลตาม 5.1 (1) ต่อผู้ลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งจนกว่าจะจัดสรรเงินครบ หรือจนกว่าจะครบอายุของตราสาร แล้วแต่กรณีใดจะถึงก่อน (ข) รายงานข้อมูลตาม 5.1 (2) ต่อผู้ลงทุนเมื่อเกิดเหตุการณ์ จนกว่าจะครบอายุของตราสาร ทั้งนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานตาม (ก) และ (ข) ตามวิธีการและระยะเวลาที่เปิดเผยไว้ต่อผู้ลงทุนตามข้อ 3

ส่วนที่ 12[13] ตราสารหนี้ Thailand Amber

หลักเกณฑ์ในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ Thailand Amber ซึ่งผู้ได้รับอนุญาตมีการเปิดเผยข้อมูลตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ประเภทดังกล่าว ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ประเภทดังกล่าวในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป ซึ่งไม่มีหน้าที่ต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ด้วย

12.1 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 1 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ Thailand Amber ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) โดยอย่างน้อยต้องมีข้อมูลมาตรฐานที่อ้างอิง ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล และข้อมูลตามองค์ประกอบของมาตรฐานดังกล่าว

(2) จัดให้มีผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (external review provider) เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐานที่อ้างอิง ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล และเป็นกิจกรรมสีเหลืองที่สอดคล้องกับ Thailand Taxonomy

ข้อ 2 ผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระต้องมีประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ หรือกลไกในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(1) การประเมินหรือให้การรับรองที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน

(2) การประเมินหรือให้การรับรองในประเด็นด้านความยั่งยืนที่เกี่ยวข้องกับโครงการหรือกิจกรรมที่จะนำเงินไปใช้ เช่น กิจกรรมตาม Taxonomy การทวนสอบการลดก๊าซเรือนกระจก หรือการตั้งเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจกตามหลักวิทยาศาสตร์ เป็นต้น

ข้อ 3 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ Thailand Amber ในลักษณะ PP10 ให้ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยข้อมูลก่อนการเสนอขายต่อผู้ลงทุนตามภาคผนวก 6 การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมกรณีเสนอขายตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน use of proceeds ตามแบบ 69 – PP – รายครั้ง ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย

---

[13] แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 6/2569 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2569 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2569)

การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และให้นำส่งข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานพร้อมกับการรายงานผลการขายด้วย

ข้อ 4 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ Thailand Amber ต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปใช้ตามวัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยไว้ต่อผู้ลงทุนตามข้อ 3 หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล เว้นแต่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยยังคงเป็นการนำเงินไปใช้กับโครงการหรือกิจกรรมที่สอดคล้องกับ Thailand Taxonomy ในส่วนของกิจกรรมสีเหลืองซึ่งระบุไว้ในกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) และได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิแล้ว ทั้งนี้ หากข้อกำหนดสิทธิมิได้กำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานมาใช้บังคับโดยอนุโลม

ข้อ 5 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ Thailand Amber ต้องรายงานข้อมูลตามรายการและหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ การรายงานให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

5.1 กรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
(1) ความคืบหน้าของการใช้เงินและรายละเอียดโครงการ ซึ่งมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยดังนี้ 1. รายละเอียดโครงการ เช่น ชื่อโครงการ สถานที่ และลักษณะโครงการ เป็นต้น 2. วัตถุประสงค์และประโยชน์ของโครงการ 3. จำนวนเงินที่จัดสรรและยอดเงินคงเหลือ	(ก) รายงานต่อผู้ลงทุน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง จนกว่าจะจัดสรรเงินครบ หรือจนกว่าจะครบอายุของตราสาร แล้วแต่กรณีใดจะถึงก่อน ทั้งนี้ ตามวิธีการและระยะเวลาที่ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ข) รายงานต่อสำนักงานและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันที่ผู้ได้รับอนุญาตได้มีการเปิดเผยรายงานตาม (ก) ต่อผู้ลงทุน
(2) เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อโครงการ เช่น มีการเปลี่ยนแปลงผู้รับผิดชอบโครงการ โครงการไม่เป็นไปตามมาตรฐาน หรือไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ เป็นต้น	(ก) รายงานต่อผู้ลงทุนเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามวิธีการและระยะเวลาที่ผู้ได้รับอนุญาตเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ข) รายงานต่อสำนักงานและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานตาม (ก) และ (ข) จนกว่าจะครบอายุของตราสาร

5.2 กรณีเสนอขายต่อ PP10	
ข้อมูลที่ต้องรายงาน	**หลักเกณฑ์ในการรายงาน**
รายงานข้อมูลเช่นเดียวกับ 5.1 (1) หรือ (2)	(ก) รายงานข้อมูลตาม 5.1 (1) ต่อผู้ลงทุน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้งจนกว่าจะจัดสรรเงินครบ หรือจนกว่าจะครบอายุของตราสาร แล้วแต่กรณีใดจะถึงก่อน (ข) รายงานข้อมูลตาม 5.1 (2) ต่อผู้ลงทุน เมื่อเกิดเหตุการณ์ จนกว่าจะครบอายุของตราสาร ทั้งนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานตาม (ก) และ (ข) ตามวิธีการและระยะเวลาที่เปิดเผยไว้ต่อผู้ลงทุนตามข้อ 3

———————————