

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๕๒

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต
และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และมาตรา ๓๕ และมาตรา ๔๑ (๓) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา ๒๙ ประกอบกับมาตรา ๓๓ มาตรา ๓๔ มาตรา ๔๑ มาตรา ๔๓ มาตรา ๔๔ และมาตรา ๖๔ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา ๖๐ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๓๑ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๕๒ เป็นต้นไป

ข้อ ๒ ในประกาศนี้

(๑) “หุ้นกู้” หมายความว่า หุ้นกู้มีประกัน หุ้นกู้ไม่มีประกัน หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้อนุพันธ์ หรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ทั้งนี้ ไม่ว่าผู้จะออกหุ้นกู้จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้นั้นหรือไม่ก็ตาม

(๒) “หุ้นกู้มีประกัน” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้จัดให้มีหลักประกันเพื่อการชำระหนี้ตามหุ้นกู้นั้นไม่ว่าจะเป็นการจำนอง จำน่า การจัดให้มีบุคคลค้ำประกัน หรือการจัดให้มีหลักประกันอย่างอื่น

(๓) “หุ้นกู้ไม่มีประกัน” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้มิได้จัดให้มีหลักประกันเพื่อการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ ทั้งนี้ ไม่ว่าผู้ออกหุ้นกู้อาจจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้นั้นหรือไม่ก็ตาม

(๔) “หุ้นกู้แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่อาจแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกโดยบริษัทที่ออกหุ้นกู้นั้น

(๕) “หุ้นกู้อนุพันธ์” หมายความว่า หุ้นกู้อนุพันธ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่

(๖) “หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ไว้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

(๗) “บริษัท” หมายความว่า บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด

(๘)^๑ “บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(๙)^๑ “การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่กำหนดราคาการใช้สิทธิแปลงสภาพในลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(๑๐)^๒ “การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ ราคาเสนอขายและราคาตลาดเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

หมวด ๑

บททั่วไป

ข้อ ๓ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยหุ้นกู้ที่เสนอขายมีข้อตกลงที่จะชำระดอกเบี้ย และไถ่ถอนหุ้นกู้เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

^๖การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ในลักษณะและเงื่อนไขดังต่อไปนี้ ให้อยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ แล้วแต่กรณี

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

^๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๗/๒๕๖๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๒๘ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๖)

^๖ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๐/๒๕๖๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๕)

(๑) การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีข้อตกลงให้ชำระคืนต้นเงินหรือผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ไม่ว่าจะมีการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศด้วยหรือไม่

(๒) การเสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ

(๓) การเสนอขายหุ้นกู้ในกรณีอื่นใดที่มีข้อตกลงให้ชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้เป็นสกุลเงินบาท ไม่ว่าจะมีการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศด้วยหรือไม่

ข้อ ๔ ให้บริษัทที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน พร้อมเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงานประกาศกำหนด และจะได้รับอนุญาตจากสำนักงานต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศนี้

๒ การยื่นคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่ง หากเป็นการยื่นคำขออนุญาตเพื่อเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นผู้ร่วมจัดเตรียมข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เป็นไปตามข้อ ๑๒ เว้นแต่บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตดังกล่าวเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบอยู่แล้ว

๔ ในกรณีบริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่งมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้บริษัทดังกล่าวจะยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ได้

(๑) บริษัทที่กองทรัสต์ถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ในอัตราไม่น้อยกว่าที่กำหนดไว้ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน แล้วแต่กรณี

(๒) บริษัทที่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมในอัตราไม่น้อยกว่าที่กำหนดไว้ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย แล้วแต่กรณี

๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๕๗ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๔ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๗)

๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๖/๒๕๖๐ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๐ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๐)

(๓) บริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการจัดหาและสนับสนุนเงินทุนให้แก่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทยต่อประชาชนและการจัดการกองทุนรวม

ข้อ ๕^๓ ให้บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ข้อ ๖^๓ เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการสอบทานข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบทานข้อเท็จจริงเพื่อให้บริษัทชี้แจงข้อสังเกตนั้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายในสามสิบวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงต่อข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงจากบริษัท

ในกรณีที่บริษัทประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้บริษัทยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาตามวรรคสอง ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาอนุญาตตามวรรคสอง

ข้อ ๗^๓ ยกเลิก

^๓ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๑/๒๕๕๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

^๓ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๑/๒๕๕๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

^๓ ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๑/๒๕๕๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

ข้อ ๘^๑ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ตามคำขอได้

(๑) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายหุ้นกุ่มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหุ้นกุ่มีนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลอกลวงหรือปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้

