

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน  
ที่ ทจ. 15/2553  
เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์  
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 มาตรา 67 และมาตรา 69 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 30/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่
- (2) การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อ 3 ในประกาศนี้และในแบบแนบท้ายประกาศนี้

(1) “ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์” หมายความว่า

(ก) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ให้สิทธิที่จะซื้อหรือขายหลักทรัพย์อ้างอิง ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่กำหนดไว้

(ข) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ให้สิทธิที่จะได้รับชำระเงินที่คำนวณได้จากราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่กำหนดไว้ กับราคาที่กำหนดในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(ค) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ให้สิทธิที่จะได้รับชำระเงินที่คำนวณได้จากระดับของดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ณ เวลาใดเวลาหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่กำหนดไว้ กับระดับของดัชนีหลักทรัพย์ที่กำหนดในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(2) “หลักทรัพย์อ้างอิง” หมายความว่า หลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือหลายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบุคคลอื่นซึ่งไม่ใช่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และเป็นหลักทรัพย์ที่

(ก) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสิทธิที่จะซื้อหรือขายให้แก่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ

(ข) ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กำหนดให้ใช้ราคาของหลักทรัพย์นั้นเป็นฐานในการคำนวณจำนวนเงินที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวมีสิทธิจะได้รับ

(3) “ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง” หมายความว่า ดัชนีหลักทรัพย์ที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กำหนดให้ใช้ระดับของดัชนีนั้นเป็นฐานในการคำนวณจำนวนเงินที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีสิทธิจะได้รับ

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

(5) “ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน” (partially or non-collateralized derivatives warrant) หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทอื่นใดที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน

(6) “บริษัท” หมายความว่า บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัด

(7) “บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

(8) “บริษัทประกันภัย” หมายความว่า บริษัทประกันวินาศภัยตามกฎหมายว่าด้วยประกันวินาศภัย หรือบริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิต แล้วแต่กรณี

(9) “บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(10) “ธนาคารพาณิชย์” หมายความว่า ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(11) “ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(12) “ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

(13) “ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสักรายแรก นับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(14) “ผู้มีอำนาจควบคุม” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นซึ่งโดยพฤติการณ์ มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใด โดยเฉพาะอย่างยิ่งให้หมายความถึงบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่งดังนี้ด้วย

(ก) บุคคลที่มีสิทธิออกเสียง ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละสิบห้า ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท

(ข) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ ของบริษัทนั้นได้

(ค) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนด นโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัท ให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัท

(ง) บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในบริษัทหรือมีความรับผิดชอบ ในการดำเนินงานของบริษัทเชิงกรรมการหรือผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่ เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของบริษัทนั้น

(15) “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า บุคคลหรือห้างหุ้นส่วนที่มีความสัมพันธ์กับ บุคคลใดในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) คู่สมรสของบุคคลดังกล่าว

(ข) บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว

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

(ง) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) เป็นหุ้นส่วน จำพวกไม่จำกัดความรับผิด หรือเป็นหุ้นส่วนจำพวกจำกัดความรับผิดที่มีหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ สามสิบของหุ้นทั้งหมดของห้างหุ้นส่วนจำกัด

(จ) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) หรือห้างหุ้นส่วนตาม (ค) หรือ (ง) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสามสิบของจำนวนหุ้น ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น หรือ

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

(ช) นิติบุคคลที่บุคคลดังกล่าวสามารถมีอำนาจในการจัดการในฐานะเป็นผู้แทน ของนิติบุคคล

(16) “ผู้ดูแลสภาพคล่อง” หมายความว่า ผู้ที่ทำหน้าที่รับซื้อหรือขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อให้เกิดสภาพคล่องในการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ทั้งนี้ ตามที่ระบุรายละเอียดไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

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

(18) “ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(19) “แบบแสดงรายการข้อมูล” หมายความว่า แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(20)<sup>4</sup> “แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี” หมายความว่า แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ข้อ 4 การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) กรณีเป็นการออกและเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ต้องขอและได้รับอนุญาตตามภาค 1 และยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามภาค 2

(2) กรณีเป็นการออกและเสนอขายทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนสถาบัน ที่ประสงค์จะได้รับยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ต้องขอและได้รับอนุญาตตามภาค 1 และก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าว ผู้ได้รับอนุญาตต้องขอจดข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในประกาศดังกล่าว

ข้อ 5 การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ ให้สามารถดำเนินการได้ทั้งสองลักษณะดังต่อไปนี้

(1) ออกและเสนอขายโดยการเปิดให้ผู้ลงทุนจองซื้อตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนด (public offering) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจองการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

(2) ออกโดยการทยอยขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ซึ่งเป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะกระทำได้อีกเมื่อผู้ได้รับอนุญาตได้ระงับการเสนอขายดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนด้วย

#### ภาค 1

### การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่

#### หมวด 1

#### ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 6 การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่แต่ละประเภท ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) กรณีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ผู้ที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ต้องขออนุญาตเป็นรายครั้ง โดยเป็นไปตามหมวด 1 และหมวด 2 ของภาคนี้

