

3 ตุลาคม 2566

เรียน นายกสมาคมบริษัทจดทะเบียน

นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ประธานชมรมวาณิชธนกิจ

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ทุกแห่ง

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินทุกบริษัท

ที่ จต.(ว) 4/2566 เรื่อง ชักข้อความเข้าใจในการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล  
การเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการ

หลักเกณฑ์การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน (“แบบ filing”) ในลักษณะโครงการกำหนดว่า เมื่อแบบ filing ที่ยื่นในลักษณะโครงการมีผลใช้บังคับ สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ครั้งแรกแล้ว หากบริษัทต้องการเสนอขายตราสารหนี้ครั้งต่อไป ในระหว่างโครงการ ผู้ได้รับอนุญาตในลักษณะโครงการจะต้องยื่นแบบ filing ส่วนปรับปรุงข้อมูล (“ฉบับ SUPPLEMENT”) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และแบบ filing ส่วนข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ ในครั้งนั้น (“ฉบับ PRICING”) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ก่อนการเสนอขายตราสารหนี้ครั้งนั้น ๆ ซึ่งที่ผ่านมาแม้จะมีผู้ที่ได้รับอนุญาต ให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการเพิ่มมากขึ้น แต่ผู้ที่ได้รับอนุญาตยังมีความเข้าใจที่คลาดเคลื่อน ในการยื่นแบบ filing ในลักษณะโครงการ ดังนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักข้อความเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การยื่นแบบ filing และขอให้ถือปฏิบัติด้วยความระมัดระวังอย่างเคร่งครัด ดังต่อไปนี้

1. ในการยื่นแบบ filing สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการ เป็นครั้งแรกให้ดำเนินการ ดังนี้

- แบบ filing ที่มีการยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. จะต้องประกอบด้วยไปด้วย แบบ filing ส่วนข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท (“ฉบับ BASE”) และแบบ filing ฉบับ PRICING

- ให้มีการระบุในแบบ filing ฉบับ Base อย่างชัดเจนว่าภายใต้โครงการดังกล่าว จะมีการเสนอขายตราสารหนี้ประเภทใดบ้าง เช่น มีการเสนอขายทั้งหุ้นกู้และตั๋วเงิน เป็นต้น รวมถึงในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นกู้ให้ระบุอย่างชัดเจนด้วยว่า หุ้นกู้ที่จะมีการเสนอขาย ภายใต้โครงการดังกล่าวจะมีเฉพาะหุ้นกู้ระยะยาวหรือหุ้นกู้ระยะสั้น หรือมีทั้งหุ้นกู้ระยะยาว และหุ้นกู้ระยะสั้น เพื่อความชัดเจนในการชำระค่าธรรมเนียม

2. ในการยื่นแบบ filing สำหรับการเสนอขายครั้งต่อไปภายใต้โครงการ ขอให้บริษัท ระมัดระวังและให้ความสำคัญในการสอบทานข้อมูลที่มีการเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing (ทั้งในฉบับ SUPPLEMENT และฉบับ PRICING) เพื่อให้มีความครบถ้วนถูกต้องตามที่กำหนด

และตรงตามเจตนาของบริษัท เนื่องจากเมื่อแบบ filing มีผลใช้บังคับแล้ว บริษัทจะไม่สามารถขอแก้ไขข้อมูลในแบบ filing ได้อีก และแบบ filing ดังกล่าวจะมีผลผูกพันบริษัท โดยหากบริษัทไม่ดำเนินการให้เป็นไปตามที่เปิดเผยไว้ อาจเข้าข่ายฝ่าฝืนพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ได้

3. ในการยื่นแบบ filing ฉบับ PRICING ภายใต้โครงการ<sup>1</sup> ขอให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ที่เป็นปัจจุบันตามงบการเงินรวมงวดล่าสุด (ฉบับตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ) ที่ได้เผยแพร่ต่อสาธารณชน

4. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลตอบแทนของหุ้นกู้และตัวเงิน ขอให้บริษัทระบุอัตราดอกเบี้ยหรืออัตราส่วนลด แล้วแต่กรณี สำหรับทุกรุ่นที่จะเสนอขายอย่างชัดเจนด้วย

5. แบบ filing ฉบับ PRICING จะมีผลใช้บังคับ เมื่อบริษัทได้ดำเนินการยื่นข้อมูลครบถ้วน ซึ่งรวมถึงการยื่นแบบ filing ฉบับ SUPPLEMENT เพื่อปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันตามหลักเกณฑ์แล้ว (ถ้ามี)<sup>2</sup> และมีการชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบ filing (ถ้ามี) นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. มีหลักเกณฑ์เพิ่มเติมในเรื่องการยื่นแบบ filing ฉบับ SUPPLEMENT ว่า หากบริษัทยื่นแบบ filing ภายหลังจากเวลา 10.00 น. สำนักงาน ก.ล.ต. จะถือว่าได้รับเอกสารในวันทำการถัดไป ดังนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอให้บริษัทระมัดระวังในการระบุนวันที่มีผลใช้บังคับของแบบ filing ให้ถูกต้องตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด<sup>3</sup>