(๒) การเสนอขายหุ้นกุ่มีอาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(๓) การเสนอขายหุ้นกุ่มีอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(๔) การเสนอขายหุ้นกุ่มีอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ ๘/๑^๑ ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกุ่มีที่ได้รับอนุญาตได้ โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติหรืองดเว้นการปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดด้วยก็ได้

(๑) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(๒) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกุ่มีที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกุ่มีที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

ข้อ ๘/๒^๔ ในกรณีดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายหรือสั่งยกเลิกการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายได้

(๑) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับมีลักษณะทำนองเดียวกับเหตุอันควรสงสัยตามข้อ ๕ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๗๒/๒๕๕๘ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ โดยอนุโลม

(๒)^๖ หุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับตาม (๑) ได้เสนอขายต่อผู้ลงทุนในลักษณะเดียวกับการเสนอขายหุ้นกู้ต่อบุคคลในวงจำกัดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ

หมวด ๒

การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่

ข้อ ๙ บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ จะได้รับอนุญาตต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (๑) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
- (๒) สามารถแสดงได้ว่าการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ที่ยื่นขออนุญาตจะกระทำต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ
- (๓) สามารถแสดงได้ว่าการซื้อขาย หรือการโอนหุ้นกู้ที่ยื่นขออนุญาตไม่ว่าทอดใด ๆ จะกระทำในต่างประเทศ
- (๓/๑)^๔ ไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่า บริษัทมีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company)

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๗๗/๒๕๕๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

^๖ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๐/๒๕๖๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๕)

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๓/๒๕๖๗ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

(๔) ในกรณีที่เป็นการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทที่เป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นกู้แปลงสภาพ และ/หรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ข้อ ๑๐ ข้อ ๑๑ และ/หรือข้อ ๑๔ ด้วย

๑ในกรณีที่เป็นการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้การอนุญาตตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

ข้อ ๑๐ บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ จะได้รับอนุญาตต่อเมื่อหุ้นกู้ที่ขออนุญาตเสนอขายนั้นมีการกำหนดสิทธิและหน้าที่ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ด้อยสิทธินั้นอย่างชัดเจน และต้องระบุเงื่อนไขการด้อยสิทธิ โดยเฉพาะในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้อย่างน้อยดังต่อไปนี้

(๑) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย

(๒) มีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท

ข้อ ๑๑ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จะกระทำได้อีกเมื่อบริษัทมีลักษณะและได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(๑) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด

(๒) ได้จัดให้มีหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพโดยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวต้องระบุข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๒

(๓) ได้รับมติโดยชัดแจ้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้ออกหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพอย่างเพียงพอ และมตินั้นได้มาแล้วไม่เกินหนึ่งปีจนถึงวันยื่นคำขออนุญาตออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

(๔) เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่สามารถแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่โดยบริษัท ทั้งนี้ หุ้นรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพจะต้องมีจำนวนไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนดในข้อ ๑๓ เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพเนื่องจากบริษัทอยู่ในภาวะที่มีความจำเป็นต้องได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน

๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

หรือเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท หรือได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากเป็นกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

(๕) ในกรณีที่บริษัทผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียนซึ่งประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (placement) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๑๓/๑ เพิ่มเติมด้วยแล้ว

(๖) ส่งเอกสารดังต่อไปนี้ต่อสำนักงาน

(ก) สำเนาหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และ

(ข) สำเนามติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ความในวรรคหนึ่ง (๒) (๓) และ (๕) มิให้ใช้บังคับกับกรณีต่อไปนี้

(๑) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับของบริษัทที่ต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ทั้งนี้ บริษัทต้องจัดให้มีหุ้นรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพที่ออกใหม่อย่างเพียงพอ

(๒) กรณีอื่นใดที่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ ๑๒ หนังสือนัดประชุมตามข้อ ๑๑ (๒) ต้องระบุข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(๑)^๒ ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพ เช่น ราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามหุ้นกู้แปลงสภาพ อัตราการแปลงสภาพ ระยะเวลาการใช้สิทธิ วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ จำนวนหุ้นที่ต้องออกเพื่อรองรับการแปลงสภาพ หรือเหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ เป็นต้น

ในกรณีที่บริษัทกำหนดการใช้สิทธิแปลงสภาพตามวรรคหนึ่งเป็นสูตรอ้างอิงกับราคาหุ้นในอนาคต จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการแปลงสภาพอาจกำหนดเป็นจำนวนที่คาดว่าจะออกก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทต้องแสดงสมมติฐานที่ใช้ในการกำหนดราคาหุ้นในอนาคต พร้อมระบุความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินที่เป็นผู้ร่วมจัดเตรียมข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่แสดงถึงความสมเหตุสมผลของสมมติฐานดังกล่าวด้วย

(๒)^๒ ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (dilution effect) หากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพครบถ้วนตามหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวโดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution)

^๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๕๗ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๔ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๗)

^๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๕๗ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๔ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๗)

และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) ทั้งนี้ การคำนวณผลกระทบให้คำนวณจากจำนวนหุ้นรองรับทั้งหมดที่ขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น

(๓) วิธีการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ

(๔)^๔ ในกรณีที่บริษัทผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน หนังสือנדประชุมต้องมีรายละเอียดเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์ดังนี้ด้วย

(ก)^๖ กรณีที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ลงทุนในลักษณะเดียวกับการเสนอขายหุ้นกู้ต่อบุคคลในวงจำกัดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ หนังสือנדประชุมต้องมีข้อมูลตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือנדประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในกรณีดังกล่าว

(ข) กรณีที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (placement) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ หนังสือנדประชุมต้องมีรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้

๑. วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

๒. รายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในเรื่องจำนวนที่เสนอขาย ราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ ซึ่งเป็นการระบุราคาที่แน่นอนหรือระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอน

๓. ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมทั้งวิธีการคำนวณ

๔. ในกรณีที่กำหนดราคาเสนอขายที่แน่นอน ต้องระบุกลุ่มบุคคลที่คาดว่าจะเสนอขาย

๕. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำที่ขออนุมัติออกครั้งนี้ โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) ทั้งนี้ การคำนวณผลกระทบให้คำนวณจากจำนวนหุ้นรองรับทั้งหมดที่ขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น

^๔ ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๓/๒๕๖๗ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

๖. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

๗. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ โดยอธิบายถึงความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิแปลงสภาพกับราคาตลาดที่บริษัทต้องสูญเสียไป รวมทั้งความเหมาะสมและเหตุผลของราคาตลาดที่ใช้ และการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว

(๕)^๑ ข้อมูลอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนดโดยคำนึงถึงการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัท

ข้อ ๑๓ จำนวนหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ขออนุญาตเสนอขายในครั้งนี้ เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นที่บริษัทจัดไว้เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในครั้งอื่น ต้องไม่เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

การคำนวณจำนวนหุ้นตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(๑) จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ให้รวมถึงจำนวนหุ้นอื่นนอกจากหุ้นรองรับซึ่งบริษัทจะเสนอขายควบคู่กับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ในครั้งนี้ (ถ้ามี)

(๒) จำนวนหุ้นที่บริษัทได้จัดไว้เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ไม่ให้รวมถึงจำนวนหุ้นเพื่อรองรับการเสนอขายตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน

ข้อ ๑๓/๑^๑ ในกรณีที่บริษัทผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียนซึ่งประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (placement) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ บริษัทต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(๑) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้บริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ในราคาต่ำ บริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบวันก่อนวันประชุม

(๒) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งราย ที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเอง

แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

สามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

(๓) ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นรองรับนั้น

ข้อ ๑๔ ในการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทต้องจัดให้มี

(๑) ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ และร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสาระสำคัญอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในมาตรา ๔๒ (๑) ถึง (๙) และมาตรา ๔๓ (๑) และ (๒)

(๒) การขอความเห็นชอบบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะได้รับความเห็นชอบก็ต่อเมื่อสามารถแสดงได้ว่าบุคคลนั้นมีคุณสมบัติอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) เป็นทรัพย์สินได้ตามกฎหมายแห่งประเทศใดประเทศหนึ่งที่จะเสนอขายหุ้นกู้นั้นหรือประเทศที่จะนำหุ้นดังกล่าวไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หรือ

(ข) เป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายของประเทศที่จะเสนอขายหุ้นกู้นั้น หรือประเทศที่จะนำหุ้นดังกล่าวไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อแสดงได้ว่ากฎหมายของประเทศดังกล่าวมีข้อห้ามการจัดตั้งทรัสต์

การให้ความเห็นชอบผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามวรรคหนึ่ง ไม่อยู่ภายใต้บังคับประกาศอื่นที่เกี่ยวข้องกับคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกตามมาตรา ๔๑ (๓) และมาตรา ๔๖

ข้อ ๑๔/๑^{*} ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้นั้น ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(๑) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกหุ้นกู้หรือให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับ

^{*} แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

การเสนอขายหุ้นกู้ไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากผู้ได้รับอนุญาต กรรมการหรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (๒) ได้

(๒) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

(๑) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป

(๒) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อหุ้นกุนั้น

หมวด ๓

เงื่อนไขการอนุญาต

ข้อ ๑๕ ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้รายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงานตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยแบบรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ โดยการรายงานดังกล่าวให้กระทำภายในกำหนดระยะเวลาดังต่อไปนี้