(2)<sup>4</sup> กรณีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน ผู้ที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่สามารถขออนุญาตครั้งเดียวเพื่อการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวโดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขาย หากได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายครั้งใดพร้อมเอกสารหลักฐานครบถ้วนภายในระยะเวลาที่มีหน้าที่ส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของปีใดปีหนึ่งต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ในหมวด 1 และหมวด 3 ของภาคนี้

ข้อ 7 การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว

(1) การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพิ่มเติม เนื่องจากการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

(2) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้ซื้อกลับคืนมาและเสนอขายออกไปอีก โดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

## ส่วนที่ 1

## ลักษณะใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อ 8<sup>3</sup> หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามประกาศนี้ ต้องเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) หุ้นหรือกลุ่มหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 50

(2) หุ้นหรือกลุ่มหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่าหนึ่งหมื่นล้านบาทรวมติดต่อกันสี่ไตรมาสล่าสุด เว้นแต่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพิ่มเติมที่เป็นประเภทและชนิดเดียวกัน รวมทั้งแทนกันได้กับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เคยออกไปก่อนหน้าและยังไม่ครบกำหนดอายุ ไม่ต้องนำหลักเกณฑ์มูลค่าตลาดเฉลี่ยดังกล่าวมาใช้บังคับ

(3) ดัชนีหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ซึ่งเป็นดัชนีหลักทรัพย์ของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์

(ก) ดัชนีหลักทรัพย์ SET Index ดัชนีหลักทรัพย์ SET 50 หรือดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 หรือ

(ข) ดัชนีหลักทรัพย์อื่นที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ใช้เป็นดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นหลักทรัพยจดทะเบียน

(3/1)<sup>7</sup> หุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศที่มีคุณสมบัติครบถ้วนดังนี้

(ก) มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่าหนึ่งหมื่นล้านบาทรวมติดต่อกันไม่น้อยกว่าสี่ไตรมาส

(ข) จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้นต้องมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

1. อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เป็นสมาชิกสามัญของ

International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

2. เป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

<sup>3</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 32/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 กรกฎาคม พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2556)

<sup>7</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2561 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2561)

### 3. ตั้งอยู่ในประเทศกลุ่มอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong

Subregion: GMS)

(ค) มีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ

(ง) มีข้อมูลของหุ้นซึ่งผู้ลงทุนในประเทศไทยสามารถเข้าถึงได้

(3/2)<sup>7</sup> ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีคุณสมบัติครบถ้วนดังนี้

(ก) เป็นดัชนีที่ได้รับการยอมรับอย่างแพร่หลายและพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือซึ่งทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากผู้ขออนุญาต ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของผู้ขออนุญาต ผู้ขออนุญาตนั้นต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย

(ข) มุ่งประกอบของดัชนีเป็นหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งมีคุณสมบัติเป็นไปตาม (3/1) (ข)

(ค) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึงแหล่งข้อมูลของหุ้นอ้างอิงที่นำมาใช้ในการคำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมของหุ้นอ้างอิงซึ่งเป็นองค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ หุ้นอ้างอิงดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย

(ง) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

(4) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟที่มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นตาม (1) หรือ (2) หรือดัชนีหลักทรัพย์ตาม (3)

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

(5) หลักทรัพย์หรือกลุ่มหลักทรัพย์อื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 9 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่จะได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายตามประกาศนี้ ต้องมีอายุไม่เกินสองปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เว้นแต่เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวนซึ่งจะออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน

<sup>7</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2561 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2561)

ทั้งจำนวน และมีการจัดซื้อจำกัดการ โอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวตามข้อ 4(2) อาจกำหนดอายุเกินสองปีนับแต่วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นก็ได้

ข้อ 10 ในกรณีเป็นการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ซึ่งระบุว่ามิได้มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นประกันการใช้สิทธิไม่ว่าเต็มจำนวนหรือบางส่วน ผู้ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ต้องจัดให้มีทรัพย์สินตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน เป็นผู้รับ โอนและดูแลหลักทรัพย์อ้างอิงตามจำนวนที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น

## ส่วนที่ 2

### วิธีการยื่นคำขออนุญาต

ข้อ 11 ผู้ที่ประสงค์จะขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ต้องยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานพร้อมทั้งร่างข้อกำหนดสิทธิและเอกสารหลักฐานอื่น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 12<sup>8</sup> ให้ผู้ขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ พร้อมทั้งยื่นเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้อง ครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

(1) การขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกัน เต็มจำนวนให้ชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต

(2) การขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกัน บางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกันให้ชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานภายในสิบห้าวัน นับแต่วันสุดท้ายของเดือนที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาต

อัตราค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่งให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

<sup>8</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 1/2562 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 2 มกราคม พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 28 มกราคม พ.ศ. 2562)



ข้อ 13<sup>5</sup> เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมเอกสารหลักฐานที่ต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการสอบทานข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบทานข้อเท็จจริงเพื่อให้ผู้ขออนุญาตชี้แจงข้อสังเกตนั้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงต่อข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงจากผู้ขออนุญาต

