

**หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาต และเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต
สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป**

การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป นอกจากหลักเกณฑ์ทั่วไปที่กำหนดตามประกาศแล้ว ผู้ขออนุญาตจะได้รับอนุญาตต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมที่กำหนดแยกตามลักษณะของตราสารหนี้ หรือลักษณะของการเสนอขาย ในส่วนต่าง ๆ ของภาคผนวกนี้ เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ตราสารหนี้เข้าลักษณะตามส่วนต่าง ๆ ในภาคผนวกนี้มากกว่า 1 ส่วน ผู้ขออนุญาตจะได้รับอนุญาตต่อเมื่อแสดงได้ว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในส่วนที่เกี่ยวข้องทุกส่วนแล้ว

ในกรณีที่หลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวกนี้ ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ทั่วไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ให้นำหลักเกณฑ์ตามภาคผนวกนี้มาใช้บังคับเป็นหลัก

ในการใช้ภาคผนวกนี้ นอกจากนิยามที่กำหนดไว้ในข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ให้ใช้คำอธิบายศัพท์ดังต่อไปนี้ เพื่อประกอบการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามภาคผนวกนี้ด้วย

<u>คำศัพท์</u>	<u>คำอธิบายศัพท์</u>
“ประกาศหุ้น PO”	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่
“ประกาศตราสารหนี้ PO”	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป
“perpetual bond”	หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท
“issue rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
“issuer rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร
“guarantor rating”	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกัน ซึ่งเป็นการค้ำประกันเต็มจำนวนที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกันกับลูกหนี้โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

“การปรับสิทธิ”	เงื่อนไขการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ รวมทั้งวิธีการคำนวณการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ซึ่งกำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ เพื่อมิให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพด้อยไปกว่าเดิม
“การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ”	การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่กำหนดราคาการใช้สิทธิแปลงสภาพในลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ
“การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ”	การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่กำหนดราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเมื่อรวมกับราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นมีลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ
“การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” ¹	การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ ราคาเสนอขายและราคาตลาดเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ
“ตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน”	Sustainability-linked Bond อันได้แก่ หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่มีข้อตกลงหรือเงื่อนไขในเรื่องใดเรื่องหนึ่งหรือหลายเรื่องดังต่อไปนี้ โดยอ้างอิงกับผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหรือบริษัทในเครือ (1) การปรับอัตราดอกเบี้ย

¹ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 35/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 28 ธันวาคม พ.ศ. 2565 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2566)

	(2) ภาระผูกพันในการดำเนินการใด ๆ ของ ผู้ออกตราสาร ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายหรือกลยุทธ์ ด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสาร หรือ บริษัทในเครือ
“ตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน”	ปัจจัยที่วัดผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการของ ผู้ออกตราสารหรือบริษัทในเครือ ในการจัดการ ด้านความยั่งยืนในประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคม ซึ่งสอดคล้องกับธุรกิจของผู้ออกตราสารหรือ บริษัทในเครือ และสามารถวัดผลในเชิงปริมาณได้
“บริษัทในเครือ”	บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทย่อยในลำดับเดียวกัน หรือบริษัทร่วม ของผู้ออกตราสาร
“ตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน”	ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารหนี้เพื่อพัฒนาสังคม (social bond) หรือ ตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond)
“SPV”	นิติบุคคลเฉพาะกิจที่จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินการแปลง สินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะได้กระทำภายใต้ พระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลง สินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 หรือไม่ก็ตาม
“โครงการ Securitization”	โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
Originator	ผู้ที่ประสงค์ให้สินทรัพย์ของตนเป็นสินทรัพย์ใน โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
Servicer	ผู้ให้บริการเรียกเก็บและรับชำระหนี้ที่เกิดจาก การรับโอนสินทรัพย์ที่เป็นสิทธิเรียกร้อง และดำเนินการ อื่นใดเพื่อประโยชน์ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็น หลักทรัพย์
“ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน”	หุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทไม่มีประกันที่มีการกำหนดให้ สิทธิในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยกว่าสิทธิของ เจ้าหนี้สามัญและมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ใน

	<p>การนับเป็นเงินกองทุน โดยเป็นหุ้นกู้ชนิดใดชนิดหนึ่งดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) มีการกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ถือหุ้นกู้ปลดหนี้ (2) เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดที่มีการกำหนดเงื่อนไขบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
<p>“เงินกองทุน”</p>	<p>เงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับองค์ประกอบของเงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศซึ่งอ้างอิงจากหลักเกณฑ์ BASEL III หรือเงินกองทุนสำหรับบริษัทประกันภัยตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเกี่ยวกับการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันภัยแล้วแต่กรณี</p>
<p>“บริษัทประกันภัย”</p>	<p>บริษัทดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันชีวิตตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 (2) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535

ส่วนที่ 1 หน้าที่ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (Perpetual Bond)

1.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 ผู้ออก perpetual bond ต้องไม่ใช่บริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งมีกองทุนรวมหรือกองทรัสต์ถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักตามประกาศดังนี้