(๑) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ ให้รายงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันปิดการเสนอขาย

(๒) ในกรณีที่เป็นการขายหุ้นอันเนื่องมาจากการใช้สิทธิตามหุ้นกู้แปลงสภาพให้รายงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันสิ้นสุดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง เว้นแต่เป็นกรณีที่อาจใช้สิทธิในลักษณะต่อเนื่องได้ตั้งแต่วันที่อาจใช้สิทธิได้ ให้รายงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันสุดท้ายของทุกเดือนที่มีการใช้สิทธิ

ข้อ ๑๖ ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยทราบถึงการขายหุ้นกู้ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศภายในสามวันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายโดยให้แนบเอกสารประกอบการเสนอขายไปพร้อมกับการแจ้งดังกล่าวด้วย

ข้อ ๑๗ ในกรณีที่บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ตามประกาศนี้จำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพอันเป็นผลให้ต้องมีการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพนั้น หากเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคสอง บริษัทจะออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพดังกล่าวได้ต่อเมื่อบริษัทได้ยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นเพิ่มเติมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพอย่างเพียงพอต่อสำนักงานแล้ว

บริษัทที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพอาจเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพเพื่อมิให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพด้อยไปกว่าเดิม เมื่อมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

(๑) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น

(๒) เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใด ๆ ในราคาที่ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้นหรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณราคาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือหนังสือที่ให้ไว้กับผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ

(๓) เมื่อบริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพใด ๆ โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น และเป็นวิธีการคำนวณราคาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือหนังสือที่ให้ไว้กับผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ

(๔) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น

(๕) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือหนังสือที่ให้ไว้กับผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือ

(๖) เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ (๑) (๒) (๓) (๔) หรือ (๕) ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพด้อยไปกว่าเดิม

ข้อ ๑๗/๑^๑ ในกรณีที่หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศนี้ กำหนดราคาและอัตราแปลงสภาพไว้แบบผันแปรตามราคาตลาดของหุ้นรองรับและจำเป็นต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ บริษัทจะออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมดังกล่าวได้ต่อเมื่อได้มีการยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นเพิ่มเติมเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพอย่างเพียงพอต่อสำนักงานแล้ว

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

ข้อ ๑๓/๒^๑ บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ต้องจัดให้มีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายหรือมาตรการเยียวยาอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับ ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพได้

ข้อ ๑๔ บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ ต้องจัดให้มีเอกสารประกอบการเสนอขายที่แจกจ่ายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศก่อนการขาย โดยต้องระบุอย่างชัดเจนว่าจะมีข้อจำกัดในการก่อหนี้ในอนาคตของบริษัทหรือไม่ และในกรณีที่มีข้อจำกัดในการก่อหนี้ ให้ระบุผลของการฝ่าฝืนข้อจำกัดดังกล่าวไว้ด้วย และให้บริษัทจัดส่งเอกสารประกอบการเสนอขายดังกล่าวต่อสำนักงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้

ข้อ ๑๕ ในกรณีที่บริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่โดยบริษัทมีสิทธิที่จะบังคับให้มีการแปลงสภาพได้ ให้บริษัทจัดให้เอกสารประกอบการเสนอขายที่จะแจกจ่ายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศมีข้อความที่ระบุเงื่อนไขดังกล่าวของหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นด้วย

ข้อ ๒๐^๓ บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ต้องดำเนินการขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่ได้รับแจ้งการอนุญาตหรือภายในกำหนดระยะเวลาที่ได้รับ การผ่อนผันจากสำนักงาน แต่เมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินสิบสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับแจ้งการอนุญาต และหากบริษัทไม่ดำเนินการขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลงเมื่อครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว

บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ต้องดำเนินการขายหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวภายในอายุของหุ้นกุนั้น ในกรณีที่สิ้นสุดระยะเวลาที่จะใช้สิทธิตามหุ้นกู้แปลงสภาพแล้ว หากไม่มีการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ว่ากรณีใดจนครบถ้วนให้การอนุญาตให้ออกหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นในส่วนที่ไม่มีการใช้สิทธิเป็นอันสิ้นสุดลง

หมวด ๔

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๒๑ ให้ผู้ที่ได้รับอนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๔๗/๒๕๔๑ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๘/๒๕๕๕ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

^๓ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๑/๒๕๕๘ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

หุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ลงวันที่ ๒๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๔๑ ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป

ข้อ ๒๒ ให้ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. ๔/๒๕๔๒ เรื่อง แบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ลงวันที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๔๒ ยังคงมีผลใช้บังคับภายใต้บังคับประกาศนี้ต่อไปจนกว่าจะได้มีการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

ประกาศ ณ วันที่ ๑๓ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๕๒

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์