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้ผู้ขออนุญาตยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาตามวรรคสอง ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาอนุญาตตามวรรคสอง

### ส่วนที่ 3

#### อำนาจของสำนักงานเกี่ยวกับการอนุญาต

ข้อ 14<sup>1</sup> ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามคำขออนุญาตได้

- (1) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือประกาศนี้
- (2) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

<sup>5</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2558 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2558)

<sup>1</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2554 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2554 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2554)

(3) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(4) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ 14/1<sup>1</sup> ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้รับอนุญาตได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(3) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่ง ให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ 15<sup>3</sup> ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไว้ก่อนจนกว่าจะได้

<sup>1</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2554 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 1 สิงหาคม 2554 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2554)

<sup>3</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 32/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 กรกฎาคม พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2556)

ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (2) ได้

(2) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

- (1) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป
- (2) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น

## หมวด 2

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน

### ส่วนที่ 1

#### หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 16 ผู้ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ต้องเป็นนิติบุคคลประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
- (2) สาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ หรือสาขาของบริษัทประกันภัยต่างประเท ซึ่งได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยแล้วแต่กรณี หรือ

- (3) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

ข้อ 17 การอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1)<sup>1</sup> ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทตามข้อ 16(1) กรรมการและผู้บริหารของผู้ขออนุญาต ต้องเป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การแสดงชื่อบุคคลในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

<sup>1</sup>ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2554 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 1 สิงหาคม 2554 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2554)

(2) แสดงได้ว่าผู้ขออนุญาตจะจัดให้มีหลักทรัพย์อ้างอิงที่ปราศจากภาวะผูกพันเต็มจำนวน ตามอัตราการใช้สิทธิที่กำหนดไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ขออนุญาต และจะโอนหลักทรัพย์อ้างอิงนั้นให้ทันที

(3) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่จะเสนอขายมีข้อผูกพันว่า เมื่อมีการใช้สิทธิผู้ขออนุญาตต้องส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เต็มจำนวนตามอัตราการใช้สิทธิที่ระบุไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อ 18 ผู้ได้รับอนุญาตต้องขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งการอนุญาต หากพ้นระยะเวลาดังกล่าวแล้ว ให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลงเว้นแต่ได้รับผ่อนผันให้ขยายระยะเวลาจากสำนักงาน ซึ่งต้องไม่เกินสิบสองเดือนนับแต่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาตในครั้งแรก โดยผู้ได้รับอนุญาตจะต้องมีหนังสือขอขยายระยะเวลาถึงสำนักงานก่อนพ้นระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่าสามสิบวัน ซึ่งต้องแจ้งเหตุผลของการขอขยายระยะเวลามาพร้อมด้วย

## ส่วนที่ 2

### เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาต

ข้อ 19 ก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้รับอนุญาต ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) จัดทำสัญญาก่อตั้งทรัสต์ตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน โดยมีทรัพย์สินในกองทรัสต์เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง

(2) ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนสถาบัน และมีการจัดซื้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์กับสำนักงาน ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบถึงข้อจำกัดการโอนดังกล่าว โดยในกรณีที่มีการออกหลักฐานแสดงสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อความที่แสดงถึงข้อจำกัดการโอนไว้ในหลักฐานนั้นด้วย

(ข) ต้องไม่ลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ขัดต่อข้อจำกัดการโอนที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน โดยในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีนายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

ข้อ 20 ผู้ได้รับอนุญาตต้องโอนหลักทรัพย์อ้างอิงให้แก่ทรัสต์ตามจำนวนที่ระบุไว้ว่าเป็นประกัน โดยดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีเป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการโอนหลักทรัพย์อ้างอิงให้แล้วเสร็จ ก่อนเริ่มการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นผ่านระบบดังกล่าว

(2) ในกรณีอื่นนอกจาก (1) ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการ โอนหลักทรัพย์อ้างอิงภายในระยะเวลาที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ 21 ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ด้วย

(1) จัดส่งสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ที่มีการรับรองความถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของผู้ได้รับอนุญาตให้แก่สำนักงานจำนวนหนึ่งชุด พร้อมกับรายงานผลการขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ให้จัดส่งสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ภายในสิบห้าวันนับแต่วันสุดท้ายของเดือนแรกที่มีการเสนอขาย และหากภายหลังมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดส่งสำเนาสัญญาที่แก้ไขให้สำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ การแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทรัสต์จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศนี้

(2) ดำรงหรือดำเนินการอื่นเพื่อให้หลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นประกันซึ่งอยู่ในความดูแลของทรัสต์ มีจำนวนเพียงพอตามข้อกำหนดสิทธิตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น โดยในสัญญาก่อตั้งทรัสต์จะต้องไม่มีเงื่อนไขใดที่จะทำให้ผู้ได้รับอนุญาตไม่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว

(3) จัดส่งรายงานและเอกสารต่อสำนักงานตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 22 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีรายการและข้อมูลไม่ต่างจากร่างข้อกำหนดสิทธิที่ผ่านการพิจารณาของสำนักงานแล้ว เว้นแต่ข้อมูลเกี่ยวกับตราสารและข้อมูลเฉพาะสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในครั้งนั้น