- (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
- (2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- (3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- (4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย แล้วแต่กรณี

ข้อ 2 ผู้ออก perpetual bond ต้องแสดงได้ว่า perpetual bond ได้รับ issuer rating อยู่ในระดับที่ลงทุนได้ด้วย (investment grade)

1.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 3 Perpetual bond ที่เสนอขายต้องมีการระบุสิทธิของผู้ถือหุ้นผู้ดังกล่าวในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ อย่างชัดเจน

- (1) ผู้ถือ perpetual bond ไม่มีสิทธิไถ่ถอน perpetual bond ก่อนมีการเลิกบริษัท
- (2) ผู้ถือ perpetual bond มีสิทธิไถ่ถอน perpetual bond ก่อนมีการเลิกบริษัท ตามเงื่อนไขและระยะเวลาที่กำหนดไว้

ส่วนที่ 2 หุ้นกู้แปลงสภาพ

หลักเกณฑ์ส่วนนี้ใช้กับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ไม่ใช่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6 ของ ภาคนวณนี้

2.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1² ผู้ขออนุญาตต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

- (1) มีลักษณะเป็นไปตามประกาศหุ้น PO ในส่วนที่เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้น ที่ออกใหม่ต่อประชาชน
- (2) ไม่เป็นบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์

ข้อ 2 มติที่อนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับต้องได้มาไม่เกิน 1 ปีจนถึง วันยื่นคำขออนุญาต

ข้อ 3 หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับ ต้องมีข้อมูลอย่างน้อยดังนี้

- (1) ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพ เช่น ราคาหรืออัตราที่คาดว่าจะเป็นราคา หรืออัตรากาแปลงสภาพ ระยะเวลาการใช้สิทธิ วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ และเหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่ เพื่อรองรับการปรับสิทธิ เป็นต้น

(2) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของผู้ขออนุญาต (dilution effect) หากมีการใช้สิทธิ แปลงสภาพครบถ้วนตามหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution)

- (3) วิธีการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ

(4) ข้อมูลอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนดโดยคำนึงถึงการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ของผู้ขออนุญาต

ข้อ 4 หุ้นกู้แปลงสภาพต้องมีการกำหนดราคาและอัตราแปลงสภาพไว้อย่างแน่นอนและ ไม่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง เว้นแต่จะเป็นการกำหนดเกี่ยวกับการปรับสิทธิตามข้อ 9

² แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 14/2566 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 5 กันยายน พ.ศ. 2566 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2566)

ข้อ 5 จำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะเสนอขาย ต้องเป็นไปตามอัตราดังต่อไปนี้ ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับดังกล่าว

$\text{หุ้นรองรับ*} - \text{ESOP**} \leq \text{ร้อยละ 50 ของ (หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด***)}$		
--	--	--

*หุ้นรองรับ	หมายถึง	จำนวนหุ้นรองรับของหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะเสนอขายครั้งนี้ รวมกับจำนวนหุ้นรองรับของหุ้นกู้แปลงสภาพและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นครั้งอื่น
** ESOP	หมายถึง	จำนวนหุ้นเพื่อรองรับการเสนอขายตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน
***หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ให้นับรวม	จำนวนหุ้นอื่น (นอกจากหุ้นรองรับ) ที่ผู้ขออนุญาตจะเสนอขายควบคู่ไปกับหุ้นกู้แปลงสภาพครั้งนี้

ข้อ 6 ในกรณีที่มีข้อกำหนดบังคับแปลงสภาพ หรือข้อกำหนดที่ใช้สิทธิผู้ขออนุญาตเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพใช้สิทธิแปลงสภาพก่อนกำหนด ข้อกำหนดนั้นต้อง

- (1) ได้รับการรับรองจากผู้ขออนุญาตว่ามีความเป็นธรรม ชัดเจน และเหตุแห่งการเรียกให้ใช้สิทธิก่อนกำหนดจะอ้างอิงเหตุการณ์หรือการกระทำที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมของบุคคลใด ๆ
- (2) กำหนดให้ผู้ขออนุญาตต้องบังคับแปลงสภาพหรือเรียกให้มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเมื่อมีเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้
- (3) ได้รับการรับรองจากผู้ขออนุญาตว่ามีมาตรการที่เพียงพอซึ่งทำให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพในทอดต่อ ๆ ไปทราบถึงข้อกำหนดดังกล่าว
- (4) มีระยะเวลาให้แสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพครั้งสุดท้ายไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการแปลงสภาพตามข้อกำหนดบังคับการแปลงสภาพ

ข้อ 7 ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ประสงค์จะเสนอขายให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (placement) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) มติที่อนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นรองรับนั้น
- (2) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับ ต้องจัดส่งไปยังผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุม โดยมีข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

