

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๕๓

เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และมาตรา ๓๕ มาตรา ๖๗ และมาตรา ๖๙ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา ๒๙ ประกอบกับมาตรา ๓๓ มาตรา ๓๔ มาตรา ๔๑ มาตรา ๔๓ มาตรา ๔๔ และมาตรา ๖๔ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๐/๒๕๕๒ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๒

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับเรื่องดังต่อไปนี้

- (๑) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่
- (๒) การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อ ๓ ในประกาศนี้และในแบบแนบท้ายประกาศนี้

(๑) “ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์” หมายความว่า

(ก) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ให้สิทธิที่จะซื้อหรือขายหลักทรัพย์อ้างอิง ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่กำหนดไว้

(ข) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ให้สิทธิที่จะได้รับชำระเงินที่คำนวณได้จากราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่กำหนดไว้ กับราคาที่กำหนดในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(ค) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีสิทธิที่จะได้รับชำระเงินที่คำนวณได้จากระดับของดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่กำหนดไว้ กับระดับของดัชนีหลักทรัพย์ที่กำหนดในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(๒) “หลักทรัพย์อ้างอิง” หมายความว่า หลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือหลายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบุคคลอื่นซึ่งไม่ใช่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และเป็นหลักทรัพย์ที่

(ก) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสิทธิที่จะซื้อหรือขายให้แก่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ

(ข) ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กำหนดให้ใช้ราคาของหลักทรัพย์นั้นเป็นฐานในการคำนวณจำนวนเงินที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวมีสิทธิจะได้รับ

(๓) “ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง” หมายความว่า ดัชนีหลักทรัพย์ที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กำหนดให้ใช้ระดับของดัชนีนั้นเป็นฐานในการคำนวณจำนวนเงินที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสิทธิจะได้รับ

(๔) “ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน” (fully - collateralized derivatives warrant) หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทที่ผู้ออกจัดให้มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นประกันเต็มจำนวนตามอัตราการใช้สิทธิที่ระบุไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(๕) “ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน” (partially or non - collateralized derivatives warrant) หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทอื่นใดที่ใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน

(๖) “บริษัท” หมายความว่า บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัด

(๗) “บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

(๘) “บริษัทประกันภัย” หมายความว่า บริษัทประกันวินาศภัยตามกฎหมายว่าด้วยประกันวินาศภัย หรือบริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิต แล้วแต่กรณี

(๙) “บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(๑๐) “ธนาคารพาณิชย์” หมายความว่า ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(๑๑) “ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(๑๒) “ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. ๒๕๕๖

(๑๓) “ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสักรายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สักราย และให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(๑๔) “ผู้มีอำนาจควบคุม” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นซึ่งโดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใด โดยเฉพาะอย่างยิ่งให้หมายความถึงบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่งดังนี้ด้วย

(ก) บุคคลที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท

(ข) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการของบริษัทนั้นได้

(ค) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัท ให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัท

(ง) บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในบริษัทหรือมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทเยี่ยงกรรมการหรือผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของบริษัทนั้น

(๑๕) “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า บุคคลหรือห้างหุ้นส่วนที่มีความสัมพันธ์กับบุคคลใดในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) คู่สมรสของบุคคลดังกล่าว

(ข) บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว

(ค) ห้างหุ้นส่วนสามัญซึ่งบุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) เป็นหุ้นส่วน

(ง) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) เป็นหุ้นส่วน จำพวกไม่จำกัดความรับผิด หรือเป็นหุ้นส่วนจำพวกจำกัดความรับผิดที่มีหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสามสิบของหุ้นทั้งหมดของห้างหุ้นส่วนจำกัด

(จ) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) หรือห้างหุ้นส่วนตาม (ค) หรือ (ง) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสามสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของบริษัทนั้น หรือ

(ฉ) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) หรือห้างหุ้นส่วนตาม (ค) หรือ (ง) หรือบริษัทตาม (จ) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสามสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น

(ช) นิติบุคคลที่บุคคลดังกล่าวสามารถมีอำนาจในการจัดการในฐานะเป็นผู้แทนของนิติบุคคล

(๑๖) “ผู้ดูแลสภาพคล่อง” หมายความว่า ผู้ที่ทำหน้าที่รับซื้อหรือขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อให้เกิดสภาพคล่องในการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ทั้งนี้ ตามที่ระบุรายชื่อไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

(๑๗) “การเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปโดยใช้กลไกการซื้อขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (direct listing) ไม่ว่าจะมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นให้ผู้ดูแลสภาพคล่องก่อนหรือไม่ก็ตาม

(๑๘) “ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(๑๙) “แบบแสดงรายการข้อมูล” หมายความว่า แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(๒๐)^๔ “แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี” หมายความว่า แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ข้อ ๔ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(๑) กรณีเป็นการออกและเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ต้องขอและได้รับอนุญาตตามภาค ๑ และยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามภาค ๒

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

(๒) กรณีเป็นการออกและเสนอขายทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนสถาบัน ที่ประสงค์จะได้รับยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ต้องขอและได้รับอนุญาตตามภาค ๑ และก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าว ผู้ได้รับอนุญาตต้องขอจดข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในประกาศดังกล่าว

ข้อ ๕ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ ให้สามารถดำเนินการได้ทั้งสองลักษณะดังต่อไปนี้