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิจะกระทำได้อีกเมื่อไม่เป็นการขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศนี้ และการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ในกรณีที่เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิที่ต้องได้มติที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หนังสือนัดประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต้องระบุอย่างชัดเจนถึงสาเหตุของการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และผลกระทบที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นกับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข้อ 22/1<sup>7</sup> ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเปรียบเทียบค่าความผันผวนแฝง (implied volatility) ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ได้รับอนุญาต กับค่าความผันผวนในอดีต (historical volatility) ของหลักทรัพย์อ้างอิง ไว้บนเว็บไซต์ของผู้ได้รับอนุญาตเป็นรายวันอย่างต่อเนื่อง ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ทั้งนี้ วิธีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ 23 ผู้ได้รับอนุญาตที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ต้องจัดให้มีการเผยแพร่หนังสือชี้ชวนผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ตลาดหลักทรัพย์ หรือผู้ได้รับอนุญาต และต้องแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ หรือแผ่นบันทึกข้อมูลแก่ผู้ลงทุน เมื่อได้รับการร้องขอ

ข้อ 24 ในช่วงเวลาดังต่อไปนี้ หากผู้ได้รับอนุญาตจะเผยแพร่บทความหรืองานวิจัย ที่จัดทำขึ้น โดยตนเองหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง อันเป็นบทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับ หลักทรัพย์อ้างอิงหรือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยผู้ได้รับอนุญาต บทความหรืองานวิจัยนั้น ต้องมีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 25

- (1) ในช่วงเวลาสิบห้าวันก่อนวันแรกที่เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ในตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีเป็นการเสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หรือ
- (2) ในช่วงเวลาตั้งแต่สิบห้าวันก่อนวันเริ่มเสนอขายจนถึงวันปิดการเสนอขาย ในกรณีเป็นการเสนอขายในลักษณะอื่นนอกจากที่กำหนดใน (1)

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ที่เป็นประเภทและชนิดเดียวกัน รวมทั้งแทนกันได้กับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เคยออกไปก่อนหน้านี้ และยังไม่ครบกำหนดอายุ

ข้อ 25 บทความหรืองานวิจัยที่จะเผยแพร่ในช่วงเวลาดังต่อไปนี้ จะต้องมีลักษณะ ดังต่อไปนี้

- (1) เป็นบทความหรืองานวิจัยที่แสดงอยู่ในเอกสารที่จัดทำและเผยแพร่ต่อ สาธารณชนอยู่เป็นประจำในธุรกิจปกติ
- (2) เนื้อหาของบทความหรืองานวิจัยเป็นการปรับปรุงหรือเพิ่มเติมข้อมูลที่เคยเผยแพร่ มาก่อนหน้านั้น

<sup>7</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2561 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2561)

(3) เนื้อหาของบทความหรืองานวิจัยต้องไม่เน้นหรือให้ความสำคัญเป็นพิเศษกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือหลักทรัพย์อ้างอิง โดยพิจารณาเปรียบเทียบกับบทความหรืองานวิจัยในหลักทรัพย์อื่นทั่วไปที่เคยจัดทำและเผยแพร่มาก่อน และ

(4) ในบทความหรืองานวิจัยมีข้อความที่แสดงให้ผู้ลงทุนทราบถึงส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดทำบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และหลักทรัพย์อ้างอิง โดยตัวอักษรของข้อความต้องมีความคมชัด อ่านได้ชัดเจน และมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติที่ใช้ในการจัดทำบทความหรืองานวิจัยนั้น และอยู่ในหน้าเดียวกัน

### หมวด 3

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน

ข้อ 26 การออกและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วนหรือไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในหมวดนี้

ข้อ 27 การอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ตามหมวดนี้จะ มีผลเมื่อ

(1) ผู้ขออนุญาตได้รับอนุญาตเบื้องต้นจากสำนักงานว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติที่สามารถเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน ส่วนที่ 1 และ

(2) ในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่แต่ละครั้ง ผู้ขออนุญาตได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในส่วนที่ 2 แล้ว

ผู้ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้สามารถเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้ได้ทุกลักษณะ โดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขาย หากได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายครั้งใดพร้อมเอกสารหลักฐานครบถ้วนภายในระยะเวลาที่มีหน้าที่ส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของปีใดปีหนึ่งต่อสำนักงาน

### ส่วนที่ 1

#### ลักษณะของผู้ขออนุญาต

ข้อ 28 ผู้ขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ตามหมวดนี้ ต้องเป็นนิติบุคคลประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

- (1) ธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 29
- (2) บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 30

ข้อ 29 ผู้ขออนุญาตที่เป็นธนาคารพาณิชย์ ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) สามารถทำธุรกรรมอนุพันธ์ได้ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับการอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์ และ

(2) มีความน่าเชื่อถือทางการเงิน ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับสูงสุดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน หรือ

(ข) แสดงได้ว่าการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะสามารถจัดให้มีผู้รับประกันการชำระหนี้หรือภาระผูกพันตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ได้เต็มจำนวนและอย่างถูกต้อง โดยไม่สามารถเพิกถอนการรับประกันนั้นก่อนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้รับประกันดังกล่าวต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

1. ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้รับประกันในสี่อันดับสูงสุดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และ

2. มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินล่าสุด ที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ ไม่น้อยกว่าหนึ่งพันล้านบาท โดยในกรณีที่ผู้รับประกันมีการเพิ่มทุนหรือลดทุนภายหลังจากวันที่ในงบการเงินล่าสุด ให้ผู้รับประกันนำข้อมูลการเพิ่มทุนหรือลดทุนดังกล่าวมาคำนวณรวมเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นด้วย

ข้อ 30 ผู้ขออนุญาตที่เป็นบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) แสดงได้ว่าสามารถบริหารหรือป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) เป็นบุคคลที่สามารถดำเนินธุรกิจเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ หรือ

(ข) เป็นบุคคลที่ได้ยื่นคำขอและได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองได้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการให้บริการด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยบริษัทหลักทรัพย์ หรือ

(ค) แสดงได้ว่าการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ขออนุญาตจะสามารถทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีข้อกำหนดและเงื่อนไขให้บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ได้รับชำระหนี้จากคู่สัญญาในจำนวนและระยะเวลาเดียวกันหรือใกล้เคียงกับจำนวนและระยะเวลาที่



ต้องชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยื่นคำขออนุญาตนั้น (back to back agreement) โดยคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว ต้องเป็นประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

1. บุคคลตาม (ก) หรือ (ข)
2. ธนาคารพาณิชย์ที่สามารถทำธุรกรรมอนุพันธ์ได้ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับการอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ทำธุรกรรมอนุพันธ์

3. ผู้ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจอนุพันธ์ในต่างประเทศ

(2) ไม่ปรากฏข้อเท็จจริงที่ทำให้สงสัยในความเพียงพอเกี่ยวกับฐานะการเงินที่จะรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และต้องมีความน่าเชื่อถือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับสูงสุดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และ

(ข) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินล่าสุด ที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ ไม่น้อยกว่าหนึ่งพันล้านบาท และในกรณีที่ผู้ขออนุญาตมีการเพิ่มทุนหรือลดทุนภายหลังจากวันที่ในงบการเงินล่าสุด ให้ผู้ขออนุญาตนำข้อมูลการเพิ่มทุนหรือลดทุนดังกล่าวมาคำนวณรวมเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นด้วย และ

(ค) ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งการในเรื่องเกี่ยวกับฐานะการเงินที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ใน (2)(ก) หรือ (2)(ข) ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ขออนุญาตจะสามารถจัดให้มีผู้ค้ำประกันการชำระหนี้หรือภาระผูกพันตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้เต็มจำนวนและอย่างถูกต้องโดยไม่สามารถเพิกถอนการค้ำประกันนั้นก่อนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ค้ำประกันดังกล่าวมีอันดับความน่าเชื่อถือและส่วนของผู้ถือหุ้นตาม (2)(ก) และ (2)(ข)

(3) ไม่อยู่ระหว่างถูกสั่งการให้แก้ไขข้อบกพร่องหรือความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการควบคุมและการปฏิบัติงานอันดีของธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ 31 ในระหว่างระยะเวลาที่สำนักงานอนุญาตเบื้องต้นให้ผู้ขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ได้ตามหมวดนี้ หากปรากฏในภายหลังว่าผู้ขออนุญาตไม่สามารถดำรงลักษณะให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในส่วนนี้ ให้ผู้ขออนุญาตดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แจ้งกรณีเช่นนั้นต่อสำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ถึงกรณีดังกล่าว และ

(2) แก้ไขให้มีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดในส่วนนี้ ภายในหกเดือนหรือภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

ในระหว่างที่ผู้ขออนุญาตยังไม่สามารถแก้ไขให้มีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดในส่วนนี้ หรือยังไม่ชำระค่าธรรมเนียมค่าขออนุญาตและค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ผู้ขออนุญาตจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่เพิ่มเติมไม่ได้

ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้การอนุญาตเบื้องต้นเป็นอันสิ้นสุดลงนับแต่วันที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

- (1) ผู้ขออนุญาตจงใจหรือเพิกเฉยไม่แจ้งต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่ง (1)
- (2) ผู้ขออนุญาตไม่สามารถแก้ไขให้มีลักษณะตามที่กำหนดภายในระยะเวลาตามวรรคหนึ่ง (2) หรือ
- (3) ใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ หรือการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ขออนุญาตสิ้นสุดลง

## ส่วนที่ 2

หลักเกณฑ์การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในแต่ละครั้ง

ข้อ 32 ก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในแต่ละครั้ง ให้ผู้ขออนุญาตยื่นเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงานประกาศกำหนด เพื่อรับรองว่ามีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) สามารถดำรงลักษณะตามที่กำหนดในส่วนที่ 1
- (2) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เสนอขายมีลักษณะเป็นไปตามส่วนที่ 1 ในหมวด 1 ของภาคนี้
- (3) ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น ไม่ว่าจะเป็หุ้นใดหุ้นหนึ่งหรือกลุ่มหุ้น ผู้ขออนุญาตไม่เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงนั้น
- (4) การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น จะไม่ทำให้เงินกองทุนหรือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของผู้ขออนุญาตมีจำนวนลดลงต่ำกว่าหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามกฎหมายที่ควบคุมการประกอบธุรกิจของผู้ขออนุญาต