- (ก) วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ
- (ข) รายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในเรื่องจำนวนที่เสนอขาย ราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ ซึ่งเป็นการระบุราคาที่แน่นอนหรือระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอน
- (ค) ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมทั้งวิธีการคำนวณ
- (ง) ในกรณีที่กำหนดราคาเสนอขายที่แน่นอน ต้องระบุกลุ่มบุคคลที่คาดว่าจะเสนอขาย
- (จ) ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำที่ขออนุมัติออกในครั้งนี้ โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution)
- (ฉ) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำตาม (1)
- (ช) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ โดยอธิบายถึงความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิแปลงสภาพกับราคาตลาดที่บริษัทต้องสูญเสียไป รวมทั้งความเหมาะสมและเหตุผลของราคาตลาดที่ใช้ และการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว
- (ซ) ข้อมูลอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด
- (3) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ราย ที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย
- ข้อ 8 หลักเกณฑ์ตามข้อ 2 ข้อ 3 และข้อ 7 ไม่ใช้กับกรณีต่อไปนี้
- (1) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับของบริษัทที่ต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ทั้งนี้ บริษัทต้องจัดให้มีหุ้นรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพที่ออกใหม่อย่างเพียงพอ
- (2) กรณีอื่นใดที่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

2.2 เจื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 9 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการปรับสิทธิ เมื่อมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

(1) ผู้ได้รับอนุญาตมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของผู้ได้รับอนุญาตอันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น

(2) ผู้ได้รับอนุญาตมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(3) ผู้ได้รับอนุญาตมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ หรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในราคาต่ำ

(4) ผู้ได้รับอนุญาตจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น

(5) ผู้ได้รับอนุญาตจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

(6) กรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ (1) ถึง (5) ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ

ที่ผู้ถือหุ้นหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพด้อยไปกว่าเดิม

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับเหตุการณ์เฉพาะเจาะจงที่เข้าลักษณะตาม (1) ถึง (6) ซึ่งได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน โดยแสดงได้ว่าจะมีมาตรการอย่างเพียงพอเพื่อให้ผู้ลงทุนที่จะได้รับผลกระทบจากการไม่ปรับสิทธินั้นทราบก่อนการลงทุนว่า ผู้ได้รับอนุญาตให้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพจะไม่ดำเนินการปรับสิทธิอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ดังกล่าว

ข้อ 10 เมื่อมีเหตุการณ์ที่ต้องปรับสิทธิ ผู้ได้รับอนุญาตต้องแจ้งการปรับสิทธิให้สำนักงานทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่มีการปรับสิทธิ

ข้อ 11 ในกรณีที่มีการปรับสิทธิไม่ว่าจะด้วยเหตุที่กำหนดไว้ในภาคผนวกนี้หรือไม่ก็ตาม หากต้องมีการออกหุ้นที่ออกใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการปรับสิทธิดังกล่าว ผู้ได้รับอนุญาตจะสามารถออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการปรับสิทธิได้ ต่อเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติให้ออกหุ้นเพื่อปรับสิทธิอย่างเพียงพอและผู้ได้รับอนุญาตได้ยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวต่อสำนักงานแล้ว

ข้อ 12 ในกรณีที่หุ้นกู้แปลงสภาพกำหนดราคาและอัตราการแปลงสภาพไว้แบบผันแปรตามราคาตลาดของหุ้นรองรับ และจำเป็นต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ ผู้ได้รับอนุญาตจะสามารถออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมดังกล่าวได้ต่อเมื่อได้มีการยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพอย่างเพียงพอต่อสำนักงานแล้ว

ข้อ 13 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ข้อกำหนดสิทธิมีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับ ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถจัดให้มีหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพได้

ในการกำหนดค่าเสียหายตามวรรคหนึ่ง ให้มีผลเป็นจำนวนไม่ต่ำกว่าส่วนต่างของราคาตลาดของหุ้นของผู้ได้รับอนุญาตซึ่งเป็นประเภทเดียวกับหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ ณ วันที่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพ กับราคาที่คำนวณได้จากอัตราการแปลงสภาพ

ข้อ 14 ผู้ได้รับอนุญาตจะแก้ไขเพิ่มเติมให้หุ้นกู้มีสิทธิแปลงสภาพภายหลังการออกหุ้นกู้ได้ต่อเมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ในการนี้ให้นำหลักเกณฑ์การอนุญาตตามประกาศตราสารหนี้ PO และภาคผนวกท้ายประกาศมาใช้บังคับ โดยอนุโลม

ส่วนที่ 3 หุ้นกู้ที่ออกโดยกองทรัสต์

หลักเกณฑ์ส่วนนี้ใช้บังคับกับหุ้นกู้ที่ออกโดยกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

3.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 หุ้นกู้ที่ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกกองทรัสต์
- (2) หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
- (3) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้

ข้อ 2 ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องไม่มีประวัติดังนี้

- (1) ภายในระยะเวลา 2 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ตัวเงิน หรือสกุล โดยฝ่าฝืนข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยผู้จัดการกองทรัสต์ต้องแสดงได้ว่ามีเหตุจำเป็นและสมควร รวมทั้งมีมาตรการป้องกันการไม่ปฏิบัติตามกล่าวอย่างเหมาะสมแล้ว
- (2) ภายในระยะเวลา 5 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องไม่เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

ข้อ 3 ในการจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ นอกจากจะต้องเป็นบุคคลที่มีลักษณะตามที่กำหนดในหมวด 1 ของประกาศตราสารหนี้ PO แล้ว ต้องไม่เป็นบุคคลเดียวกับทรัสต์ของกองทรัสต์ด้วย

ข้อ 4 เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามหมวด 1 ของประกาศตราสารหนี้ PO กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมตามข้อกำหนดในหมวด 1 ให้หมายถึงกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้จัดการกองทรัสต์

3.2 เจื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 5 กองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต้องไม่ขายหุ้นกู้ให้กับกลุ่มผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินแก่กองทรัสต์ และกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลดังกล่าวรวมกันเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขายทั้งหมด

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง คำว่า “กลุ่มบุคคลเดียวกัน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน แล้วแต่กรณี

ส่วนที่ 4 ตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน

4.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 ตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยอัตราดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลง ในลักษณะขั้นบันไดตามเงื่อนไขที่กำหนดได้ ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงลดลงต้องไม่ส่งผลให้การชำระดอกเบี้ยงวดใดงวดหนึ่งมีอัตราเท่ากับหรือน้อยกว่าศูนย์
 - (2) ไม่มีข้อตกลงใด ๆ ที่ทำให้ตราสารหนี้มีลักษณะทำนองเดียวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้
 - (3) จัดให้มีผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (external review provider) เพื่อทำหน้าที่ดังนี้
 - (ก) ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐานสำหรับตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล เช่น International Capital Market Association Sustainability-linked Bond Principles (ICMA SLBP) เป็นต้น
 - (ข) ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับผลความสำเร็จและการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนภายหลังการออกตราสาร ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ในข้อ 3
 - (4) ไม่มีลักษณะเป็นตราสารที่ซับซ้อน เช่น หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือ perpetual bond เป็นต้น
- ความในวรรคหนึ่ง (3) มิให้นำมาใช้บังคับกับกรณีการยื่นคำขออนุญาตในลักษณะรายการโครงการ โดยประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนภายใต้โครงการดังกล่าว แต่จะมีการออกและเสนอขายในอนาคต ทั้งนี้ ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าจะสามารถจัดให้มีผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่ตามหลักเกณฑ์ในวรรคหนึ่ง (3) เมื่อจะมีการออกและเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนในแต่ละครั้ง

ข้อ 2 ผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระต้องมีประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ หรือกลไก ในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) การประเมินหรือให้การรับรองที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ในกลุ่มความยั่งยืน
- (2) การประเมินหรือให้การรับรองในด้านที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน หรือการวัดผลความสำเร็จของตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล

4.2 เจื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 3 ภายหลังการเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระดำเนินการให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน ณ รอบปีประเมินผล

ข้อ 4 ให้ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน รายงานข้อมูลดังต่อไปนี้ต่อสำนักงานและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เจื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(1) ผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน และผลการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหรือแนวทางการดำเนินการตามภาระผูกพัน แล้วแต่กรณี ของตราสาร ณ รอบปีประเมินผล

(2) การเปลี่ยนแปลงผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (ถ้ามี)

ส่วนที่ 5 หน้าที่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

5.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 หน้าที่ที่ออกเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ต้องไม่ใช่หน้าที่ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6 ของภาคผนวกนี้ซึ่งมีลักษณะเป็นหน้าที่แปลงสภาพ

ข้อ 2 SPV ที่ออกหน้าที่ต้องเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่มีวัตถุประสงค์จำกัดเฉพาะการประกอบธุรกิจเฉพาะเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ไม่เคยได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้ออกและเสนอขายหน้าที่ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์อื่น เว้นแต่สิทธิเรียกร้องตามหน้าที่ดังกล่าวจะระงับไปทั้งหมดแล้ว

(2) มีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนในการนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน้าที่ไปชำระให้แก่ผู้มีสิทธิเสนอโครงการเพื่อเป็นค่าตอบแทนในการโอนสินทรัพย์ตามโครงการ

ข้อ 3 โครงการ Securitization ต้องเป็นไปตามข้อกำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และได้รับอนุมัติจากสำนักงานแล้ว

ในกรณีสินทรัพย์ที่จะโอนไปยัง SPV เป็นสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการอนุญาตให้ใช้สิทธิจากทรัพย์สินทางปัญญาของ Originator ทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวต้องจดทะเบียนหรือจดแจ้งกับกรมทรัพย์สินทางปัญญา หรือกับหน่วยงานอื่นในประเทศหรือต่างประเทศที่กำกับดูแลการจดทะเบียน จดแจ้ง หรือการอื่นใดในทำนองเดียวกันเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญานั้นแล้ว

ข้อ 4 Originator ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 21 และข้อ 22 ของประกาศตราสารหนี้ PO โดยอนุโลม

ในกรณีที่ Originator เป็นกิจการต่างประเทศ และจะเสนอขายหน้าที่สกุลเงินบาทในประเทศไทย ต้องแสดงได้ว่าการดำเนินการภายใต้ข้อผูกพันที่กำหนดและอนุญาตโดยกระทรวงการคลังแล้ว

ข้อ 5 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน้าที่สกุลเงินตราต่างประเทศในต่างประเทศทั้งจำนวน ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) แสดงได้ว่าการซื้อขาย หรือการโอนหน้าที่ไม่ว่าทอดใด ๆ จะกระทำในต่างประเทศ

(2) จัดให้มีการขอความเห็นชอบบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้แทนผู้ถือหน้าที่ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะได้รับความเห็นชอบต่อเมื่อสามารถแสดงได้ว่าบุคคลนั้นมีคุณสมบัติอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) เป็นทรัพย์สินได้ตามกฎหมายแห่งประเทศที่จะเสนอขายหุ้นกู้นั้นหรือประเทศที่จะนำหุ้นกูดังกล่าวไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

(ข) เป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายของประเทศที่จะเสนอขายหุ้นกู้นั้นหรือประเทศที่จะนำหุ้นกูดังกล่าวไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อแสดงได้ว่ากฎหมายของประเทศดังกล่าวมีข้อห้ามการจัดตั้งทรัสต์

การให้ความเห็นชอบผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามวรรคหนึ่ง (2) ไม่อยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

5.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 6 SPV ที่ได้รับอนุญาตสามารถเสนอขายหุ้นกู้ได้ ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) เสนอขายหุ้นกู้รุ่นหนึ่งหรือหลายรุ่นในคราวเดียว

(2) เสนอขายหุ้นกู้รุ่นใหม่เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่นเดิมภายใต้วงเงินที่ระบุไว้ตามโครงการโดยหุ้นกู้ที่เสนอขายเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้เดิมนั้นจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) มีกำหนดระยะเวลาการไถ่ถอนไว้ไม่เกินอายุโครงการ

(ข) เป็นหุ้นกู้ที่เสนอขายภายใต้ข้อกำหนดสิทธิหลักฉบับเดียวกันหรือที่ให้สิทธิประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกใหม่ไม่ด้อยไปกว่าผู้ถือหุ้นกู้รุ่นเดิมที่จะไถ่ถอน ทั้งนี้ หุ้นกู้แต่ละรุ่นอาจมีข้อกำหนดในเชิงพาณิชย์ (commercial terms) ที่แตกต่างกันได้ เช่น อัตราดอกเบี้ย อายุ วันที่ออก วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน เป็นต้น

สำนักงานอาจผ่อนผันการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ตามวรรคหนึ่งได้ หาก SPV แสดงได้ว่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่ขออนุญาตจะไม่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่ SPV เคยออกและเสนอขายไปแล้ว

ข้อ 7 ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้ SPV ต้องมีคำรับรองมายังสำนักงานว่าได้จัดให้มีข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ที่มีความชัดเจนและไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการเอาเปรียบคู่สัญญาอย่างไม่เป็นธรรม และมีการลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน SPV และประทับตราสำคัญของ SPV (ถ้ามี) ทั้งนี้ รายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิให้เป็นไปตามมาตรา 42

นอกจากรายการตามวรรคหนึ่งแล้ว ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกูง่ายนัยต้องมีรายการดังต่อไปนี้ด้วย

(1) รายการทั่วไปของโครงการ ซึ่งอย่างน้อยต้องระบุถึงชื่อและที่อยู่ของ Originator รวมทั้งประเภท ลักษณะและมูลค่าของสินทรัพย์ที่ SPV รับโอนมาจาก Originator

(2) ข้อกำหนดให้ SPV หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณา ดำเนินการอันจำเป็นตามควรโดยไม่ชักช้า ในกรณีที่ Originator หรือ SPV หรือบุคคลอื่นใดที่เป็นคู่สัญญาที่มี ภาระผูกพันตามสัญญาที่ก่อขึ้นเพื่อประโยชน์ในการดำเนินการตามโครงการ ไม่ปฏิบัติตามสัญญาในสาระสำคัญ

(3) ชื่อและที่อยู่ของ Servicer และ Servicer สำรอง (ถ้ามี) รวมทั้งข้อกำหนดให้การแต่งตั้ง Servicer รายใหม่ ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ก่อนการแต่งตั้ง

(4) ข้อกำหนดให้ SPV ต้องรายงานให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ทราบถึงการซื้อสินทรัพย์ รับโอน หรือโอนคืนสินทรัพย์ให้กับ Originator ภายในกำหนดระยะเวลา 15 วันนับแต่วันสิ้นเดือนที่มีการทำรายการดังกล่าว

ข้อ 8 มีข้อกำหนดให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องติดตามให้ Originator หรือ SPV หรือ Servicer และ Servicer สำรอง (ถ้ามี) หรือบุคคลอื่นใดที่เป็นคู่สัญญาที่มีภาระผูกพันตามสัญญาที่ก่อขึ้นเพื่อประโยชน์ ในการเสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการดำเนินการตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการ

ข้อ 9 SPV ที่ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ดำเนินการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามโครงการ โดยต้องรับโอนสินทรัพย์ ตามจำนวนขั้นต่ำที่ระบุไว้ในโครงการให้แล้วเสร็จภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่สำนักงานอนุมัติโครงการ ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(2) เสนอขายหุ้นกู้ตามโครงการที่ได้รับอนุญาตให้แล้วเสร็จภายใน 3 ปีนับแต่วันที่ได้รับอนุญาต เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้รุ่นใหม่เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่นเดิมตามข้อ 6(2)

(3) จัดให้มี Servicer โดยจะจัดให้มี Servicer สำรองด้วยก็ได้

ในกรณีที่ Servicer หรือ Servicer สำรอง (ถ้ามี) ไม่ใช่ Originator ต้องเป็นบุคคลดังนี้

(ก) สถาบันการเงิน

(ข) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

(ค) หน่วยงานที่จัดตั้งขึ้นเพื่อบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน ตามกฎหมายหรือนโยบายของทางการ

(ง) นิติบุคคลที่มีลักษณะตามที่สำนักงานประกาศกำหนด ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงความสามารถ ในการให้บริการหรือการจัดให้มีระบบเพื่อรองรับการเรียกเก็บหนี้

ความในวรรคสอง (3) ไม่ใช่บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในต่างประเทศ ทั้งจำนวน

(4) ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน

ข้อ 10 ในกรณีที่เป็นการออกภายใต้โครงการ Securitization ที่ได้รับอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ให้ SPV ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ระบุไว้ให้ชัดเจนในคำเรียกซื้อหุ้นกู้ด้วยว่าเป็นหุ้นกู้ที่ออกภายใต้โครงการ Securitization ที่ได้รับอนุมัติตามกฎหมายดังกล่าว และเป็น SPV ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลหรือไม่
- (2) โอนสินทรัพย์และผลประโยชน์คงเหลือทั้งหมดกลับคืน Originator และรายงานต่อสำนักงานภายใน 30 วันนับแต่วันที่สถานะ SPV สิ้นสุดลง ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 11 สัญญาแต่งตั้ง Servicer อย่างน้อยต้องมีสาระสำคัญเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของ Servicer ดังต่อไปนี้

- (1) การจัดให้มีระบบบัญชีสำหรับการปฏิบัติหน้าที่และจัดเก็บเอกสารที่เกี่ยวข้องแยกต่างหากจากส่วนงานอื่นของ Servicer
- (2) หน้าที่ของ Servicer รายเดิมในการดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ Servicer รายใหม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างต่อเนื่องในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง Servicer โดยต้องกำหนดเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลง Servicer ไว้ให้ชัดเจน
- (3) การโอนเงินที่เรียกเก็บได้จากสินทรัพย์เข้าบัญชีของ SPV ซึ่งต้องกระทำโดยเร็วที่สุดแต่ต้องไม่เกิน 15 วันทำการนับแต่วันที่เรียกเก็บเงินได้ดังกล่าว โดยต้องกำหนดข้อห้ามนำเงินซึ่งได้รับมาเพื่อ SPV ไปใช้เพื่อการอื่นใด ในกรณีที่ SPV มีข้อตกลงที่จะหักกลบลบหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์หรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์กับ Originator ซึ่งทำหน้าที่เป็น Servicer ด้วย Servicer มีสิทธิหักค่าซื้อสินทรัพย์จากเงินที่เรียกเก็บได้ แต่ต้องโอนเงินส่วนที่เหลือเข้าบัญชีของ SPV ภายในระยะเวลาเดียวกัน
- (4) การจัดทำและนำส่งรายงานเป็นรายไตรมาส ซึ่งอย่างน้อยต้องแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับผลการเรียกเก็บเงินจากสินทรัพย์ และยอดสินทรัพย์คงเหลือของโครงการต่อ SPV และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส

ในกรณีที่มีการแต่งตั้ง Servicer สำรอง สัญญาแต่งตั้ง Servicer สำรองต้องมีสาระสำคัญเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของ Servicer สำรองตามวรรคหนึ่งด้วย โดยอนุโลม

ข้อ 12 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในต่างประเทศทั้งจำนวน ให้ SPV หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจาก SPV แจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยทราบถึงการขายหุ้นกู้ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศภายใน 3 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขาย โดยให้แนบเอกสารประกอบการเสนอขายไปพร้อมกับการแจ้งดังกล่าวด้วย

ส่วนที่ 6 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามส่วนนี้ใช้บังคับกับการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง แต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือผู้ถือมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(2) สิทธิตามหุ้นกุดังกล่าวมีลักษณะเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ และเป็นไปตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้

(ก) กำหนดมูลค่าผลตอบแทนก่อนการใช้สิทธิในการแปลงสภาพไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(ข) มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพที่ระบุให้แปลงสภาพเป็นหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้เท่านั้น

(ค) กำหนดราคาแปลงสภาพโดยไม่ผูกอยู่กับการจ่ายปัจจัยอ้างอิงอื่น

6.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องเป็นกิจการไทย และมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(1) เป็นผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

(2) แสดงได้ว่ามีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิง เช่น มีธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีที่เป็นปัจจัยอ้างอิง เป็นต้น หรือจะมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เพื่อป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ข้อ 2 ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเป็นตัวแปร สินค้า หรือดัชนี อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ตามที่กำหนดไว้ในบัญชีปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงท้ายส่วนนี้

ข้อ 3 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องไม่มีข้อกำหนดที่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งถือหุ้นกู้จนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้จะได้รับชำระเงินลงทุนคืนน้อยกว่าร้อยละ 80 ของจำนวนเงินซึ่งบริษัทที่ขออนุญาตได้รับจากผู้ลงทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 4 หุ่นที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงต้องไม่เป็นบุคคลภายในตามข้อ 5 เว้นแต่ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้

(ก) แสดงได้ว่ามีหุ้นอ้างอิงในจำนวนที่เพียงพอสำหรับส่งมอบเพื่อชำระหนี้ตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง และมีกลไกในการดูแลรักษาหุ้นอ้างอิงดังกล่าว โดยกลไกนั้นจะต้องสามารถป้องกันมิให้มีการนำหุ้นอ้างอิงไปใช้เพื่อการอื่นได้

(ข) มีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนอย่างชัดเจนว่าบริษัทที่ขออนุญาตเป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(2) ให้บริษัทขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงต่อสำนักงาน พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมการขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และได้รับการแจ้งผลการยืนยันให้ใช้หุ้นนั้นเป็นปัจจัยอ้างอิงจากสำนักงานแล้ว

ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดลักษณะของหุ้นอ้างอิงที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องยื่นคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงตามวรรคหนึ่ง (2)

ข้อ 5 บุคคลภายใน ได้แก่ บุคคลที่อยู่ในฐานะที่อาจมีโอกาสดำรงข้อมูลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง อันเนื่องมาจากการมีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการร่วมกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง โดยเฉพาะอย่างยิ่งบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(2) มีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(3) มีผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(4) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับกรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(5) มีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการในลักษณะอื่นใดที่แสดงให้เห็นได้ว่าผู้ที่ประสงค์จะยื่นคำขออนุญาตมีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือมีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือมีผู้มีอำนาจควบคุมเป็นบุคคลเดียวกับผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

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

ข้อ 6 ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องแสดงว่าได้จัดให้มี issuer rating หรือ guarantor rating ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ขออนุญาต

6.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 7 กรณีที่บริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบุคคลที่ได้แสดงต่อสำนักงานว่าจะมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามข้อ 1(2) ให้ส่งหลักฐานการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสำนักงานภายใน 15 วัน นับแต่วันที่มีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บัญชีปัจจัยอ้างอิงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง
ท้ายส่วนที่ 6 ของภาคผนวก 2 แห่งประกาศตราสารหนี้ PO

ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเป็นตัวแปร สิ้นค้า หรือดัชนี อย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างประกอบกันดังต่อไปนี้

- (1) หลักทรัพย์ไทย*
- (2) หลักทรัพย์ต่างประเทศ*
- (3) อัตราดอกเบี้ย
- (4) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (5) อัตราเงินเฟ้อ
- (6) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถ

ในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง

- (7) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น
- (8) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้

(ก) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (1) ถึง (7)

(ข) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึงแหล่งข้อมูลของ

ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการคำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมขององค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามสถานะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย

* ในกรณีหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงมีข้อกำหนดให้สามารถชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนด้วยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นที่จะนำมาใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 50 ของตลาดหลักทรัพย์

(ข) หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 ของตลาดหลักทรัพย์ โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาท รวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด

(ค) หุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ โดยหุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาท รวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

(ค) เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทที่ขออนุญาต ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทที่ออกหุ้นกู้ได้จัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีประสิทธิภาพแล้ว

(ง) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

ส่วนที่ 7 ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน

หลักเกณฑ์ในส่วนนี้ใช้บังคับกับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย ต่อผู้ลงทุนในประเทศไทย โดยการอนุญาตให้เสนอขายตราสารดังกล่าวให้รวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัยตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพอาจไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย แล้วแต่กรณี ให้อยู่ภายใต้บังคับของหมวดนี้ด้วย

ธนาคารพาณิชย์และบริษัทประกันภัยตามส่วนนี้ ไม่รวมถึงสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศและสาขาของบริษัทประกันภัยต่างประเทศ

7.1 หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 1 ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ออกตราสารมีมติโดยชัดแจ้งให้ออกตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนได้ โดยมติดังกล่าวเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เว้นแต่กรณีที่เป็นการออกตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือกรณีอื่นใดที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 2 ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทประกันภัยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยให้สามารถออกตราสารตามวรรคหนึ่งด้วย

ข้อ 3 ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน หรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น
- (2) มีการกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ถือตราสารปลดหนี้ให้แก่ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทประกันภัย ภายหลังการลดทุนของธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทประกันภัย แล้วแต่กรณี โดยการปลดหนี้ดังกล่าวต้องกำหนดไว้ไม่มากกว่าอัตราส่วนการลดทุนนั้น
- (3) ไม่มีลักษณะเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ 6

ข้อ 4 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ขออนุญาตต้องเป็นบริษัทมหาชนจำกัด

(2) กำหนดเงื่อนไขบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ถือหุ้นแปลงสภาพ