(๑) ออกและเสนอขายโดยการเปิดให้ผู้ลงทุนจองซื้อตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนด (public offering) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

(๒) ออกโดยการทยอยขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ซึ่งเป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะกระทำได้ต่อเมื่อผู้ได้รับอนุญาตได้ระบุการเสนอขายดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนด้วย

ภาค ๑

การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่

หมวด ๑

ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ ๖ การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่แต่ละประเภท ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) กรณีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ผู้ที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ต้องขออนุญาตเป็นรายครั้ง โดยเป็นไปตามหมวด ๑ และหมวด ๒ ของภาคนี้

(๒)^๔ กรณีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน ผู้ที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่สามารถขออนุญาตครั้งเดียวเพื่อการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวโดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขาย หากได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายครั้งใดพร้อมเอกสารหลักฐานครบถ้วนภายในระยะเวลาที่มีหน้าที่ส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของปีใดปีหนึ่งต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ในหมวด ๑ และหมวด ๓ ของภาคนี้

ข้อ ๗ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว

(๑) การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพิ่มเติม เนื่องจากการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

(๒) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้ซื้อกลับคืนมาและเสนอขายออกไปอีก โดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

ส่วนที่ ๑

ลักษณะใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อ ๘^๕ หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามประกาศนี้ ต้องเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) หุ้นหรือกลุ่มหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET ๕๐

(๒) หุ้นหรือกลุ่มหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET ๑๐๐ โดยหุ้นในลำดับที่ ๕๑ ถึง ๑๐๐ แต่ละหุ้นต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่าหนึ่งหมื่นล้านบาทรวมติดต่อกันสี่ไตรมาสล่าสุด เว้นแต่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพิ่มเติมที่เป็นประเภทและชนิดเดียวกัน รวมทั้งแทนกันได้กับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เคยออกไปก่อนหน้านี้และยังไม่ครบกำหนดอายุ ไม่ต้องนำหลักเกณฑ์มูลค่าตลาดเฉลี่ยดังกล่าวมาใช้บังคับ

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พท. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

^๕ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พท. ๓๒/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๒ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

(๓) ดัชนีหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ซึ่งเป็นดัชนีหลักทรัพย์ของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์

(ก) ดัชนีหลักทรัพย์ SET Index ดัชนีหลักทรัพย์ SET ๕๐ หรือดัชนีหลักทรัพย์ SET ๑๐๐ หรือ

(ข) ดัชนีหลักทรัพย์อื่นที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ใช้เป็นดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

(๓/๑)^๗ หุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศที่มีคุณสมบัติครบถ้วนดังนี้

(ก) มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่าหนึ่งหมื่นล้านบาทรวมติดต่อกันไม่น้อยกว่าสี่ไตรมาส

(ข) จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้นต้องมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

๑. อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

๒. เป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

๓. ตั้งอยู่ในประเทศกลุ่มอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion : GMS)

(ค) มีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ

(ง) มีข้อมูลของหุ้นซึ่งผู้ลงทุนในประเทศไทยสามารถเข้าถึงได้

(๓/๒)^๗ ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีคุณสมบัติครบถ้วนดังนี้

(ก) เป็นดัชนีที่ได้รับการยอมรับอย่างแพร่หลายและพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือซึ่งทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากผู้ขออนุญาต ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของผู้ขออนุญาต ผู้ขออนุญาตนั้นต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย

^๗ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๔/๒๕๖๑ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๕ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๑ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑)

^๗ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๔/๒๕๖๑ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๕ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๑ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑)

(ข) มีองค์ประกอบของดัชนีเป็นหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งมีคุณสมบัติเป็นไปตาม (๓/๑) (ข)

(ค) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึงแหล่งข้อมูลของหุ้นอ้างอิงที่นำมาใช้ในการคำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมของหุ้นอ้างอิงซึ่งเป็นองค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ หุ้นอ้างอิงดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามสภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย

(ง) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

(๔) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟที่มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของราคากลุ่มหุ้นตาม (๑) หรือ (๒) หรือดัชนีหลักทรัพย์ตาม (๓)

กองทุนรวมอีทีเอฟตามวรรคหนึ่ง หมายถึง กองทุนรวมเปิดที่โดยทั่วไปบริหารจัดการกองทุนรวมจะขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนรายใหญ่ และจัดให้มีตลาดรอง (organized market) สำหรับการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนใด ๆ ทั้งนี้ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(๕) หลักทรัพย์หรือกลุ่มหลักทรัพย์อื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ ๙ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่จะได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายตามประกาศนี้ ต้องมีอายุไม่เกินสองปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เว้นแต่เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวนซึ่งจะออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันทั้งจำนวน และมีการจดข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวตามข้อ ๔ (๒) อาจกำหนดอายุเกินสองปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นก็ได้

ข้อ ๑๐ ในกรณีเป็นการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ซึ่งระบุว่าหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นประกันการใช้สิทธิไม่ว่าเต็มจำนวนหรือบางส่วน ผู้ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ต้องจัดให้มีทรัพย์สินตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน เป็นผู้รับโอนและดูแลหลักทรัพย์อ้างอิงตามจำนวนที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น

ส่วนที่ ๒

วิธีการยื่นคำขออนุญาต

ข้อ ๑๑ ผู้ที่ประสงค์จะขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ต้องยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานพร้อมทั้งร่างข้อกำหนดสิทธิและเอกสารหลักฐานอื่น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ ๑๒^๔ ให้ผู้ขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ พร้อมทั้งยื่นเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