<sup>9</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 1/2562 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 2 มกราคม พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 28 มกราคม พ.ศ. 2562)

ข้อ 33 ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง เป็นหุ้นไม่ว่าจะเป็นหุ้นใดหุ้นหนึ่งหรือกลุ่มหุ้น ผู้ขออนุญาตต้องยื่นคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นเป็น หลักทรัพย์อ้างอิงตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 34 ผู้ขออนุญาตจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในแต่ละครั้งได้ต่อเมื่อ สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่าผู้ขออนุญาตมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 32 และ ผู้ขออนุญาตได้รับแจ้งยืนยันการใช้หุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง ทั้งนี้ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณา ภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่ได้รับเอกสารหลักฐานครบถ้วน

ข้อ 35 เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาข้อ 32(3) “บุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง” ให้หมายความว่า บุคคลที่อยู่ในฐานะที่มีโอกาสล่วงรู้ข้อมูลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง เนื่องจาก การมีโครงสร้างการถือหุ้นหรือโครงสร้างการจัดการร่วมกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง บุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเกินกว่า ร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงนั้น

(2) มีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่า ร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(3) มีผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมรวมกันเกินกว่าร้อยละยี่สิบห้า ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรง หรือทางอ้อมในบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเกินกว่าร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(4) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับกรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพัน หรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(5) มีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการในลักษณะอื่นใดที่แสดงให้เห็นได้ว่า ผู้ที่ประสงค์จะยื่นคำขออนุญาตมีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือมีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง เป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือมีผู้มีอำนาจควบคุมเป็นบุคคลเดียวกับผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออก หุ้นอ้างอิง หรือ

(6) ในระยะเวลาหนึ่งปีก่อนวันใช้หุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง ผู้ขออนุญาตเป็นหรือ เคยเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงในลักษณะอื่นที่ทำให้ สามารถเข้าถึงข้อมูลที่มีสาระสำคัญ ที่มีได้เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป เว้นแต่ผู้ขออนุญาตจะรับรองได้ว่า มีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานที่รับผิดชอบงานที่ปรึกษาทางการเงินหรือ งานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงนั้น และหน่วยงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการเสนอขาย

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออก โดยได้เปิดเผยความเกี่ยวข้องและการรับรองดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนแล้วด้วย

การนับรวมจำนวนหุ้นตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวด้วย และในกรณีที่บุคคลนั้นเป็นนิติบุคคล ให้นับรวมการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหารในสายงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของนิติบุคคลดังกล่าวด้วย

### ส่วนที่ 3

เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในแต่ละครั้ง

ข้อ 36 ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างต่อเนื่อง ในกรณีที่ได้รับอนุญาตตามข้อ 29(2) (ก) หรือข้อ 30(2) (ก) หรือจัดให้ผู้ค้าประกันมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างต่อเนื่อง ในกรณีที่ได้รับอนุญาตตามข้อ 29(2) (ข) หรือข้อ 30(2) วรรคสอง ทั้งนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันข้อกำหนดดังกล่าวในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร รวมทั้งอาจกำหนดเงื่อนไขในการผ่อนผันโดยคำนึงถึงความจำเป็นของผู้ลงทุนในการมีข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

(2) จัดให้มีข้อกำหนดสิทธิและดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ (ถ้ามี) ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 22

(3) จัดส่งรายงานและเอกสารต่อสำนักงานตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 37 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งจำนวนต่อผู้ลงทุนสถาบัน และมีการจัดซื้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นต่อสำนักงาน ให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 19(2) ด้วย

ข้อ 38 ให้ผู้ได้รับอนุญาตส่งสำเนาสัญญาดังต่อไปนี้ต่อสำนักงาน ภายในสิบห้าวันนับแต่วันสุดท้ายของเดือนแรกที่มีการเสนอขาย

(1) สำเนาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สำหรับกรณีที่เป็นไปตามข้อ 30(1) (ค)

(2) สำเนาทันทีค้าประกันชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ สำหรับกรณีที่เป็นไปตามข้อ 29(2) (ข) หรือข้อ 30(2) วรรคสอง

ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วน ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการให้เป็นไปตามข้อ 19(1) ข้อ 20 และข้อ 21(1) และ (2) ด้วย โดยอนุโลม

ข้อ 39<sup>7</sup> ให้นำข้อกำหนดตามข้อ 22/1 ข้อ 23 ข้อ 24 และข้อ 25 มาใช้บังคับกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ตามหมวดนี้ด้วย

## ภาค 2

### การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

#### หมวด 1

#### วิธีการยื่น และค่าธรรมเนียม

ข้อ 40<sup>6</sup> ให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในหมวด 2 ของภาคนี้ และร่างหนังสือชี้ชวนตามแบบที่กำหนดตามมาตรา 72 ต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนตามวรรคหนึ่ง ให้หมายถึงการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับหลักทรัพย์ที่รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีการส่งมอบหลักทรัพย์ด้วย

ข้อ 41<sup>5</sup> ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีหน้าที่ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

<sup>7</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2561 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2561)

<sup>6</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 26/2561 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2561)

<sup>5</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2558 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2558)

หมวด 2  
แบบแสดงรายการข้อมูล

ข้อ 42<sup>4</sup> การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบมีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวนหรือมีทรัพย์สินเป็นประกันบางส่วน ให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ยื่นแบบ 69-DW-full ท้ายประกาศนี้ ทุกครั้งก่อนการเสนอขาย

ข้อ 43<sup>4</sup> การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบไม่มีทรัพย์สินเป็นประกัน ให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ยื่นแบบ 69-DW-full ทุกครั้งก่อนการเสนอขาย เว้นแต่เป็นการเสนอขายที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ ผู้เสนอขายสามารถยื่นแบบ 69-DW-short ท้ายประกาศนี้ ก่อนการเสนอขายได้

(1) เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ

(2) เป็นการเสนอขายครั้งต่อ ๆ มา ภายหลังจากการยื่นแบบ 69-DW-full ในแต่ละรอบปีและแบบดังกล่าวมีผลใช้บังคับแล้ว

การนับระยะเวลาของแต่ละรอบปีตามวรรคหนึ่ง (2) ให้พิจารณาตามรอบปีของการมีหน้าที่ส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของแต่ละปี

ข้อ 44<sup>4</sup> ยกเลิกทั้งข้อ 44

ข้อ 45<sup>4</sup> ยกเลิกทั้งข้อ 45

ข้อ 45/1<sup>4</sup> สรุปรูปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) ที่ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต้องเปิดเผยไว้ในแบบ 69-DW-full หรือแบบ 69-DW-short แล้วแต่กรณี อย่างน้อยต้องแสดงถึง

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

<sup>4</sup>ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

<sup>4</sup>ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

สาระสำคัญของตราสาร รวมทั้งลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร โดยสำนักงานอาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารดังกล่าวด้วยก็ได้

ข้อ 46 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ผู้เสนอขายต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ เป็นผู้ร่วมจัดทำข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน เว้นแต่ผู้เสนอขายเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

### หมวด 3

#### อำนาจของสำนักงานเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล

ข้อ 47 ให้สำนักงานมีอำนาจผ่อนผันการเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดโดยอาศัยอำนาจตามมาตรา 69(11) ได้ หากผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นแสดงได้ว่ามีเหตุอันควรที่จะไม่แสดงรายละเอียดของข้อมูลดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล ทั้งนี้ รายละเอียดของข้อมูลนั้นต้องไม่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ 48 ในการพิจารณาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน หากสำนักงานเห็นว่ามีความจำเป็นและสมควรเพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่จำเป็นสำคัญเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดำเนินการดังต่อไปนี้ ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

(1) แก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลหรือส่งเอกสารหลักฐานเพิ่มเติม

(2) จัดให้มีผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เป็นอิสระจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องครบถ้วน หรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

หากผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ดำเนินการตามที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่าผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ประสงค์จะยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานอีกต่อไป

หมวด 4  
การรับรองข้อมูล

ข้อ 49<sup>4</sup> การลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ว่าจะยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลแบบใดโดยผู้ออกซึ่งเป็นสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ สาขาบริษัทประกันภัยต่างประเทศ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันสาขาหรือนิติบุคคลดังกล่าวแล้วแต่กรณี ลงลายมือชื่อ

(2) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยผู้เสนอขายอื่นนอกจาก (1) ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) การลงลายมือชื่อในแบบ 69-DW-full ให้เป็นดังนี้

1. กรณีผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นบริษัทจดทะเบียน ให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน ลงลายมือชื่อ ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันมิใช่ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดหรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี การลงลายมือชื่อดังกล่าวต้องมีผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดหรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ลงลายมือชื่อด้วย

2. กรณีผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มิใช่บริษัทจดทะเบียน ให้กรรมการทุกคน ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุด และผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ลงลายมือชื่อ

3. กรณีการเสนอขายโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลงลายมือชื่อ ซึ่งในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นนิติบุคคล ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลทุกคนลงลายมือชื่อ ในการนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต้องจัดให้กรรมการทุกคน ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุด และผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ลงลายมือชื่อด้วย

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)



(ข)<sup>6</sup> การลงลายมือชื่อในแบบ 69-DW-short ให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งระดับบริหารตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่าที่ได้รับมอบอำนาจ จากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน ลงลายมือชื่อ

(3) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวน ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันที่ปรึกษาทางการเงินลงลายมือชื่อดำเนินการ

ข้อ 50 ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรทำให้บุคคลที่ต้องลงนามเพื่อบริการบุคคล ที่กำหนดตามข้อ 49 ไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ ให้นิติบุคคลดังกล่าวปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(1) หากเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวคนใดไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เกิดจากการที่ บุคคลดังกล่าวอยู่ในภาวะไม่สามารถรู้ผิดชอบหรือไม่สามารถบังคับตนเองได้ เนื่องจากเจ็บป่วยทาง ร่างกายหรือทางจิต ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่จำเป็นต้องจัดให้บุคคลดังกล่าวลงลายมือชื่อ ในแบบแสดงรายการข้อมูล

(2) หากเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวคนใดไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เกิดจากกรณีอื่น นอกจากที่ระบุใน (1) เมื่อเหตุดังกล่าวหมดสิ้นไป ให้ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จัดให้ บุคคลดังกล่าวลงลายมือชื่อทันที เพื่อให้แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับได้ตามข้อ 51

#### หมวด 5

วันมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

ข้อ 51<sup>4</sup> ภายใต้บังคับมาตรา 68 และมาตรา 75 การมีผลใช้บังคับของแบบแสดง รายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1)<sup>8</sup> ผู้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีทรัพย์สินเป็นประกันเต็มจำนวนได้ชำระ ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลครบถ้วนแล้ว

(2) เมื่อเป็นไปตามกำหนดระยะเวลาและเงื่อนไข ดังนี้

<sup>6</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 26/2561 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2561)

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2556)

<sup>8</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 1/2562 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 2 มกราคม พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 28 มกราคม พ.ศ. 2562)

(ก) กรณียื่นแบบ 69-DW-full ให้แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับเมื่อพ้นสิบวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งล่าสุด (ไม่รวมข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหรือข้อมูลอื่นที่มีไขข้อมูลสำคัญซึ่งสำนักงานผ่อนผันให้แก้ไขเพิ่มเติมได้) เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการยื่นแบบ 69-DW-full มาพร้อมกับการส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีและข้อกำหนดสิทธิที่แบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่สำนักงานยอมรับ ให้มีผลใช้บังคับเมื่อพ้นหนึ่งวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งล่าสุด (ไม่รวมข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหรือข้อมูลอื่นที่มีไขข้อมูลสำคัญซึ่งสำนักงานผ่อนผันให้แก้ไขเพิ่มเติมได้)

(ข) กรณียื่นแบบ 69-DW-short ให้แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับในวันทำการถัดจากวันที่สำนักงานได้รับแบบดังกล่าวที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งล่าสุด

(3) ผู้เสนอขายได้ระบุข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลครบถ้วนแล้ว เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง (2)(ก) “ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย” หมายความว่า ข้อมูลดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- (2) ข้อมูลหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง
- (3) ข้อมูลเกี่ยวกับการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรร

### ภาค 3

#### บทเฉพาะกาล

ข้อ 52 ให้การได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 24/2543 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2543 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 30/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศฉบับดังกล่าวต่อไป

ข้อ 53 คำขออนุญาตที่ได้ยื่นต่อสำนักงานพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 30/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาตและการอนุญาตยังคงเป็นไปตามประกาศฉบับดังกล่าวต่อไป

ข้อ 54 ในกรณีที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งได้ยื่นไว้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 30/2551 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้แบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวยังคงอยู่ภายใต้บังคับประกาศฉบับดังกล่าวต่อไป

ข้อ 55 ในกรณีที่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไปแล้ว โดยผู้ได้รับอนุญาตยังคงมีหน้าที่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 24/2543 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2543 หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 30/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ให้ผู้ได้รับอนุญาตนั้นยังคงมีหน้าที่ตามประกาศฉบับดังกล่าวอยู่ต่อไป

ข้อ 56 ในกรณีที่มีการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ไม่มีทรัพย์สินเป็นประกันต่อประชาชนเป็นการทั่วไปก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และผู้ได้รับอนุญาตได้เคยยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวต่อสำนักงาน โดยแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับแล้วก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ หากผู้ได้รับอนุญาตจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวอีกภายในระยะเวลาการอนุญาตที่เหลืออยู่ และได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลในลักษณะเป็นโครงการตามข้อ 42(1) ให้ระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นไว้ครั้งแรกตามข้อ 44(1) เป็นดังนี้

(1) ให้แบบดังกล่าวและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับเมื่อพ้นห้าวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบดังกล่าวและร่างหนังสือชี้ชวนครบถ้วน

(2) ในกรณีที่มีการยื่นแบบ 69-DW-ข้อมูลหลัก ครบถ้วนแล้ว ให้สำนักงานเริ่มนับระยะเวลาการมีผลใช้บังคับตาม (1) ได้ แต่มิให้แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับจนกว่าจะพ้นวันยื่นแบบ 69-DW-ข้อมูลเฉพาะรุ่น ครบถ้วน ทั้งนี้ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ยื่นแบบ 69-DW-ข้อมูลหลัก จนถึงวันที่ยื่นแบบ 69-DW-ข้อมูลเฉพาะรุ่น ต้องไม่น้อยกว่าห้าวันทำการ

ภาค 4

วันมีผลใช้บังคับของประกาศ

---

ข้อ 57 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2553 เป็นต้นไป  
ประกาศ ณ วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2553

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน