

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. 7/2552

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติ

โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

(ประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 5 มาตรา 10 และมาตรา 12 วรรคสอง (5) แห่งพระราชกำหนดคินติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 อันเป็นพระราชกำหนดที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 41 และมาตรา 43 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

- (1) “โครงการ” หมายความว่า โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
- (2) “ผู้มีสิทธิเสนอโครงการ” (originator) หมายความว่า ผู้ที่ประสงค์ให้สินทรัพย์ของตนเป็นสินทรัพย์ในโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
- (3) “สถาบันการเงิน” หมายความว่า
 - (ก) ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
 - (ข) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน
- (4)¹ ยกเลิกทั้ง (4)
- (5) “ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า
- (6) “ผู้มีอำนาจควบคุม” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นซึ่งโดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของผู้มีสิทธิเสนอโครงการอย่างมีนัยสำคัญ

¹ ถูกยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 23 มีนาคม 2554 มีผลใช้บังคับวันที่

ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งคือบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่งดังนี้

- (ก) บุคคลที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้มีสิทธิเสนอโครงการ
 - (ข) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการของผู้มีสิทธิเสนอโครงการนั้นได้
 - (ค) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของผู้มีสิทธิเสนอโครงการให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของผู้มีสิทธิเสนอโครงการ
 - (ง) บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในผู้มีสิทธิเสนอโครงการ หรือมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของผู้มีสิทธิเสนอโครงการ กรรมการหรือผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของผู้มีสิทธิเสนอโครงการนั้น
- (7) “ผู้ให้บริการเรียกเก็บหนี้” (servicer) หมายความว่า ผู้ที่ให้บริการเรียกเก็บและรับชำระหนี้ที่เกิดจากการรับโอนสินทรัพย์ที่เป็นสิทธิเรียกร้อง และดำเนินการอื่นใดเพื่อประโยชน์ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ข้อ 2² ผู้มีสิทธิเสนอโครงการที่จะยื่นคำขออนุมัติโครงการต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) กิจการตามกฎหมายไทย ได้แก่
 - (ก) สถาบันการเงิน
 - (ข) บริษัทหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - (ค) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
 - (ง) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
- (2) กิจการตามกฎหมายต่างประเทศ ได้แก่
 - (ก) หน่วยงานหรือองค์การของรัฐบาลต่างประเทศ
 - (ข) นิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศ”

การยื่นคำขออนุมัติโครงการตามวรรคหนึ่งให้เป็นไปตามข้อ 6 และให้ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุมัติโครงการตามอัตราที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ

² ถูกแก้ไขโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 23 มีนาคม 2554 มีผลใช้บังคับวันที่ 1 เมษายน 2554

ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ข้อ 3 สำนักงาน ก.ล.ต. จะอนุมัติโครงการได้ต่อเมื่อเข้าลักษณะดังต่อไปนี้

(1)³ ในกรณีที่นิติบุคคลเฉพาะกิจประสงค์จะขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการต่อผู้ลงทุนในประเทศในกรณีทั่วไป โดยผู้มีสิทธิเสนอโครงการเป็นกิจการตามกฎหมายไทยตามข้อ 2(1) ต้องไม่ปรากฏข้อเท็จจริงว่าผู้มีสิทธิเสนอโครงการมีกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุม

ที่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยอนุโลม

(2) โครงการมีการระบุแผนการเสนอขายหุ้นกู้ไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งระบุชื่อและที่อยู่ของผู้ให้บริการเรียกเก็บหนี้ และผู้ให้บริการเรียกเก็บหนี้สำรอง (ถ้ามี)

(3) สินทรัพย์ที่จะโอนไปยังนิติบุคคลเฉพาะกิจต้องเป็นสิทธิเรียกร้องไม่ว่าประเภทใด ๆ ของผู้มีสิทธิเสนอโครงการที่ก่อให้เกิดกระแสรายรับในอนาคต หรือสิทธิอื่นใดที่ผู้มีสิทธิเสนอโครงการสามารถแสดงได้อย่างชัดเจนว่าจะก่อให้เกิดกระแสรายรับในอนาคต โดยสิทธิเรียกร้องหรือสิทธิอื่นใดดังกล่าวต้องเป็นประเภทเดียวกันหรือมีความเกี่ยวข้องกัน และผู้มีสิทธิเสนอโครงการแสดงได้ว่าจะไม่เพิกถอนสิทธิหรือกระทำการใด ๆ ที่จะมีหรืออาจมีผลให้สินทรัพย์นั้นด้อยลง