(๑) การขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ให้ชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต

(๒) การขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกันให้ชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันสุดท้ายของเดือนที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาต

อัตราค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่งให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ข้อ ๑๓^๕ เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการสอบสวนข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบสวนข้อเท็จจริงเพื่อให้ผู้ขออนุญาตชี้แจงข้อสังเกตนั้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายในสามสิบวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงต่อข้อสังเกตจากการสอบสวนข้อเท็จจริงจากผู้ขออนุญาต

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๒ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๒ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๒ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๘ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๒)

^๕ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๘ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๑๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้ผู้ขออนุญาตยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาตามวรรคสอง ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาอนุญาตตามวรรคสอง

ส่วนที่ ๓

อำนาจของสำนักงานเกี่ยวกับการอนุญาต

ข้อ ๑๔^๑ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามคำขออนุญาตได้

(๑) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลอกล่ียงบงกชปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือประกาศนี้

(๒) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(๓) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(๔) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ ๑๔/๑^๑ ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้รับอนุญาตได้

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พท. ๒๐/๒๕๕๔ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๔)

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พท. ๒๐/๒๕๕๔ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๔)

(๑) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(๒) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่ง ให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบ การตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาต ต้องปฏิบัติตามก็ได้

ข้อ ๑๕^๓ ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์ว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อน การอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ให้สำนักงานมีอำนาจ ดังต่อไปนี้

(๑) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผย ข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือ ให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไข ให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (๒) ได้

(๒) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขาย หรือยังไม่มีผู้จองซื้อ

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

(๑) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

(๒) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น

^๓ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๒ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

หมวด ๒

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน

ส่วนที่ ๑

หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ ๑๖ ผู้ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ต้องเป็นนิติบุคคลประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) บริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(๒) สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ หรือสาขาของบริษัทประกันภัยต่างประเทศ ซึ่งได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจประกันภัยในประเทศไทย แล้วแต่กรณี หรือ

(๓) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

ข้อ ๑๗ การอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑)^๙ ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทตามข้อ ๑๖ (๑) ต้องมีคุณสมบัติที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) กรรมการและผู้บริหารของผู้ขออนุญาต ต้องเป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การแสดงชื่อบุคคลในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

(ข)^{๑๐} ไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่า ผู้ขออนุญาตมีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

(๒) แสดงได้ว่าผู้ขออนุญาตจะจัดให้มีหลักทรัพย์อ้างอิงที่ปราศจากภาระผูกพันเต็มจำนวนตามอัตราการใช้สิทธิที่กำหนดไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ขออนุญาต และจะโอนหลักทรัพย์อ้างอิงนั้นให้ทรัพย์สิน

^๙ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๖/๒๕๖๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

^{๑๐} แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๐/๒๕๖๗ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๓) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่จะเสนอขายมีข้อผูกพันว่า เมื่อมีการใช้สิทธิ ผู้ขออนุญาตต้องส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เต็มจำนวนตามอัตราการใช้สิทธิที่ระบุไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อ ๑๘ ผู้ได้รับอนุญาตต้องขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งการอนุญาต หากพ้นระยะเวลาดังกล่าวแล้ว ให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลง เว้นแต่ได้รับผ่อนผันให้ขยายระยะเวลาจากสำนักงาน ซึ่งต้องไม่เกินสิบสองเดือนนับแต่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาตในครั้งแรก โดยผู้ได้รับอนุญาตจะต้องมีหนังสือขอขยายระยะเวลาถึงสำนักงานก่อนพ้นระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่าสามสิบวัน ซึ่งต้องแจ้งเหตุผลของการขอขยายระยะเวลามาพร้อมด้วย

ส่วนที่ ๒

เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาต

ข้อ ๑๙ ก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้รับอนุญาต ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) จัดทำสัญญาก่อตั้งทรัสต์ตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน โดยมีทรัพย์สินในกองทรัสต์เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง

(๒) ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนสถาบัน และมีการจดข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กับสำนักงาน ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบถึงข้อจำกัดการโอนดังกล่าว โดยในกรณีที่มีการออกหลักฐานแสดงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อความที่แสดงถึงข้อจำกัดการโอนไว้ในหลักฐานนั้นด้วย

(ข) ต้องไม่ลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ขัดต่อข้อจำกัดการโอนที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน โดยในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

ข้อ ๒๐ ผู้ได้รับอนุญาตต้องโอนหลักทรัพย์อ้างอิงให้แก่ทรัสต์ตามจำนวนที่ระบุไว้ว่าเป็นประกัน โดยดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) ในกรณีเป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการโอนหลักทรัพย์อ้างอิงให้แล้วเสร็จ ก่อนเริ่มการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นผ่านระบบดังกล่าว

(๒) ในกรณีอื่นนอกจาก (๑) ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการโอนหลักทรัพย์อ้างอิงภายในระยะเวลาที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ ๒๑ ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) จัดส่งสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ที่มีการรับรองความถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของผู้ได้รับอนุญาตให้แก่สำนักงานจำนวนหนึ่งชุด พร้อมกับรายงานผลการขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ให้จัดส่งสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ภายในสิบห้าวันนับแต่วันสุดท้ายของเดือนแรกที่มีการเสนอขาย และหากภายหลังมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดส่งสำเนาสัญญาที่แก้ไขให้สำนักงานภายในห้าวันทำการ นับแต่วันที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทรัสต์จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศนี้

(๒) ดำรงหรือดำเนินการอื่นเพื่อให้หลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นประกันซึ่งอยู่ในความดูแลของทรัสต์ มีจำนวนเพียงพอตามข้อกำหนดสิทธิตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น โดยในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ จะต้องไม่มีเงื่อนไขใดที่จะทำให้ผู้ได้รับอนุญาตไม่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว

(๓) จัดส่งรายงานและเอกสารต่อสำนักงานตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ ๒๒ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีรายการและข้อมูลไม่ต่างจากร่างข้อกำหนดสิทธิที่ผ่านการพิจารณาของสำนักงานแล้ว เว้นแต่ข้อมูลเกี่ยวกับตราสารและข้อมูลเฉพาะสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในครั้งนี้

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิจะกระทำได้อีกต่อเมื่อไม่เป็นการขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศนี้ และการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ในกรณีที่เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิที่ต้องได้มติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หนังสือนัดประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต้องระบุอย่างชัดเจนถึงสาเหตุของการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และผลกระทบที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นกับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อ ๒๒/๑^๗ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเปรียบเทียบค่าความผันผวนแฝง (implied volatility) ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้รับอนุญาต กับค่าความผันผวนในอดีต (historical volatility) ของหลักทรัพย์อ้างอิง ไว้บนเว็บไซต์ของผู้ได้รับอนุญาตเป็นรายวันอย่างต่อเนื่อง ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ทั้งนี้ วิธีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ ๒๓ ผู้ได้รับอนุญาตที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ต้องจัดให้มีการเผยแพร่หนังสือชี้ชวนผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ตลาดหลักทรัพย์ หรือผู้ได้รับอนุญาต และต้องแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์หรือแผ่นบันทึกข้อมูลแก่ผู้ลงทุน เมื่อได้รับการร้องขอ

ข้อ ๒๔ ในช่วงเวลาดังต่อไปนี้ หากผู้ได้รับอนุญาตจะเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่จัดทำขึ้น โดยตนเองหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง อันเป็นบทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยผู้ได้รับอนุญาต บทความหรืองานวิจัยนั้นต้องมีลักษณะตามที่กำหนด ในข้อ ๒๕

(๑) ในช่วงเวลาสิบห้าวันก่อนวันแรกที่เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นในตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีเป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หรือ

(๒) ในช่วงเวลาตั้งแต่สิบห้าวันก่อนวันเริ่มเสนอขายจนถึงวันปิดการเสนอขาย ในกรณีเป็นการเสนอขายในลักษณะอื่นนอกจากที่กำหนดใน (๑)

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เป็นประเภท และชนิดเดียวกัน รวมทั้งแทนกันได้กับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เคยออกไปก่อนหน้านี้และยังไม่ครบกำหนดอายุ

ข้อ ๒๕ บทความหรืองานวิจัยที่จะเผยแพร่ในช่วงเวลาตามข้อ ๒๔ ได้ จะต้องมามีลักษณะดังต่อไปนี้

(๑) เป็นบทความหรืองานวิจัยที่แสดงอยู่ในเอกสารที่จัดทำและเผยแพร่ต่อสาธารณชนอยู่เป็นประจำ ในธุรกิจปกติ

^๗ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๔/๒๕๖๑ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๕ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๑ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑)

(๒) เนื้อหาของบทความหรืองานวิจัยเป็นการปรับปรุงหรือเพิ่มเติมข้อมูลที่เคยเผยแพร่มาก่อนหน้านั้น

(๓) เนื้อหาของบทความหรืองานวิจัยต้องไม่เน้นหรือให้ความสำคัญเป็นพิเศษกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือหลักทรัพย์อ้างอิง โดยพิจารณาเปรียบเทียบกับบทความหรืองานวิจัยในหลักทรัพย์อื่นทั่วไปที่เคยจัดทำและเผยแพร่มาก่อน และ

(๔) ในบทความหรืองานวิจัยมีข้อความที่แสดงให้ผู้ลงทุนทราบถึงส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดทำบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหลักทรัพย์อ้างอิง โดยตัวอักษรของข้อความต้องมีความคมชัด อ่านได้ชัดเจน และมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติที่ใช้ในการจัดทำบทความหรืองานวิจัยนั้น และอยู่ในหน้าเดียวกัน

หมวด ๓

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน

ข้อ ๒๖ การออกและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในหมวดนี้

ข้อ ๒๗ การอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ตามหมวดนี้ จะมีผลเมื่อ

(๑) ผู้ขออนุญาตได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากสำนักงานว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติที่สามารถเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในส่วนที่ ๑ และ

(๒) ในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่แต่ละครั้ง ผู้ขออนุญาตได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในส่วนที่ ๒ แล้ว

ผู้ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้สามารถเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้ได้ทุกลักษณะโดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขาย หากได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายครั้งใดพร้อมเอกสารหลักฐานครบถ้วนภายในระยะเวลาที่มีหน้าที่ส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของปีใดปีหนึ่งต่อสำนักงาน

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

ส่วนที่ ๑
ลักษณะของผู้ขออนุญาต

ข้อ ๒๘ ผู้ขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ตามหมวดนี้ ต้องเป็นนิติบุคคลประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