(3) กำหนดอัตราและราคาแปลงสภาพไว้อย่างชัดเจนในข้อกำหนดสิทธิ โดยจะกำหนดอัตราที่แน่นอน หรือกำหนดเป็นสูตรการคำนวณก็ได้ ทั้งนี้ ราคาแปลงสภาพต้องไม่ต่ำกว่าอัตรา (floor conversion price) ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ ตามแนวทางที่กำหนดโดยสมาคมธนาคารไทย สมาคมประกันชีวิตไทย หรือสมาคมประกันวินาศภัยไทย แล้วแต่กรณี

(ก) ร้อยละ 50 ของราคาหุ้นสามัญของผู้ออกตราสารในช่วงก่อนหรือระหว่างการเสนอขาย

(ข) ร้อยละ 50 ของราคาหุ้นสามัญของผู้ออกตราสารในช่วงที่มีเหตุแห่งการปรับสิทธิ

ในกรณีที่เป็นกรกำหนดราคาแปลงสภาพใหม่เนื่องมาจากการปรับสิทธิดังกล่าว

ข้อ 5 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่ขออนุญาตเป็นหุ้นแปลงสภาพให้นำหลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 หุ้นแปลงสภาพที่ออกใหม่ ในภาคผนวกนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในส่วนนี้ เว้นแต่หลักเกณฑ์ในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) จำนวนหุ้นที่รองรับหุ้นแปลงสภาพ การกำหนดอัตราและราคาแปลงสภาพ และการบังคับแปลงสภาพ

(2) การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกหุ้นรองรับ และการกำหนดลักษณะของผู้ขออนุญาตตามประกาศหุ้น PO

7.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ 6 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนมีคำเรียกชื่อที่บ่งชี้ลักษณะเฉพาะของตราสาร ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ระบุชื่อเรียกว่า “ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 1” สำหรับตราสารที่เสนอขายเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือเรียกว่า “ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2” สำหรับตราสารที่เสนอขายเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทเงินกองทุนชั้นที่ 2 แล้วแต่กรณี

(2) ระบุข้อความเพิ่มเติมต่อท้ายชื่อตราสารตาม (1) เพื่อแสดงถึงคุณสมบัติและเงื่อนไขของตราสารที่เสนอขายเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือเงินกองทุนชั้นที่ 2 แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หากตราสารดังกล่าวมีกำหนดเวลาไถ่ถอนให้ระบุปีที่ครบกำหนดไถ่ถอนด้วย ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้เอกสารประกอบการเสนอขายระบุนายละเอียดการด้อยสิทธิ เงื่อนไขการปลดหนี้ หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการแปลงสภาพไว้ให้ชัดเจน

ข้อ 7 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีรายการอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 42

ข้อ 8 ให้ผู้ได้รับอนุญาตมีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือตราสารทราบโดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นไปตามเงื่อนไขในการปลดหนี้ตามตราสารให้แก่ผู้ได้รับอนุญาต หรือเมื่อมีกรณีต้องบังคับแปลงสภาพตราสารเป็นหุ้นสามัญของผู้ได้รับอนุญาต โดยต้องระบุนายละเอียดในการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวไว้ให้ชัดเจนในหนังสือที่แจ้ง

ข้อ 9 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และจัดทำอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสารหนี้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะต้องได้รับ issuer rating อยู่ในระดับที่ลงทุนได้ด้วย (investment grade)

ลักษณะของตราสารหนี้	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		
	ตราสาร (issue rating)	ผู้ค้ำประกัน (guarantor rating)	ผู้ออก (issuer rating)
(1) ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1	✓	-	✓
(2) ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2	✓	-	-

ข้อ 10 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเงินกองทุนดังนี้ ไว้บนเว็บไซต์ของผู้ได้รับอนุญาต โดยกรณีที่ได้รับอนุญาตเป็นธนาคารพาณิชย์ ให้เปิดเผยเป็นรายเดือนภายในวันที่ 25 ของเดือนถัดไป และในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทประกันภัย ให้เปิดเผยข้อมูลของไตรมาส 1 ไตรมาส 2 และไตรมาส 3 ภายใน 60 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส และเปิดเผยข้อมูลรายปี ภายใน 5 เดือนนับแต่วันสิ้นปีบัญชี

(1) เงินกองทุนขั้นต่ำและเงินกองทุนส่วนเพิ่ม (minimum capital requirement and capital buffer) ตามอัตราที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดดังนี้

(ก) อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น (common equity tier 1 ratio: CET1 ratio)

(ข) อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (tier 1 ratio)

(ค) อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (total capital ratio) หรืออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (capital adequacy ratio : CAR) แล้วแต่กรณี

(2) อัตราส่วนของเงินกองทุนตาม (1) (ก) (ข) และ (ค) ที่ผู้ได้รับอนุญาตดำรงได้ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน หรือวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส หรือวันสิ้นปีบัญชี แล้วแต่กรณี

ข้อ 11 กรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้จัดให้มีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายหรือมาตรการเยียวยาอื่น ๆ ที่ผู้ถือตราสารจะได้รับ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถจัดให้มีหุ้นรองรับได้

ข้อ 12 ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนที่ขออนุญาตเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ
ให้นำหลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ ในภาคผนวกนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัด
หรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในส่วนนี้