#### กรณีตัวอย่าง

ข้อเท็จจริง : บริษัทยื่นแบบ filing ฉบับ SUPPLEMENT เวลา 11.00 น. และแบบ filing ฉบับ PRICING เวลา 11.30 น. ตามลำดับ ในวันที่ 7 สิงหาคม 2566 เพื่อจะเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ในระหว่างโครงการ (ชำระค่าธรรมเนียมแล้ว)

ผล : แบบ filing จะมีผลใช้บังคับในวันที่ 10 สิงหาคม 2566 เนื่องจากบริษัทได้ยื่นแบบ filing ฉบับ SUPPLEMENT หลังจากเวลา 10.00 น. ของวันที่ 7 สิงหาคม 2566 จึงถือเป็นการยื่นแบบ filing ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในวันที่ 8 สิงหาคม 2566 (ระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบ filing คือ 1 วันทำการนับแต่วันที่ยื่นแบบ filing ฉบับ SUPPLEMENT)<sup>4</sup>

<sup>1</sup> รวมถึงแบบสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (“แบบ factsheet”) ในการเสนอขายครั้งดังกล่าว

<sup>2</sup> โดยระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบ filing ฉบับ PRICING และฉบับ SUPPLEMENT จะมีการกำหนดระยะเวลาที่แตกต่างกันตามประเภทผู้ลงทุนที่จะมีการเสนอขาย

<sup>3</sup> บริษัทควรจัดลำดับในการยื่นแบบ filing แต่ละครั้ง โดยควรพิจารณาในการยื่นแบบ filing ฉบับ SUPPLEMENT (ถ้ามี) ก่อนที่จะยื่นแบบ filing ฉบับ PRICING

<sup>4</sup> หากบริษัทมีการนำส่งงบการเงินหรือแบบ 56-1 One Report ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว ตามหลักเกณฑ์จะถือว่าบริษัทได้มีการเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing ฉบับ SUPPLEMENT แล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทยังต้องนับระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบ filing ฉบับ SUPPLEMENT โดยอ้างอิงวันที่ส่งงบการเงิน หรือแบบ 56-1 One Report

6. ในการยื่นแบบ filing ฉบับ PRICING บริษัทจะต้องแนบหนังสือรับรองการดำรงคุณสมบัติในการได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ของบริษัท และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามแต่กรณีการเสนอขายตราสารหนี้ ตามที่ระบบข้อมูลตราสารหนี้ (ระบบ IPOS) กำหนดไว้

7. ในการยื่นแบบ filing ฉบับ PRICING ที่มีการเปิดเผยข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) ขอให้บริษัทตรวจสอบและสอบถามข้อมูลด้วยว่ามูลค่าตราสารหนี้ที่มีการเสนอขายในครั้งนั้น มียอดรวมที่เกินกว่ามูลค่าตราสารหนี้ที่มีการจัด issue rating ตามรายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตราสาร หรือไม่

8. ในการเปิดเผยผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในแบบ factsheet ขอให้เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือที่สะท้อนความเสี่ยงของตราสารได้ใกล้เคียงที่สุด เช่น หากบริษัทมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือทั้งขององค์กร (issuer rating<sup>5</sup>) และของตราสาร (issue rating) ให้บริษัทเปิดเผย issue rating ของตราสารรุ่นที่จะเสนอขาย รวมถึงขอให้การเปิดเผยแผนภาพที่แสดงระดับความเสี่ยง (risk scale) ในแบบ factsheet ที่มีการอ้างอิงอันดับความน่าเชื่อถือที่เปิดเผยดังกล่าวด้วย นอกจากนี้ขอให้บริษัทนำส่งไฟล์รายงานอันดับความน่าเชื่อถือ (ถ้ามี) ผ่านระบบข้อมูลตราสารหนี้ (ระบบ IPOS) ประกอบการยื่นแบบ filing ทุกครั้งด้วย

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับติดต่อสอบถามคือ นางดวงดาว พันธุ์มานิช รองผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ โทรศัพท์ 0-2263-6117 อีเมล duangdao@sec.or.th หรือนายสิทธิวัฒน์ อมรศรีสกุล เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส โทรศัพท์ 0-2263-6231 อีเมล sittiwat@sec.or.th

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายทยากร จิตรกุลเดชา)  
ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้  
เลขาธิการแทน

ฝ่ายตราสารหนี้  
โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6231

<sup>5</sup> หากรายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) ได้แสดงสัญลักษณ์ที่แยกตามอันดับเครดิตในระยะสั้นและระยะยาว (Short-Term Rating และ Long-Term Rating) ขอให้บริษัทเปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเหมาะสมกับอายุตราสารหนี้ที่จะมีการเสนอขายในรุ่นนั้นด้วย เช่น บริษัทจะออกและเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้น บริษัทควรเปิดเผย issuer rating ที่ใช้สัญลักษณ์ของ Short-Term Rating เป็นต้น