- (๑) ธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๒๙
- (๒) บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๓๐

ข้อ ๒๙ ผู้ขออนุญาตที่เป็นธนาคารพาณิชย์ ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (๑) สามารถทำธุรกรรมอนุพันธ์ได้ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับการอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ และ
- (๒) มีความน่าเชื่อถือทางการเงิน ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
 - (ก) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับสูงสุดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน หรือ

(ข) แสดงได้ว่าการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะสามารถจัดให้มีผู้ค้ำประกันการชำระหนี้หรือภาระผูกพันตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้เต็มจำนวนและอย่างถูกต้องโดยไม่สามารถเพิกถอนการค้ำประกันนั้นก่อนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ค้ำประกันดังกล่าวต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

๑. ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันในสี่อันดับสูงสุด โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และ

๒. มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินล่าสุด ที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ ไม่น้อยกว่าหนึ่งพันล้านบาท โดยในกรณีที่ผู้ค้ำประกันมีการเพิ่มทุนหรือลดทุนภายหลังจากวันที่ในงบการเงินล่าสุด ให้ผู้ค้ำประกันนำข้อมูลการเพิ่มทุนหรือลดทุนดังกล่าวมาคำนวณรวมเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นด้วย

ข้อ ๓๐ ผู้ขออนุญาตที่เป็นบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(๑) แสดงได้ว่าสามารถบริหารหรือป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) เป็นบุคคลที่สามารถดำเนินธุรกิจเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ หรือ

(ข) เป็นบุคคลที่ยื่นคำขอและได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองได้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยบริษัทหลักทรัพย์ หรือ

(ค) แสดงได้ว่าการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ขออนุญาตจะสามารถทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีข้อกำหนดและเงื่อนไขให้บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ได้รับชำระหนี้จากคู่สัญญาในจำนวนและระยะเวลาเดียวกันหรือใกล้เคียงกับจำนวนและระยะเวลาที่ต้องชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยื่นคำขออนุญาตนั้น (back to back agreement) โดยคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว ต้องเป็นประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

๑. บุคคลตาม (ก) หรือ (ข)

๒. ธนาคารพาณิชย์ที่สามารถทำธุรกรรมอนุพันธ์ได้ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับการอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์

๓. ผู้ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจอนุพันธ์ในต่างประเทศ

(๒) ไม่ปรากฏข้อเท็จจริงที่ทำให้สงสัยในความเพียงพอเกี่ยวกับฐานะการเงินที่จะรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และต้องมีความน่าเชื่อถือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสื่อนับสูงสุดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และ

(ข) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินล่าสุด ที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ ไม่น้อยกว่าหนึ่งพันล้านบาท และในกรณีที่ผู้ขออนุญาตมีการเพิ่มทุนหรือลดทุนภายหลังจากวันที่ในงบการเงินล่าสุด ให้ผู้ขออนุญาตนำข้อมูลการเพิ่มทุนหรือลดทุนดังกล่าวมาคำนวณรวมเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นด้วย และ

(ค) ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งการในเรื่องเกี่ยวกับฐานะการเงินที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ใน (๒) (ก) หรือ (๒) (ข) ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ขออนุญาตจะสามารถจัดให้มีผู้ค้ำประกันการชำระหนี้หรือภาระผูกพันตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้เต็มจำนวนและอย่างถูกหน้ร่วม โดยไม่สามารถเพิกถอนการค้ำประกันนั้นก่อนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ค้ำประกันดังกล่าวมีอันดับความน่าเชื่อถือและส่วนของผู้ถือหุ้นตาม (๒) (ก) และ (๒) (ข)

(๓) ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งการให้แก้ไขข้อบกพร่องหรือความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการควบคุมและการปฏิบัติงานอันดีของธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ ๓๑ ในระหว่างระยะเวลาที่สำนักงานอนุญาตเบื้องต้นให้ผู้ขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ได้ตามหมวดนี้ หากปรากฏในภายหลังว่าผู้ขออนุญาตไม่สามารถดำรงลักษณะให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในส่วนนี้ ให้ผู้ขออนุญาตดำเนินการดังต่อไปนี้

(๑) แจ้งกรณีเช่นนั้นต่อสำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ถึงกรณีดังกล่าว และ

(๒) แก้ไขให้มีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดในส่วนนี้ ภายในหกเดือนหรือภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

“ในระหว่างที่ผู้ขออนุญาตยังไม่สามารถแก้ไขให้มีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดในส่วนนี้ หรือยังไม่ชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตและค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ผู้ขออนุญาตจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่เพิ่มเติมไม่ได้

ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้การอนุญาตเบื้องต้นเป็นอันสิ้นสุดลงนับแต่วันที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

(๑) ผู้ขออนุญาตจงใจหรือเพิกเฉยไม่แจ้งต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่ง (๑)

(๒) ผู้ขออนุญาตไม่สามารถแก้ไขให้มีลักษณะตามที่กำหนดภายในระยะเวลาตามวรรคหนึ่ง (๒)

หรือ

(๓) ใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ หรือการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ขออนุญาตสิ้นสุดลง

ส่วนที่ ๒

หลักเกณฑ์การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในแต่ละครั้ง

ข้อ ๓๒ ก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในแต่ละครั้ง ให้ผู้ขออนุญาตยื่นเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงานประกาศกำหนด เพื่อรับรองว่ามีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) สามารถดำรงลักษณะตามที่กำหนดในส่วนที่ ๑

