

## กฎกติกาลดภาษี

โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ กจ. 44/2548 เรื่อง การยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการ  
แปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ โดยเสนอขายหลัก ทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัดภายในประเทศ  
หรือต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2548  
มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2548

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. 31 /2540

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการแปลงสินทรัพย์

เป็นหลักทรัพย์โดยเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด

ภายในประเทศหรือต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 มาตรา 34(1) และมาตรา 35 แห่ง  
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 5 มาตรา 10 วรรคสอง  
และมาตรา 11 วรรคสอง แห่งพระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็น  
หลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดได้  
ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา  
เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“โครงการ” หมายความว่า โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

“นิติบุคคลเฉพาะกิจ” หมายความว่า นิติบุคคลเฉพาะกิจตามพระราชกำหนด  
นิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 ซึ่งได้รับอนุญาตให้เสนอขาย  
หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้

“หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือ  
หุ้นกู้ไว้ต่ำกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 3 ให้บุคคลที่จะเสนอโครงการเพื่อขออนุมัติจากสำนักงานและบุคคลที่จะเป็น  
นิติบุคคลเฉพาะกิจยื่นคำขออนุมัติโครงการและคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่พร้อมกัน

ข้อ 4 ให้บุคคลที่ยื่นขออนุมัติโครงการและยื่นขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ร่วมกันชำระค่าธรรมเนียมค่าขอต่อสำนักงาน เป็นจำนวนเงิน 10,000 บาท

### ส่วนที่ 1

#### โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

---

ข้อ 5 การจัดการโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ที่จะได้รับสิทธิประโยชน์ และความคุ้มครองตามพระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 จะต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงานโดยต้องเป็นไปตามข้อกำหนดในส่วนนี้

ข้อ 6 ให้บุคคลดังต่อไปนี้เป็นผู้มีสิทธิเสนอโครงการเพื่อขออนุมัติต่อสำนักงาน ในการนำสินทรัพย์มาแปลงเป็นหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในโครงการ

- (1) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารพาณิชย์
- (2) บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์
- (3) บริษัทหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- (4)<sup>4</sup> นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (5)<sup>4</sup> บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัด

ข้อ 7 การยื่นโครงการตามข้อ 6 จะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) สินทรัพย์ที่จะโอนไปยังนิติบุคคลเฉพาะกิจจะต้องเป็นสิทธิเรียกร้องไม่ว่าประเภทใด ๆ ของผู้ยื่นโครงการที่ก่อให้เกิดกระแสรายรับในอนาคต

(2) หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่นิติบุคคลเฉพาะกิจจะเสนอขาย จะต้องเป็นหุ้นกู้ที่ออกใหม่ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานตามส่วนที่ 2

(3) มีแนวทางและวิธีการลงทุนไว้อย่างชัดเจนในการลงทุนหรือหาผลประโยชน์จากกระแสรายรับที่เกิดขึ้นจากสิทธิเรียกร้อง

โครงการที่เสนอขออนุมัติต้องเป็นไปตามแบบและรายการพร้อมทั้งมีเอกสารหลักฐานประกอบโครงการตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

## ส่วนที่ 2

### หุ้นกู้ที่ออกใหม่โดยนิติบุคคลเฉพาะกิจ

ข้อ 8 บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จะเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจตามโครงการอาจยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ หรือต่อบุคคลในวงจำกัดตามข้อ 9 ภายในประเทศ ทั้งนี้ แบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่และเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตให้เป็นไปตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 9 การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด หมายถึง การเสนอขายที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง ณ ขณะใดขณะหนึ่งเมื่อนับรวมกับจำนวนผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีดังกล่าวทุกลักษณะที่ออกโดยบริษัท มีจำนวนไม่เกินสามสิบห้าราย

(2) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือที่มีลักษณะเฉพาะดังต่อไปนี้

(ก) ธนาคารพาณิชย์

(ข) บริษัทเงินทุน

(ค) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคลหรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุนธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์

(ง) บริษัทเครดิตฟองซิเออร์

(จ) บริษัทประกันภัย

(ฉ) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งมิได้เป็นนิติบุคคลตาม (ณ)

(ช) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(ซ) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ

(ณ) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ

(ญ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(ฎ) กองทุนบำเหน็จบำนาญ

(ฏ) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(ฐ) กองทุนรวม

(ท) นิติบุคคลที่มีสินทรัพย์รวมตามงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว สำหรับระยะเวลาล่าสุดตั้งแต่ห้าร้อยล้านบาทขึ้นไป

(ต) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลตาม (ก) ถึง (ท) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่า ร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(ถ) ผู้ลงทุนซึ่งไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและนำเงินลงทุนมาจาก ต่างประเทศโดยมีผู้ดูแลหรือจัดการลงทุนให้

(ด) ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนตาม (ก) ถึง (ถ) ซึ่งซื้อหุ้นกู้ตามที่ผู้เสนอขายหุ้นกู้ ได้เสนอขายหุ้นกุนั้นในมูลค่าตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าของหุ้นกุดังกล่าว ให้ถือเอาราคาเสนอขายเป็นเกณฑ์

การนับจำนวนผู้ลงทุนตาม (1) มิให้รวมจำนวนผู้ลงทุนตาม (2) ทั้งนี้ ไม่ว่าการ เสนอขายดังกล่าวจะกระทำในเวลาเดียวกันหรือต่างเวลากัน

ข้อ 10 บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามข้อ 8 จะได้รับ อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่และจะได้รับการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจต่อเมื่อ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจเฉพาะเพื่อ การแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์เท่านั้น

(2) มีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนในการนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหุ้นกู้ไปชำระ ให้แก่บุคคลที่เสนอโครงการตามข้อ 6 เพื่อเป็นค่าตอบแทนในการโอนสินทรัพย์ตามโครงการ

(3) หุ้นกู้ที่ขออนุญาตต้องเป็นหุ้นกู้มีประกัน หุ้นกู้ไม่มีประกัน หรือหุ้นกูด้อยสิทธิ แต่หุ้นกุดังกล่าวต้องไม่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้

(4) ในกรณีที่เป็นการขออนุญาตเสนอขายหุ้นกูด้อยสิทธิ ต้องระบุเงื่อนไขการ ด้อยสิทธิเฉพาะในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกุก่อนอย่างน้อยในกรณีดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือ

(ข) มีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท

(5) ในกรณีที่เป็นการขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ภายในประเทศ หุ้นกู้ที่ขออนุญาตตาม (3) ต้องเป็นชนิดระบุชื่อผู้ถือ และได้ยื่นคำขอจดทะเบียน การโอนหุ้นกู้ทุกกรณีที่ออกตามโครงการที่เสนอตามข้อ 7 ต่อสำนักงานมาพร้อมกับการยื่นคำขอ อนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ดังกล่าว

ข้อ 11 ในกรณีที่เป็นกรยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้มีประกัน ให้บริษัทได้รับยกเว้นไม่ต้องจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่ในกรณีที่บริษัทประสงค์จะจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ไม่มีประกัน ให้นำเฉพาะมาตรา 45 และมาตรา 47 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มาใช้บังคับ

### ส่วนที่ 3

#### การพิจารณาโครงการที่เสนอเพื่อขออนุมัติและการพิจารณา คำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่

ข้อ 12 เมื่อมีการเสนอโครงการตามข้อ 7 และยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามข้อ 8 ต่อสำนักงาน ให้สำนักงานดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ตรวจสอบความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลทีระบุไว้ในโครงการและคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ รวมทั้งเอกสารหลักฐานที่ต้องยื่นต่อสำนักงาน โดยต้องแจ้งผลการตรวจสอบดังกล่าวภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับโครงการคำขออนุญาตดังกล่าวและเอกสารหลักฐาน

(2) ในกรณีที่สำนักงานแจ้งว่าโครงการที่เสนอ คำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ หรือเอกสารหลักฐานที่ยื่นยังไม่ถูกต้องและครบถ้วน เมื่อได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมความไม่ถูกต้องและครบถ้วนดังกล่าวแล้ว ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูล รวมทั้งเอกสารหลักฐานภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ได้รับข้อมูลและเอกสารหลักฐานที่แก้ไขเพิ่มเติม

(3) แจ้งผลการพิจารณาโครงการที่เสนอและคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ภายในสิบวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับโครงการ คำขออนุญาต และเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องและครบถ้วน

ข้อ 13 ในการพิจารณาโครงการที่เสนอเพื่อขออนุมัติและการพิจารณา คำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ให้สำนักงานมีอำนาจแจ้งเป็นหนังสือให้บุคคลที่เสนอโครงการตามข้อ 7 หรือบริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามข้อ 8 มาชี้แจง สังกัดฉบับหรือสำเนาเอกสาร หรือหลักฐานใด ๆ เพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควรภายในระยะเวลา ที่สำนักงานกำหนด ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวมิได้ดำเนินการดังกล่าวภายในระยะเวลาที่สำนักงาน กำหนด ให้ถือว่าบุคคลดังกล่าวไม่ประสงค์จะเสนอโครงการและยื่นคำขออนุญาตอีกต่อไป

ข้อ 14 ในการแจ้งผลการพิจารณาตามข้อ 12 หากเป็นการแจ้งผลการอนุมัติ โครงการและอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ให้สำนักงานออกหลักฐานการจดทะเบียน การเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจให้แก่บุคคลที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดภายในประเทศ ให้สำนักงานออกหลักฐานการจดทะเบียนจำกัดการโอนหุ้นกู้พร้อมกันด้วย

#### ส่วนที่ 4

#### เงื่อนไขการอนุญาตให้นิติบุคคลเฉพาะกิจ เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามโครงการ

ข้อ 15 นิติบุคคลเฉพาะกิจต้องขายหลักทรัพย์และรับโอนสินทรัพย์ตามจำนวน ขั้นต่ำที่ระบุไว้ในโครงการให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่สำนักงานอนุมัติโครงการ

ข้อ 16 ในกรณีที่นิติบุคคลเฉพาะกิจประสงค์จะโฆษณาการเสนอขายหุ้นกู้ ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดภายในประเทศ นิติบุคคลเฉพาะกิจต้องจัดให้มีการโฆษณานั้น มีข้อความที่แสดงว่าการเสนอขายดังกล่าวเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด มิใช่เป็นการ เสนอขายต่อประชาชนโดยทั่วไป

ข้อ 16 ทวิ<sup>5</sup> ให้นิติบุคคลเฉพาะกิจที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ต่อบุคคลในวงจำกัดภายในประเทศ ดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับหุ้นที่ออกใหม่ที่ได้รับอนุญาตตามความในส่วนนี้ดังนี้ เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 16 ตรี

(1) จัดให้หุ้นที่ได้รับอนุญาตมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก่อนการเสนอขาย เว้นแต่ในกรณีที่สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานได้มีหนังสือถึงสำนักงานว่าไม่สามารถทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหุ้นนั้นได้โดยมีเหตุผลอันสมควร ให้สำนักงานผ่อนผันให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้นกระทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นที่สำนักงานกำหนดได้

(2) จัดส่งเอกสารหรือหลักฐานใดๆ ที่แสดงว่าได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตาม (1) ให้แก่สำนักงานมาพร้อมกับรายงานผลการขายหุ้น

(3) จัดให้หุ้นที่ได้รับอนุญาตมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือตาม (1) ตลอดอายุหุ้น

ข้อ 16 ตรี<sup>5</sup> ในกรณีดังต่อไปนี้ นิติบุคคลเฉพาะกิจที่ได้รับอนุญาตไม่จำเป็นต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามข้อ 16 ทวิ

(1) เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ที่มีมูลค่าที่เสนอขายไม่เกินหนึ่งร้อยล้านบาท ทั้งนี้ ในการคำนวณมูลค่าที่เสนอขายให้ใช้ราคาที่ตราไว้เป็นเกณฑ์ หรือ

(2) เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกินสิบราย ไม่ว่าผู้ลงทุนดังกล่าวจะเป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือที่มีลักษณะเฉพาะตามข้อ 9(2) หรือไม่ก็ตาม และนิติบุคคลเฉพาะกิจได้ดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วยแล้ว

(ก) จัดข้อจำกัดการโอนหุ้นที่มีลักษณะดังกล่าวต่อสำนักงานในแต่ละครั้ง ก่อนที่นิติบุคคลเฉพาะกิจจะเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่นั้น และ

(ข) นิติบุคคลเฉพาะกิจจัดให้มีข้อความตามข้อ 17(1) ในใบหุ้นที่เสนอขายในแต่ละครั้ง โดยข้อความดังกล่าวเป็นการสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นไม่ว่าในทศใด ๆ หากการโอนนั้นจะทำให้มีจำนวนผู้ถือหุ้นในแต่ละรุ่น ณ ขณะใดขณะหนึ่งเกินกว่าสิบราย ไม่ว่าผู้ลงทุนในหุ้นจะเป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือที่มีลักษณะเฉพาะตามข้อ 9(2) หรือไม่ก็ตาม

(3) เป็นกรณีที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน โดยนิติบุคคลเฉพาะกิจต้องแสดงว่าการเสนอขายและการโอนหุ้นดังกล่าวจะจำกัดอยู่ในบุคคลที่มีลักษณะที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะ และบุคคลดังกล่าวไม่ประสงค์จะได้รับผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับหุ้นนั้น ทั้งนี้ ในการผ่อนผันดังกล่าวสำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขที่นิติบุคคลเฉพาะกิจต้องปฏิบัติไว้ด้วยก็ได้

ข้อ 17 นิติบุคคลเฉพาะกิจต้องจัดให้มีข้อความดังต่อไปนี้ในใบหุ้นที่เสนอขาย  
ต่อบุคคลในวงจำกัดภายในประเทศ

(1) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นที่มีลักษณะการเสนอขายตามข้อ 9(1)  
ให้ระบุข้อความในลักษณะดังนี้

“เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนโดย  
เฉพาะเจาะจงโดยมีจำนวนผู้ถือหุ้นในกรณีดังกล่าวทุกลักษณะของบริษัท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง  
ไม่เกินสามสิบห้าราย บริษัทจึงขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นไม่ว่าในทอดใด ๆ  
หากการโอนนั้นจะทำให้มีจำนวนผู้ถือหุ้นในกรณีดังกล่าวทุกลักษณะที่ออกโดยบริษัท  
ณ ขณะใดขณะหนึ่งเกินกว่าสามสิบห้าราย ไม่ว่าหุ้นดังกล่าวจะออกครั้งเดียวกันหรือไม่ก็ตาม  
ดังนั้น ผู้ที่จะซื้อหุ้นควรตรวจสอบจำนวนรายชื่อผู้ถือหุ้นกับบริษัทหรือนายทะเบียนหุ้น  
ทุกครั้งก่อนการซื้อหุ้น”

(2) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นที่มีลักษณะการเสนอขายตามข้อ 9(2)  
ให้ระบุข้อความในลักษณะดังนี้

“เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนประเภท  
สถาบันหรือที่มีลักษณะเฉพาะตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการแปลงสิทธิเป็นหลักทรัพย์โดยเสนอขายหลักทรัพย์  
ต่อบุคคลในวงจำกัดภายในประเทศหรือต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น บริษัทจึงขอสงวนสิทธิ  
ที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน  
หรือที่มีลักษณะเฉพาะตามประกาศดังกล่าว”

นิติบุคคลเฉพาะกิจต้องจัดให้เอกสารที่โฆษณาชี้ชวนให้ซื้อหุ้นมีข้อความที่ระบุ  
ถึงข้อจำกัดการโอนตามวรรคหนึ่ง และในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นด้วยสิทธิ ให้ระบุสิทธิของ  
ผู้ถือหุ้นด้วย

ในกรณีที่บุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อนิติบุคคลเฉพาะกิจหรือนายทะเบียน  
หุ้นที่จะลงทะเบียนการโอนหุ้น หรือขอให้มีการออกไปหุ้นให้ใหม่ ให้นิติบุคคลเฉพาะกิจ  
ตรวจสอบหรือจัดให้มีการตรวจสอบความถูกต้องของการโอนหุ้น หากพบว่าเป็นการโอนที่ขัดต่อ  
ข้อความที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่ง นิติบุคคลเฉพาะกิจต้องไม่ลงทะเบียนการโอนหุ้นหรือออก  
ใบหุ้นให้ใหม่ หรือต้องดำเนินการมิให้นายทะเบียนหุ้นลงทะเบียนการโอนหุ้นหรือออกไปหุ้น  
ให้ใหม่



ข้อ 18 ให้นิติบุคคลเฉพาะกิจที่เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ภายในประเทศจัดส่งหนังสือยอมรับการแต่งตั้งเป็นนายทะเบียนหุ้นกู้ หนังสือรับทราบข้อจำกัด การโอนหุ้นกู้ของนายทะเบียนหุ้นกู้ และตัวอย่างใบหุ้นกู้ให้สำนักงาน ภายในสิบห้าวันนับแต่ วันปิดการเสนอขาย

ข้อ 19 ให้นิติบุคคลเฉพาะกิจจัดส่งเอกสารที่โฆษณาชี้ชวนให้ซื้อหุ้นกู้ให้ สำนักงานหนึ่งชุดภายในกำหนดเวลาดังต่อไปนี้นับแต่วันปิดการเสนอขาย

- (1) สิบห้าวัน กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ภายในประเทศ
- (2) สี่สิบห้าวัน กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ

ข้อ 20 ในกรณีที่เป็นการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนใน ต่างประเทศ ให้นิติบุคคลเฉพาะกิจดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) มีหนังสือแจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยทราบถึงการเสนอขายหุ้นกู้ ภายในสามวันนับแต่วันปิดการเสนอขาย โดยการแจ้งดังกล่าวอย่างน้อยต้องระบุประเภทของหุ้นกู้ วงเงินสูงสุดที่จะเสนอขาย อายุหุ้นกู้ สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (ถ้ามี) ทั้งนี้ ต้องส่ง สำเนาหนังสือแจ้งดังกล่าวให้สำนักงานด้วย
- (2) รายงานผลการขายต่อสำนักงานภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันปิดการเสนอขาย โดยต้องแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับวันที่เสนอขายหุ้นกู้ จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขายทั้งหมดและจำนวน หุ้นกู้ที่ขายได้ทั้งหมด ราคาของหุ้นกู้ที่เสนอขาย

ข้อ 21 ในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน ให้นิติบุคคล เฉพาะกิจรายงานกรณีดังกล่าวให้สำนักงานทราบภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่มีการไถ่ถอน

ข้อ 22 นิติบุคคลเฉพาะกิจต้องดำเนินการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ให้เป็น ไปตามโครงการที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 23 นิติบุคคลเฉพาะกิจต้องนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ไปชำระเป็นค่าตอบแทนในการโอนสินทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในโครงการ

ข้อ 24 ให้นิติบุคคลเฉพาะกิจลงทุนหรือหาผลประโยชน์จากกระแสรายรับที่เกิดขึ้นจากสิทธิเรียกร้องได้เฉพาะตามที่ระบุไว้ในโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานเท่านั้น

ประกาศ ณ วันที่ 8 สิงหาคม พ.ศ. 2540

นายทง พิทยะ

(นายทง พิทยะ)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์