(4) มีการกำหนดแนวทางและวิธีการลงทุนหรือการหาผลประโยชน์จากกระแสรายรับจากสินทรัพย์ไว้อย่างชัดเจน ในกรณีที่โครงการมีแผนการเสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการในกรณีทั่วไป การลงทุนหรือหาผลประโยชน์จากกระแสรายรับจากสินทรัพย์นั้นต้องเป็นการลงทุนในธุรกรรมที่มีความเสี่ยงต่ำและมีกำหนดระยะเวลาการชำระคืนก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และต้องไม่เป็นผลให้กระแสรายรับไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ดังกล่าวได้อย่างครบถ้วน ซึ่งรวมถึงการลงทุนในบัตรเงินฝากหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงิน ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ทั้งนี้ ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดรายละเอียดประเภทตราสารที่จะลงทุนหรือวิธีการลงทุนเพิ่มเติมได้

(5) มีรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรกระแสรายรับที่เกิดจากการรับโอนสินทรัพย์เพื่อชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามโครงการ รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการตลอดอายุโครงการ รวมทั้งการโอนสินทรัพย์และผลประโยชน์คงเหลือทั้งหมดกลับคืนให้ผู้มีสิทธิเสนอโครงการ ทั้งนี้ โดยต้องมีรายละเอียดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

³ ถูกแก้ไขโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 23 มีนาคม 2554 มีผลใช้บังคับวันที่

ยกเลิกทั้งวรรค⁴

ข้อ 4 ในการพิจารณาว่าคำขออนุมัติโครงการใดมีลักษณะเป็นไปตามประกาศนี้หรือไม่ให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่ผู้มีสิทธิเสนอโครงการหรือโครงการมีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของโครงการนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจไม่อนุมัติโครงการตามคำขอดังกล่าวได้ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ต้องแจ้งให้ผู้มีสิทธิเสนอโครงการทราบถึงเหตุผลประกอบการพิจารณาอย่างชัดเจน

(2) ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุมัติโครงการ หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับโครงการที่ได้รับอนุมัติได้ โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้มีสิทธิเสนอโครงการต้องปฏิบัติหรืองดเว้นการปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดด้วยก็ได้

(ก) ประโยชน์ที่จะได้จากการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่คุ้มค่ากับต้นทุนของผู้มีสิทธิเสนอโครงการในการปฏิบัติ และมีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุมัติโครงการในกรณีนั้น

(ข) ผู้มีสิทธิเสนอโครงการมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(ค) ผู้มีสิทธิเสนอโครงการมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

ข้อ 5⁵ ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุมัติโครงการภายในเจ็ดสิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ในกรณีที่ผู้มีสิทธิเสนอโครงการประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้ผู้มีสิทธิเสนอโครงการยื่นคำขอผ่อนผันพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานภายใน

⁴ ถูกยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 23 มีนาคม 2554 มีผลใช้บังคับวันที่ 1 เมษายน 2554

⁵ ถูกแก้ไขโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.11/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 6 สิงหาคม 2558 มีผลใช้บังคับวันที่ 1 กันยายน 2558

สามสิบวันนับแต่วันที่ยื่นคำขออนุมัติโครงการ ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน เว้นแต่สำนักงานยอมรับคำขอผ่อนผันเมื่อพ้นระยะเวลาดังกล่าวในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาตามวรรคหนึ่ง

ข้อ 6 เอกสารหลักฐานที่ผู้มีสิทธิเสนอโครงการต้องยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่ประกาศนี้ กำหนด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ข้อ 7 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2552 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อกำหนดคุณสมบัติของบุคคลที่เป็นผู้มีสิทธิเสนอโครงการและหลักเกณฑ์ในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้

สารบัญเชิงอรรถ

ลำดับ	ประกาศ ณ วันที่	ประกาศ	ชื่อเรื่อง	เนื้อหา	สถานะ	ราชกิจจานุเบกษา
ฉบับแม่	13 มี.ค. 52	ที่ กจ. 7/2552	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติ โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์		ใช้งาน (มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 31 มี.ค. 52 เป็นต้นไป)	เล่มที่ 126 ตอนพิเศษที่ 47 ง ลงวันที่ 30 มี.ค.52
1	23 มี.ค. 54	ที่ กจ. 4/2554	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติ โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์(ฉบับที่ 2)	ยกเลิกข้อ 1(4) และวรรคสอง ของข้อ 3 แก้ไขความในวรรค หนึ่งของข้อ 2 และข้อ 3(1) แห่ง ประกาศ กจ. 7/2552	ใช้งาน (มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 1 เม.ย. 54 เป็นต้นไป)	เล่มที่ 128 ตอนพิเศษที่ 38 ง ลงวันที่ 31 มี.ค.54
2	6 ส.ค. 58	ที่ กจ. 11/2558	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติ โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์(ฉบับที่ 3)	แก้ไขความในข้อ 5 แห่งประกาศ กจ. 7/2552	ใช้งาน (มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 1 ก.ย. 58 เป็นต้นไป)	