(๒) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เสนอขายมีลักษณะเป็นไปตามส่วนที่ ๑ ในหมวด ๑ ของภาคนี้

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๒ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๒ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๒ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๘ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๒)

(๓) ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น ไม่ว่าจะเป็หุ้นใดหุ้นหนึ่งหรือกลุ่มหุ้น ผู้ขออนุญาตไม่เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงนั้น

(๔) การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น จะไม่ทำให้เงินกองทุนหรือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของผู้ขออนุญาตมีจำนวนลดลงต่ำกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามกฎหมายที่ควบคุมการประกอบธุรกิจของผู้ขออนุญาต

ข้อ ๓๓ ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น ไม่ว่าจะเป็หุ้นใดหุ้นหนึ่งหรือกลุ่มหุ้น ผู้ขออนุญาตต้องยื่นคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ ๓๔ ผู้ขออนุญาตจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในแต่ละครั้งได้ต่อเมื่อสำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่าผู้ขออนุญาตมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ ๓๒ และผู้ขออนุญาตได้รับแจ้งยืนยันการใช้หุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง ทั้งนี้ ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่ได้รับเอกสารหลักฐานครบถ้วน

ข้อ ๓๕ เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาข้อ ๓๒ (๓) “บุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง” หมายความว่า บุคคลที่อยู่ในฐานะที่มีโอกาสล่วงรู้ข้อมูลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง เนื่องจากการมีโครงสร้างการถือหุ้นหรือโครงสร้างการจัดการร่วมกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง โดยเฉพาะอย่างยิ่งบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเกินกว่าร้อยละสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงนั้น

(๒) มีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(๓) มีผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเกินกว่าร้อยละสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(๔) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับกรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(๕) มีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการในลักษณะอื่นใดที่แสดงให้เห็นได้ว่าผู้ที่ประสงค์จะยื่นคำขออนุญาตมีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือมีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือมีผู้ที่มีอำนาจควบคุมเป็นบุคคลเดียวกับผู้ที่มีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือ

(๖) ในระยะเวลาหนึ่งปีก่อนวันใช้หุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ขออนุญาตเป็นหรือเคยเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงในลักษณะอื่นที่ทำให้สามารถเข้าถึงข้อมูลที่มีสาระสำคัญ ที่มีได้เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป เว้นแต่ผู้ขออนุญาตจะรับรองได้ว่า มีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานที่รับผิดชอบงานที่ปรึกษาทางการเงินหรืองานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงนั้น และหน่วยงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออก โดยได้เปิดเผยความเกี่ยวข้องและการรับรองดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนแล้วด้วย

การนับรวมจำนวนหุ้นตามวรรคหนึ่ง (๑) (๒) หรือ (๓) ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวด้วย และในกรณีที่บุคคลนั้นเป็นนิติบุคคล ให้นับรวมการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหารในสายงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของนิติบุคคลดังกล่าวด้วย

ส่วนที่ ๓

เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในแต่ละครั้ง

ข้อ ๓๖ ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) จัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างต่อเนื่อง ในกรณีที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๒๙ (๒) (ก) หรือข้อ ๓๐ (๒) (ก) หรือจัดให้ผู้ค้าประกันมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างต่อเนื่องในกรณีที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๒๙ (๒) (ข) หรือข้อ ๓๐ (๒) วรรคสอง ทั้งนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันข้อกำหนดดังกล่าวในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร รวมทั้งอาจกำหนดเงื่อนไขในการผ่อนผันโดยคำนึงถึงความจำเป็นของผู้ลงทุนในการมีข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้น

(๒) จัดให้มีข้อกำหนดสิทธิและดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ (ถ้ามี) ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ ๒๒

(๓) จัดส่งรายงานและเอกสารต่อสำนักงานตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ ๓๗ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนสถาบัน และมีการจัดซื้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นต่อสำนักงาน ให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๙ (๒) ด้วย

ข้อ ๓๘ ให้ผู้ได้รับอนุญาตส่งสำเนาสัญญาดังต่อไปนี้ต่อสำนักงาน ภายในสิบห้าวันนับแต่วันสุดท้ายของเดือนแรกที่มีการเสนอขาย

(๑) สำเนาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำหรับกรณีที่เป็นไปตามข้อ ๓๐ (๑) (ค)

(๒) สำเนาหนังสือคำประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ สำหรับกรณีที่เป็นไปตามข้อ ๒๙ (๒) (ข) หรือข้อ ๓๐ (๒) วรรคสอง

ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วน ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการให้เป็นไปตามข้อ ๑๙ (๑) ข้อ ๒๐ และข้อ ๒๑ (๑) และ (๒) ด้วยโดยอนุโลม

ข้อ ๓๙^๗ ให้นำข้อกำหนดตามข้อ ๒๒/๑ ข้อ ๒๓ ข้อ ๒๔ และข้อ ๒๕ มาใช้บังคับกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ตามหมวดนี้ด้วย

ภาค ๒

การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

หมวด ๑

วิธีการยื่น และค่าธรรมเนียม

ข้อ ๔๐^๖ ให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในหมวด ๒ ของภาคนี้ และร่างหนังสือชี้ชวนตามแบบที่กำหนดตามมาตรา ๗๒ ต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนตามวรรคหนึ่ง ให้หมายถึงการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับหลักทรัพย์ที่รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีการส่งมอบหลักทรัพย์ด้วย

ข้อ ๔๑^๕ ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีหน้าที่ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

^๗ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๔/๒๕๖๑ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๕ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๑ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑)

^๖ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๖/๒๕๖๑ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๑ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๑)

^๕ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๘ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๑๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

หมวด ๒
แบบแสดงรายการข้อมูล

ข้อ ๔๒^๔ การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบมีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวนหรือมีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วน ให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ยื่นแบบ ๖๙ – DW – full ท้ายประกาศนี้ ทุกครั้งก่อนการเสนอขาย

ข้อ ๔๓^๕ การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน ให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ยื่นแบบ ๖๙ – DW – full ทุกครั้งก่อนการเสนอขาย เว้นแต่เป็นการเสนอขายที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ ผู้เสนอขายสามารถยื่นแบบ ๖๙ – DW – short ท้ายประกาศนี้ ก่อนการเสนอขายได้

(๑) เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ

(๒) เป็นการเสนอขายครั้งต่อ ๆ มา ภายหลังจากการยื่นแบบ ๖๙ – DW – full ในแต่ละรอบปี และแบบดังกล่าวมีผลใช้บังคับแล้ว

การนับระยะเวลาของแต่ละรอบปีตามวรรคหนึ่ง (๒) ให้พิจารณาตามรอบปีของการมีหน้าที่ส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของแต่ละปี

ข้อ ๔๔^๔ ยกเลิก

ข้อ ๔๕^๕ ยกเลิก

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

^๕ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

^๔ ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

^๕ ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

ข้อ ๔๕/๑^๔ สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) ที่ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต้องเปิดเผยไว้ในแบบ ๖๙ – DW – full หรือแบบ ๖๙ – DW – short แล้วแต่กรณี อย่างน้อยต้องแสดงถึงสาระสำคัญของตราสาร รวมทั้งลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร โดยสำนักงานอาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารดังกล่าวด้วยก็ได้

ข้อ ๔๖ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ผู้เสนอขายต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ เป็นผู้ร่วมจัดทำข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน เว้นแต่ผู้เสนอขายเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

หมวด ๓

อำนาจของสำนักงานเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล

ข้อ ๔๗ ให้สำนักงานมีอำนาจผ่อนผันการเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดโดยอาศัยอำนาจตามมาตรา ๖๙ (๑๑) ได้ หากผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นแสดงได้ว่ามีเหตุอันควรที่จะไม่แสดงรายละเอียดของข้อมูลดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล ทั้งนี้ รายละเอียดของข้อมูลนั้นต้องไม่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ ๔๘ ในการพิจารณาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน หากสำนักงานเห็นว่าเหตุจำเป็นและสมควรเพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่ มีนัยสำคัญเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดำเนินการดังต่อไปนี้ ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

(๑) แก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลหรือส่งเอกสารหลักฐานเพิ่มเติม

(๒) จัดให้มีผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เป็นอิสระจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องครบถ้วนหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

หากผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ดำเนินการตามที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่าผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ประสงค์จะยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานอีกต่อไป

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

หมวด ๔
การรับรองข้อมูล

ข้อ ๔๙^๔ การลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูล และร่างหนังสือชี้ชวน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ว่าจะยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลแบบใดโดยผู้ออก ซึ่งเป็นสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ สาขาบริษัทประกันภัยต่างประเทศ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันสาขาหรือนิติบุคคลดังกล่าว แล้วแต่กรณี ลงลายมือชื่อ

(๒) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยผู้เสนอขายอื่นนอกจาก (๑) ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) การลงลายมือชื่อในแบบ ๖๙ – DW – full ให้เป็นดังนี้

๑. กรณีผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นบริษัทจดทะเบียน ให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน ลงลายมือชื่อ ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันมิใช่ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดหรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี การลงลายมือชื่อดังกล่าวต้องมีผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดหรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ลงลายมือชื่อด้วย

๒. กรณีผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มิใช่บริษัทจดทะเบียน ให้กรรมการทุกคนผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุด และผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ลงลายมือชื่อ

๓. กรณีการเสนอขายโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลงลายมือชื่อ ซึ่งในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นนิติบุคคล ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลทุกคนลงลายมือชื่อ ในการนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต้องจัดให้กรรมการทุกคนผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุด และผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ลงลายมือชื่อด้วย

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

(ข)^๖ การลงลายมือชื่อในแบบ ๖๙ – DW – short ให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งระดับบริหารตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่าที่ได้รับมอบอำนาจ จากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน ลงลายมือชื่อ

(๓) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ให้ผู้มีอำนาจ ลงนามผูกพันที่ปรึกษาทางการเงินลงลายมือชื่อดำเนิน

ข้อ ๕๐ ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรทำให้บุคคลที่ต้องลงนามเพื่อบันทึกบุคคล ที่กำหนด ตามข้อ ๔๙ ไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ ให้นิติบุคคลดังกล่าวปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(๑) หากเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวคนใดไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เกิดจากการที่บุคคลดังกล่าว อยู่ในภาวะไม่สามารถรู้ผิดชอบหรือไม่สามารถบังคับตนเองได้ เนื่องจากเจ็บป่วยทางร่างกายหรือทางจิต ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่จำเป็นต้องจัดให้บุคคลดังกล่าวลงลายมือชื่อในแบบแสดงรายการข้อมูล

(๒) หากเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวคนใดไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เกิดจากกรณีอื่นนอกจาก ที่ระบุใน (๑) เมื่อเหตุดังกล่าวหมดสิ้นไป ให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จัดให้บุคคลดังกล่าว ลงลายมือชื่อทันที เพื่อให้แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับได้ตามข้อ ๕๑

หมวด ๕

วันมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

ข้อ ๕๑^๔ ภายใต้บังคับมาตรา ๖๘ และมาตรา ๗๕ การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูล และร่างหนังสือชี้ชวนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑)^๕ ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวนได้ชำระ ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลครบถ้วนแล้ว

^๖ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๖/๒๕๖๑ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๑ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๑)

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๖/๒๕๕๖ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๗ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๖)

^๕ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๒ เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๒ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๒ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๘ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๒)

(๒) เมื่อเป็นไปตามกำหนดระยะเวลาและเงื่อนไข ดังนี้

(ก) กรณียื่นแบบ ๖๙ - DW - full ให้แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับเมื่อพ้นสิบวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งสุดท้าย (ไม่รวมข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหรือข้อมูลอื่นที่มีใช้ข้อมูลสำคัญซึ่งสำนักงานผ่อนผันให้แก้ไขเพิ่มเติมได้) เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการยื่นแบบ ๖๙ - DW - full มาพร้อมกับการส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีและข้อกำหนดสิทธิที่แนบแบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่สำนักงานยอมรับ ให้มีผลใช้บังคับเมื่อพ้นหนึ่งวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งสุดท้าย (ไม่รวมข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหรือข้อมูลอื่นที่มีใช้ข้อมูลสำคัญซึ่งสำนักงานผ่อนผันให้แก้ไขเพิ่มเติมได้)

(ข) กรณียื่นแบบ ๖๙ - DW - short ให้แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับในวันทำการถัดจากวันที่สำนักงานได้รับแบบดังกล่าวที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งสุดท้าย

(๓) ผู้เสนอขายได้ระบุข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลครบถ้วนแล้ว

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง (๒) (ก) “ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย” หมายความว่าข้อมูลดังต่อไปนี้

- (๑) ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- (๒) ข้อมูลหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง
- (๓) ข้อมูลเกี่ยวกับการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรร

ภาค ๓

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๕๒ ให้การได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๒๔/๒๕๔๓ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๑๑ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๔๓ และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๐/๒๕๕๒ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๒ ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศฉบับดังกล่าวต่อไป

ข้อ ๕๓ คำขออนุญาตที่ได้ยื่นต่อสำนักงานพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๐/๒๕๕๒ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาต ให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๒ ก่อนวันที่ประกาศนี้ มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาตและการอนุญาตยังคงเป็นไปตามประกาศฉบับดังกล่าวต่อไป

ข้อ ๕๔ ในกรณีที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งได้ยื่นไว้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๐/๒๕๕๑ เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๑ ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้แบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าว ยังคงอยู่ภายใต้บังคับประกาศฉบับดังกล่าวต่อไป

ข้อ ๕๕ ในกรณีที่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไปแล้ว โดยผู้ได้รับอนุญาตยังคง มีหน้าที่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๒๔/๒๕๔๓ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๑๑ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๔๓ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๐/๒๕๕๒ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๒ ให้ผู้ได้รับอนุญาตนั้นยังคงมีหน้าที่ตามประกาศฉบับดังกล่าวอยู่ต่อไป

ข้อ ๕๖ ในกรณีที่มีการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ไม่มีทรัพย์สิน เป็นประกันต่อประชาชนเป็นการทั่วไปก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และผู้ได้รับอนุญาตได้เคยยื่น แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าว ต่อสำนักงาน โดยแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับแล้วก่อนวันที่ประกาศนี้ มีผลใช้บังคับ หากผู้ได้รับอนุญาตจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวอีกภายในระยะเวลา การอนุญาตที่เหลืออยู่ และได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลในลักษณะเป็นโครงการตามข้อ ๔๒ (๑) ให้ระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นไว้ครั้งแรก ตามข้อ ๔๔ (๑) เป็นดังนี้

(๑) ให้แบบดังกล่าวและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับเมื่อพ้นห้าวันทำการนับแต่วันที่สำนักงาน ได้รับแบบดังกล่าวและร่างหนังสือชี้ชวนครบถ้วน

(๒) ในกรณีที่มีการยื่นแบบ ๖๙ - DW - ข้อมูลหลัก ครบถ้วนแล้ว ให้สำนักงานเริ่มนับระยะเวลาการมีผลใช้บังคับตาม (๑) ได้ แต่มีให้แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับจนกว่าจะพ้นวันยื่นแบบ ๖๙ - DW - ข้อมูลเฉพาะรุ่น ครบถ้วน ทั้งนี้ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ยื่นแบบ ๖๙ - DW - ข้อมูลหลัก จนถึงวันที่ยื่นแบบ ๖๙ - DW - ข้อมูลเฉพาะรุ่น ต้องไม่น้อยกว่าห้าวันทำการ

ภาค ๔

วันมีผลใช้บังคับของประกาศ

ข้อ ๕๗ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ พฤษภาคม พ.ศ. ๒๕๕๓ เป็นต้นไป
ประกาศ ณ วันที่ ๑ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๓

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน