

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่

ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ

ต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) และมาตรา ๘๙/๒๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ มาตรา ๓๕ มาตรา ๔๐ (๑๑) มาตรา ๔๑ วรรคหนึ่ง (๓) และ (๔) มาตรา ๔๒ (๑๐) และมาตรา ๔๓ (๓) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ เป็นต้นไป

ข้อ ๒ เว้นแต่ประกาศนี้และภาคผนวกท้ายประกาศนี้ได้กำหนดไว้เป็นประการอื่น ให้นำบทนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท มาใช้กับประกาศนี้ และให้มีบทนิยามเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

“ตราสารหนี้” หมายความว่า ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ดังต่อไปนี้

(๑) หุ้นกู้

(๒) พันธบัตร

(๓) ตั๋วเงิน

“บริษัทจดทะเบียน”^๒ หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ไม่รวมถึงบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์

^๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

“บริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์”^๒ หมายความว่า บริษัทมหาชนจำกัดที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดให้มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์

“กองทรัสต์” หมายความว่า

(๑) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(๒) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

“หุ้นกู้แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น

“หุ้นรองรับ” หมายความว่า หุ้นออกใหม่ที่จัดไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพ

“หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ไว้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

“ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกตราสารและผู้ถือตราสาร

“สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย” หมายความว่า สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่ได้รับใบอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ผู้บริหาร” หมายความว่า

(๑) ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดของกิจการ

(๒) ผู้ที่ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร ๔ รายแรกนับต่อจากผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดของกิจการลงมา และผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ที่ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ ๔ ทุกราย

(๓) ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือสายงานการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

^๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

ภาค ๑

บททั่วไป

หมวด ๑

ขอบเขตของประกาศและหลักเกณฑ์ทั่วไป

ข้อ ๓ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะตามข้อ ๔ โดยกิจการดังต่อไปนี้

(๑) กิจการไทย ได้แก่

(ก) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(ข) สาขานาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่สามารถประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ได้ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(๒) กิจการต่างประเทศ ได้แก่

(ก) หน่วยงานหรือองค์กรของรัฐบาลต่างประเทศ

(ข) องค์กรระหว่างประเทศ

(ค) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

(๓) หน่วยงานภาครัฐไทย ได้แก่

(ก) องค์กรมหาชน

(ข) องค์กรบริหารส่วนจังหวัด

(ค) เทศบาล

(ง) กรุงเทพมหานคร

(จ) เมืองพัทยา

(ฉ) องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นอื่นที่มีกฎหมายกำหนดให้เป็นองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น

รูปแบบพิเศษ

(ข) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(๔) กองทรัสต์

การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ตามวรรคหนึ่ง ไม่รวมถึง การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกโดยบริษัทจำกัด

ข้อ ๔ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะดังต่อไปนี้ ให้อยู่ภายใต้บังคับ ของประกาศนี้

(๑) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่ผู้ที่จะใช้สิทธิ แปลงสภาพอาจมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัด ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยซึ่งมีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายโดย บริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด

การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นตามวรรคหนึ่ง ให้ความหมายรวมถึงการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในลักษณะเป็นการทั่วไป โดยกำหนดเงื่อนไขให้ ผู้ที่จะซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และจำนวนการจองซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้น โดยเป็นการเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศด้วย

(๒) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อเจ้าหน้าที่ของบริษัทตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลให้ ความเห็นชอบตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย

ข้อ ๕ หลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ไม่ใช้บังคับกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย ตราสารหนี้ดังต่อไปนี้

(๑) ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด หรือการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคล ที่มีลักษณะเฉพาะซึ่งมีหลักเกณฑ์กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในประกาศอื่น

(๒) หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ของบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือบริษัทที่จัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศ

(๓) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขาย ในต่างประเทศทั้งจำนวนในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ มาใช้บังคับ โดยอนุโลม

(ก) การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกโดยหน่วยงานภาครัฐไทย

(ข) การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยกองทรัสต์

ข้อ ๖ การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (๑) ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในภาค ๒
- (๒) การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป ให้เป็นไปตามภาค ๓
- (๓) การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่ต้องยื่นคำขออนุญาต ให้เป็นไปตามภาค ๔
- (๔) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ให้เป็นไปตามภาค ๕

หมวด ๒

การยื่นข้อมูล

ข้อ ๗ ข้อมูลที่ต้องยื่นต่อสำนักงานตามที่ประกาศนี้หรือภาคผนวกท้ายประกาศนี้กำหนดไม่ว่าก่อนหรือภายหลังได้รับอนุญาต ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด ๓

อำนาจสำนักงาน

ส่วนที่ ๑

การสั่งการในชั้นพิจารณาอนุญาต

ข้อ ๘ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ได้

(๑) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายตราสารหนี้มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายตราสารหนี้ นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลียงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้

(๒) การเสนอขายตราสารหนี้ อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(๓) การเสนอขายตราสารหนี้ อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(๔) การเสนอขายตราสารหนี้ อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ ๙ ในกรณีนี้ที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับอนุญาตได้

(๑) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(๒) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ ๑๐ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งมิให้การอนุญาตสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไปมีผลสั่งระงับการเสนอขายตราสารหนี้ หรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ได้ แล้วแต่กรณี

(๑) บริษัทที่จะเสนอขายตราสารหนี้มีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้

(๒) การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่มีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลีกเลียงกฎเกณฑ์ที่ออกภายใต้กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายว่าด้วยทรัพย์สินเพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

(๓) การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน

ข้อ ๑๑ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับโดยบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์ตามประกาศนี้ นอกจากกรณีที่กำหนดตามข้อ ๑๐ แล้ว หากปรากฏข้อเท็จจริงที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเหตุอันควรสงสัยตามข้อ ๗ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. ๒๘/๒๕๖๕ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ ๒๘ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ โดยอนุโลม สำนักงานอาจสั่งยกเลิกการอนุญาตให้บริษัทดังกล่าวเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในส่วนที่ยังไม่ได้เสนอขายได้

ข้อ ๑๒ ในกรณีที่ปรากฏว่าผู้ขออนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ ๕๖ ในการแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาต ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการพิจารณาคำขออนุญาตในคราวต่อไป โดยคำนึงถึงความมีนัยสำคัญของพฤติกรรมอันเป็นลักษณะต้องห้าม ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็น การกำหนดระยะเวลา ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน ๑๕ ปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาดังกล่าวต่อผู้ขออนุญาต

เมื่อพ้นระยะเวลาที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง หรือเมื่อผู้ขออนุญาตได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำนักงานกำหนดแล้ว มิให้สำนักงานนำข้อเท็จจริงอันเป็นเหตุแห่งการสั่งการตามวรรคหนึ่งมาประกอบการพิจารณาคำขอในครั้งใหม่อีก

ในกรณีที่สำนักงานเห็นว่าเหตุที่ทำให้ผู้ขออนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ ๕๖ เป็นเรื่องไม่ร้ายแรง หรือได้มีการแก้ไขหรือกำหนดมาตรการป้องกันแล้ว สำนักงานอาจไม่นำข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการขาดลักษณะดังกล่าวมาใช้ประกอบการพิจารณาก็ได้

ส่วนที่ ๒

การสั่งการในกรณีที่ข้อเท็จจริงและพฤติการณ์

เปลี่ยนแปลงไปภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๑๓ ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ นั้น ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

(๑) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกตราสารหนี้หรือให้ผู้ได้รับอนุญาต ระงับการเสนอขายตราสารหนี้ไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (๒) ได้

(๒) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

(๑) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป

(๒) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อตราสารหนี้

ข้อ ๑๔ ในระหว่างอายุโครงการ หากปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานว่าผู้ได้รับอนุญาต ไม่สามารถดำรงคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์การอนุญาต ปฏิบัติผิดเงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาต หรือมีการเปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อประชาชนที่ไม่ครบถ้วนถูกต้อง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายตราสารหนี้ไว้ก่อน หรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ ในลักษณะโครงการได้

ภาค ๒

ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

ข้อ ๑๕ การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นการเสนอขายในวงจำกัด

ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด	ประเภทตราสารหนี้ที่เสนอขาย		
	หุ้นกู้	พันธบัตร	ตั๋วเงิน
๑. การเสนอขายตราสารหนี้ PP๑๐ ^{(๑)(๒)(๓)}	✓	✓	✓
๒. การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน	✓	✓	-
๓. การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ	✓	✓	-
๔. การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่	✓	✓	-
๕. การเสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทอยู่แล้ว ก่อนการเสนอขาย เพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้ แต่ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยกิจการต่างประเทศ และการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ	✓	✓	-

ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด	ประเภทตราสารหนี้ที่เสนอขาย		
	หุ้นกู้	พันธบัตร	ตั๋วเงิน
๖. การเสนอขายตราสารหนี้โดยได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน โดยผู้ที่ได้รับอนุญาตต้องแสดงได้ว่าการเสนอขายดังกล่าว เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังนี้ (ก) มีเหตุจำเป็นและสมควร (ข) การเสนอขายดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง (ค) มีมาตรการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนอย่างเพียงพอแล้ว	✓	✓	-
๗. การเสนอขายตั๋วเงินต่อบุคคลดังนี้ ซึ่งมีมูลค่าหน้าตั๋วไม่ต่ำกว่า ๑๐ ล้านบาท และไม่เข้าลักษณะตาม ๑. (ก) ผู้ลงทุนสถาบัน (ข) ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่ตั๋วเงินดังกล่าวออกโดยธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทประกันชีวิต	-	-	✓ (เฉพาะตั๋วเงิน ระยะสั้น)

^(๑) การเสนอขายตราสารหนี้ PP๑๐ หมายถึง การเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- (๑) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ซึ่งมีจำนวนไม่เกิน ๑๐ ราย ในรอบระยะเวลา ๔ เดือนใด ๆ
- (๒) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งมีจำนวนไม่เกิน ๑๐ ราย และมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน ๕๐ ล้านบาท ขณะใดขณะหนึ่ง ทั้งนี้ ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่เสนอขายเป็นตั๋วเงินหรือมีตั๋วเงินรวมอยู่ด้วย ตั๋วเงินที่เสนอขายต้องมีจำนวนไม่เกิน ๑๐ ฉบับ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่ว่าจะมียุทธศาสตร์ถึง ๑๐ รายหรือไม่ก็ตาม

^(๒) การนับจำนวนผู้ลงทุน จำนวนและมูลค่าของตราสารหนี้ ให้พิจารณาจากตราสารหนี้ทุกประเภทที่เสนอขายก่อนหน้า การเสนอขายครั้งนี้และยังไม่ครบอายุ

^(๓) ตั๋วเงินตามข้อ ๑. และ ๗. ต้องไม่มีข้อตกลงใด ๆ ที่ทำให้ตั๋วเงินนั้นมีลักษณะทำนองเดียวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และไม่มีข้อกำหนดใด ๆ ที่ทำให้ผู้ถือตั๋วเงินมีภาระหนี้หรือภาระผูกพันเพิ่มเติมจากการเป็นผู้ถือตั๋วเงินตามปกติ

ข้อ ๑๖ การพิจารณาการเสนอขายในวงจำกัดตามข้อ ๑๕ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) กรณีที่การเสนอขายอาจเข้าลักษณะของการเสนอขายในวงจำกัดหลายลักษณะ ให้พิจารณา ลักษณะของการเสนอขายตามข้อจำกัดการโอนที่ได้ยื่นไว้ต่อสำนักงาน (ถ้ามี) ทั้งนี้ กรณีที่เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (ไม่รวมการเสนอขายตราสารหนี้ PP๑๐) บริษัทจะยื่นข้อจำกัดการโอนไม่ว่าในทอดใด ๆ ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ และผู้ลงทุนสถาบันก็ได้

(๒) กรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ผู้ค้าหลักทรัพย์ หรือบุคคลอื่นใด มีการถือครองหุ้นกู้แทนบุคคลอื่น ให้นำจำนวนผู้ลงทุน และมูลค่าการลงทุนของบุคคลที่เป็นเจ้าของที่แท้จริงของหุ้นกุนั้น

ภาค ๓

การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

ที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป

ข้อ ๑๗ ความในภาคนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่เข้าลักษณะใด ลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

- (๑) การเสนอขายในลักษณะ PP๑๐
- (๒) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน
- (๓) การเสนอขายหุ้นกู้ต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหนี้ของบริษัทอยู่แล้วเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้
- (๔) การเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วน ดังนี้
 - (ก) ผู้ออกหุ้นกู้หรือพันธบัตรดังกล่าวได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นรายโครงการ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป
 - (ข) เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ภายในอายุโครงการที่ได้รับอนุญาตตาม (ก)
- (๕) การเสนอขายโดยได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน

หมวด ๑

หลักเกณฑ์การอนุญาตเป็นการทั่วไป

ข้อ ๑๘ ให้ถือว่าผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- (๑) เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรตามข้อ ๑๗ (๔)
- (๒) เป็นการออกและเสนอขายตราสารหนี้ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ทั่วไปตามส่วนที่ ๑ ถึงส่วนที่ ๓ ของหมวดนี้ โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) มิให้นำหลักเกณฑ์ทั่วไปมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขในบัญชีข้อกำหนดที่ได้รับยกเว้นตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

(ข) ในกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวมีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องมีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ให้นำหลักเกณฑ์ทั่วไปมาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

ส่วนที่ ๑

หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการ ตามกฎหมายและภาระผูกพัน

ข้อ ๑๙ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องสามารถออกตราสารหนี้ได้ภายใต้กฎหมายที่ใช้บังคับกับผู้ออกตราสาร

ในกรณีที่เป็นกรออกตราสารหนี้โดยบริษัทที่จัดตั้งตามกฎหมายไทยดังต่อไปนี้ การออกตราสารหนี้ดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด ต้องได้รับมติโดยชัดแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติการออกหุ้นกู้

(๒) หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับมติตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดที่อนุมัติการออกหุ้นกู้

(๓) ตัวเงินที่ออกเพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ต้องได้รับมติโดยชัดแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติการออกตัวเงิน

ความในวรรคหนึ่งและวรรคสองมิให้นำมาใช้บังคับในกรณีดังต่อไปนี้

(๑) กรณีเป็นการเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะ PP๑๐

(๒) กรณีที่บริษัทต้องออกตราสารหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย ซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว

ข้อ ๑๙/๑^๓ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) การเสนอขายตราสารหนี้ให้กับบุคคลที่เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทอยู่แล้วเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว

(๒) การเสนอขายตราสารหนี้โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ ๒๐ ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีประวัติในเรื่องใดเรื่องหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) ภายในระยะเวลา ๒ ปีก่อนวันยื่นขอจดทะเบียนต่อสำนักงาน เคยเสนอขายตราสารหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ตัวเงิน หรือสุกุก โดยฝ่าฝืนข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานโดยผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่ามีเหตุจำเป็นและสมควรที่จะออกตราสารในครั้งนี้ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันการไม่ปฏิบัติดังกล่าวอย่างเหมาะสมแล้ว

(๒) ภายในระยะเวลา ๒ ปีก่อนวันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อสำนักงาน เคยนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ไปใช้ผิดวัตถุประสงค์

ความในวรรคหนึ่ง (๒) มิให้นำมาใช้บังคับกับการเสนอขายในลักษณะ PP๑๐

^๓ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๔/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ส่วนที่ ๒
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการ
ของผู้ออกตราสารหนี้

ข้อ ๒๑ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามตารางดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์	พันธบัตร / หุ้นกู้			ตัวเงิน	
	PP๑๐	II*	เจ้าหนี้**/ ผู้อ่อนผัน**	PP๑๐	II
๑. รายงานลักษณะตราสารหนี้ที่จะเสนอขายต่อสำนักงานตามวิธีการที่กำหนดโดยข้อ ๗	-	✓	✓	-	✓
๒. จดข้อจำกัดการโอนกับสำนักงาน	✓	✓	✓	-	-
๓. เสนอร่างข้อกำหนดสิทธิและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้อ่อนผัน พร้อมกับการจดข้อจำกัดการโอน***	✓	✓	✓	-	-
๔. แจ้งวัตถุประสงค์การใช้เงินต่อสำนักงานพร้อมกับการจดข้อจำกัดการโอน	✓****	-	-	-	-

* II หมายถึง การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน

** เจ้าหนี้ หมายถึง การเสนอขายต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหนี้ของบริษัทอยู่แล้วเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้

** ผู้อ่อนผัน หมายถึง การเสนอขายที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

*** ยื่นร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้อ่อนผันเฉพาะกรณีเสนอขายหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้อ่อนผัน

**** ไม่รวมถึงกรณีการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยนิติบุคคลเฉพาะกิจ ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย และหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ข้อ ๒๒ การจดข้อจำกัดการโอนตามข้อ ๒๑ ต้องมีข้อความซึ่งแสดงได้ว่าผู้ออกตราสารหนี้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนตราสารหนี้ ไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าวจะทำให้ตราสารหนี้ที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะการเสนอขายในวงจำกัดตามแต่ละลักษณะที่กำหนดได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ให้ถือว่าสำนักงานรับจดข้อจำกัดการโอนตามวรรคหนึ่งในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนาจดข้อจำกัดการโอนที่มีข้อความตามวรรคหนึ่งครบถ้วนแล้ว

ส่วนที่ ๓
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับคุณสมบัติอื่น

ข้อ ๒๓ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรโดยกิจการต่างประเทศ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) มีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ประสานงานและติดต่อกับบุคคลต่าง ๆ รวมทั้งรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกิจการตามกฎหมายต่างประเทศได้ และแสดงได้ว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายได้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะต้องสามารถทำหน้าที่ได้อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

(๒) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้น จะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

(๓)^๔ ยกเลิก

ข้อ ๒๔ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ ต้องจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

ลักษณะของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ลักษณะของผู้ออกหุ้นกู้		
	กิจการต่างประเทศ	กิจการ ASEAN*	กิจการอื่น ๆ
๑. บุคคลที่อยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประกาศผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**	✓	✓	✓
๒. บุคคลที่ทำหน้าที่ในลักษณะเดียวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดโดยกฎหมายของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้น	-	✓	-
๓. บุคคลที่เป็นทราสต์ได้ตามกฎหมายต่างประเทศหรือบุคคลที่เป็นสถาบันการเงินต่างประเทศซึ่งบุคคลทั้งสองดังกล่าวไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศ	✓	✓	-

^๔ ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๑/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๖ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ลักษณะของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ลักษณะของผู้ออกหุ้นกู้		
	กิจการต่างประเทศ	กิจการ ASEAN*	กิจการอื่น ๆ
ที่สถาบันการเงินดังกล่าวจัดตั้งขึ้นจะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว			
๔. บุคคลอื่นใดที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นรายกรณี	✓	✓	-

* กิจการ ASEAN หมายถึง กิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสมาชิกอาเซียนที่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศนั้น ๆ ได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจกับสำนักงานตาม Memorandum of Understanding on Streamlined Review Framework for ASEAN Common Prospectus

** ประกาศผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หมายถึง ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีลักษณะตามที่กำหนดในวรรคหนึ่งจากสำนักงานในวันที่ถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกูดังกล่าว

หมวด ๒

เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๒๕ ความในหมวดนี้มีให้นำมาใช้บังคับกับผู้ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้หรือพันธบัตรดังกล่าวได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นรายโครงการตามข้อ ๑๘ (๑) ภายในอายุโครงการที่ได้รับอนุญาต โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตดังกล่าวปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในภาค ๔

ข้อ ๒๖ ในการเสนอขายตั๋วเงิน PP๑๐ ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้การชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตั๋วเงินดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับตราสารหนี้ เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้อยู่แล้ว โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการให้บริการหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ด้วย

ข้อ ๒๗ เงื่อนไขที่กำหนดตามหมวดนี้มีให้นำมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในบัญชีข้อกำหนดที่ได้รับยกเว้นตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

ข้อ ๒๘ ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศ ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ให้นำเงื่อนไขตามหมวดนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับเงื่อนไขเพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

ส่วนที่ ๑

การออกและเสนอขายตราสารหนี้

ข้อ ๒๙ ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตประสงค์จะให้ที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้วิเคราะห์ข้อมูลของผู้ได้รับอนุญาตเพื่อให้คำแนะนำในการกำหนดลักษณะ ข้อตกลง เงื่อนไข และอายุที่เหมาะสมในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องมอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินนั้นวิเคราะห์ข้อมูลดังต่อไปนี้

(๑) ลักษณะการประกอบธุรกิจ และแผนธุรกิจในอนาคต
(๒) ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน หรือข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

(๓) วัตถุประสงค์การใช้เงิน

(๔) แหล่งเงินทุนสำรองในการชำระหนี้

(๕) ทรัพย์สินที่อาจใช้เป็นหลักประกันในการชำระหนี้

เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดส่งข้อมูลที่จำเป็นซึ่งมีความถูกต้องและครบถ้วนให้ที่ปรึกษาทางการเงิน ทั้งนี้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อตกลงเพื่อให้ที่ปรึกษาทางการเงินจัดเก็บเอกสารหลักฐานในการวิเคราะห์ข้อมูลตามวรรคหนึ่งไว้อย่างน้อย ๓ ปี

ข้อ ๓๐ ผู้ได้รับอนุญาตตามภาคนี้ ต้องดำเนินการขายตราสารหนี้ให้แล้วเสร็จภายใน ๖ เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาตามวรรคหนึ่งและประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ต่อไป ให้ผู้ได้รับอนุญาตแจ้งต่อสำนักงานก่อนพ้นระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่า ๓๐ วัน เพื่อขอขยายระยะเวลาเสนอขาย โดยให้ระบุเหตุผลของการขอขยายระยะเวลา และลักษณะของผู้ได้รับอนุญาตในส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี) ด้วย ในกรณีนี้ให้สำนักงานมีอำนาจขยายระยะเวลาให้อีกได้ตามที่เห็นควร แต่ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน ๑๒ เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติตามวรรคหนึ่ง

ความในวรรคหนึ่งและวรรคสอง มิให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่เข้าลักษณะการเสนอขายตามข้อ ๑๕ ในตาราง ๑. ๕. และ ๖.

ข้อ ๓๑ ในการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติดังต่อไปนี้

(๑) ไม่โฆษณาการเสนอขายตราสารหนี้ และหุ้นรองรับ (ถ้ามี)

(๒) การแจกจ่ายเอกสารประกอบการเสนอขาย ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) แจกจ่ายให้เฉพาะบุคคลที่มีลักษณะหรือมีจำนวนอยู่ในวงจำกัดตามแต่กรณีเท่านั้น

(ข) กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ เอกสารดังกล่าวต้องมีข้อความที่ระบุถึงข้อจำกัดการโอน และในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกูด้อยสิทธิ ต้องระบุการด้อยสิทธินั้นไว้ให้ชัดเจน

(๓) กรณีเป็นการเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ต้องจัดให้มีการแจกสรุบบัญชีข้อมูลสำคัญของตราสาร (factsheet) ก่อนการเสนอขาย

(๔) กรณีเป็นการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดตามข้อ ๑๗ (๔) ที่เป็นการเสนอขายครั้งแรกของโครงการต่อผู้ลงทุนสถาบันทั้งจำนวน ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้การชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับตราสารหนี้ เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้อยู่แล้ว โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการให้บริการหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ด้วย

ความในวรรคหนึ่ง (๑) และ (๒) (ก) มิให้นำมาใช้บังคับกับการเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน

ส่วนที่ ๒
ลักษณะของตราสารหนี้

ข้อ ๓๒ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารหนี้ที่เสนอขายมีลักษณะดังต่อไปนี้

ลักษณะของตราสารหนี้	หุ้นกู้	พันธบัตร	ตั๋วเงิน
๑. มีคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะ ซึ่งแสดงปีที่ครบกำหนดไถ่ถอน และลักษณะพิเศษของตราสารหนี้ (ถ้ามี) ไว้โดยชัดเจน เว้นแต่เป็นการเสนอขายพันธบัตรโดยวิธีเพิ่มปริมาณตามข้อ ๓๓	✓	✓	✓
๒. กำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน หรือเป็นอัตราที่ผันแปร ตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น	✓	✓	✓
๓. มูลค่าไถ่ถอนรวมเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของตราสารหนี้ (ไม่ว่าตราสารหนี้นั้นจะมีการไถ่ถอนครั้งเดียวหรือหลายครั้ง)	✓	✓	✓
๔. เป็นตราสารชนิดระบุชื่อผู้ถือ	✓	✓	-
๕. มีข้อความในใบตราสารที่แสดงว่า ผู้ได้รับอนุญาตจะไม่รับผิดชอบเหตุการณ์โอนตราสารไม่ว่าในทอดใด ๆ หากการโอนนั้นจะขัดกับข้อจำกัดการโอนตามที่ระบุไว้ ซึ่งต้องเป็นข้อจำกัดการโอนเดียวกับที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน*	✓	✓	-
๖. กรณีเป็นตราสารหนี้ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ต้องยื่นคำขอให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยรับตราสารดังกล่าวเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่ออกตราสารหนี้ เว้นแต่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้น	✓	✓	-

* หากเป็นกรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตสามารถจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใด ๆ ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหรือผู้ลงทุนรายใหญ่และผู้ลงทุนสถาบันก็ได้

ข้อ ๓๓ ในกรณีที่หน่วยงานภาครัฐไทยประสงค์จะเสนอขายพันธบัตรโดยวิธีเพิ่มปริมาณ (re - open) หากหน่วยงานภาครัฐไทยดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ให้ได้รับยกเว้นหลักเกณฑ์การกำหนดคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะของตราสารหนี้สำหรับพันธบัตรที่เสนอขายโดยวิธีเพิ่มปริมาณดังกล่าว

(๑) เป็นรัฐวิสาหกิจ ประเภท ก ตามกฎหมายว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ แต่ไม่รวมถึงรัฐวิสาหกิจ ประเภท ก ที่เป็นสถาบันการเงิน

(๒) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับเครดิตลำดับแรก

ข้อ ๓๔ ในกรณีที่เป็น การเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) กำหนดให้สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญเฉพาะในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้นั้น เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย

(ข) มีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท

(ค) กรณีอื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(๒) จัดให้ใบหุ้นกู้ด้อยสิทธิมีรายการตามที่กำหนดไว้ในมาตรา ๔๐ และรายการเพิ่มเติมดังนี้

(ก) คำบอกชื่อว่าเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ

(ข) สารระสำคัญของหุ้นกู้ด้อยสิทธิเกี่ยวกับสิทธิและหน้าที่ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ด้อยสิทธิ โดยต้องระบุกรณีที่ให้ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิด้อยกว่าเจ้าหนี้สามัญทั่วไปด้วย

(ค) ข้อความที่แสดงว่าผู้ถือหุ้นกุกุญยอมผูกพันตามสารระสำคัญของหุ้นกู้ด้อยสิทธินั้น

(ง) ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (ถ้ามี)

ข้อ ๓๕ ในกรณีที่เป็น การเสนอขายตัวเงิน ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้ตัวเงินมีข้อความอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้

กรณี	ข้อความหน้าตัวเงิน
๑. ตัวเงินทุกกรณี	“ตัวเงินนี้เป็นหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด”
๒. ตัวเงิน PP๑๐	“เปลี่ยนมือไม่ได้” หรือคำอื่นที่มีความหมายในทำนองเดียวกัน
๓. ตัวเงินที่ออกโดย FI*	“ตัวเงินนี้ไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝาก”
๔. ตัวเงินที่เสนอขาย II**	“มีวัตถุประสงค์ให้เปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน” หรือ คำอื่นที่มีความหมายในทำนองเดียวกัน

* FI หมายถึง ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

** II หมายถึง ผู้ลงทุนสถาบัน

ข้อ ๓๖ การเสนอขายตัวเงินในลักษณะ PP๑๐ หากผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีหลักประกันในการชำระหนี้ตามตัวเงินดังกล่าว ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้ข้อตกลงเกี่ยวกับการวางหลักประกันดังกล่าวมีผลบังคับได้ตามกฎหมาย โดยคำนึงถึงลักษณะของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน

ส่วนที่ ๓

ข้อกำหนดสิทธิและการโอน

ข้อ ๓๗ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ ต้องจัดให้ข้อกำหนดสิทธิมีรายการและสาระสำคัญ ตามมาตรา ๔๒

ข้อ ๓๘ การแก้ไขเพิ่มเติมสิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบ หรือหลักประกันของหุ้นกู้ภายหลัง การออกหุ้นกู้ จะกระทำได้อีกเมื่อการแก้ไขเพิ่มเติมนั้นไม่ได้ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดของประกาศนี้ และการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวได้ดำเนินการโดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ได้รับอนุญาตต้องแจ้ง การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าว พร้อมทั้งส่งสำเนาเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานและสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ภายใน ๑๕ วันนับแต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลใช้บังคับ

ความในวรรคหนึ่งไม่ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ในลักษณะ PP๑๐

ข้อ ๓๙ ในกรณีที่มีบุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อผู้ได้รับอนุญาตที่จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตตรวจสอบความถูกต้องของการโอนหุ้นกู้ หากพบว่าเป็นการโอนที่ขัดต่อข้อกำหนดการโอน ที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน ผู้ได้รับอนุญาตต้องไม่ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้ นายทะเบียนหุ้นกู้ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคหนึ่งด้วย

ข้อ ๔๐ ให้นำความในข้อ ๓๘ และข้อ ๓๙ มาใช้บังคับกับผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขาย พันธบัตรโดยอนุโลม

ส่วนที่ ๔

การใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขาย

ข้อ ๔๑ ผู้ได้รับอนุญาตต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ไปใช้ตามวัตถุประสงค์ การใช้จ่ายเงินที่ได้แจ้งไว้ต่อสำนักงาน หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล แล้วแต่กรณี เว้นแต่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินโดยชอบตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ส่วนที่ ๕
การแจ้งข้อมูล

ข้อ ๔๒ ให้ผู้ได้รับอนุญาตแจ้งข้อมูลดังต่อไปนี้ ต่อสำนักงาน

(๑) รายงานการไถ่ถอนตราสารหนี้ก่อนครบอายุ

(๒) รายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ ทั้งนี้ ให้ส่งรายงานดังกล่าว ต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ด้วย

(๓) รายงานการเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เมื่อได้ส่งรายงานต่อสำนักงานแล้ว

ข้อ ๔๓ ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หากมีการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ย ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานการผิดนัดดังกล่าวต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน ๑ วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุผิดนัด

ภาค ๔
การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด
ที่ต้องยื่นคำขออนุญาต

ข้อ ๔๔ ความในภาคนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งมีใช้กรณีที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไปตามภาค ๓

หมวด ๑
หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ ๔๕ ผู้ขออนุญาตจะได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล ตามส่วนที่ ๑

(๒) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการตามกฎหมายและภาระผูกพัน ตามส่วนที่ ๒

(๓) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับฝ่ายบริหารจัดการ ตามส่วนที่ ๓

(๔) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตามส่วนที่ ๔

(๕) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับคุณสมบัติอื่น ๆ ตามส่วนที่ ๕

ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้ ผู้ขออนุญาตต้องมีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ทั่วไปตามวรรคหนึ่ง (๑) ถึง (๔) มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

ข้อ ๔๖ หลักเกณฑ์ทั่วไปตามข้อ ๔๕ มิให้นำมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในบัญชีข้อกำหนดที่ได้รับยกเว้นตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

ส่วนที่ ๑

หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล

ข้อ ๔๗ แบบแสดงรายการข้อมูลที่ได้ยื่นมาพร้อมกับคำขออนุญาตต้องมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน ทั้งนี้ ในการขออนุญาตในลักษณะโครงการ แบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวให้หมายถึงเฉพาะแบบแสดงรายการข้อมูลที่ได้ยื่นมาพร้อมกับคำขออนุญาตเท่านั้น

ข้อ ๔๘ งบการเงินและงบการเงินรวมของผู้ขออนุญาตต้องถูกต้อง น่าเชื่อถือ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเป็นไปตามหลักเกณฑ์อื่นที่ออกตามความในมาตรา ๕๖

(๒) ผ่านการตรวจสอบ หรือสอบทาน (กรณีงบการเงินรายไตรมาส) จากผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามมาตรฐานการสอบบัญชี

(๓) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีตาม (๒) ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังนี้

(ก) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น

(ข) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบหรือสอบทาน แล้วแต่กรณี โดยการกระทำหรือไม่กระทำของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตมีบริษัทย่อย ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าบริษัทย่อยดังกล่าวสามารถจัดทำข้อมูลทางการเงินและข้อมูลการเปิดเผยอื่นให้แก่ผู้ขออนุญาตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตสามารถจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในวรรคหนึ่ง (๑)

ข้อ ๔๙ เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามข้อ ๔๘ ให้พิจารณางบการเงินและงบการเงินรวมดังต่อไปนี้

(๑) งบการเงินประจำงวดปีบัญชีล่าสุด และงบการเงินระหว่างกาลงวดสุดท้าย ก่อนยื่นคำขอ ซึ่งงบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามรอบระยะเวลาที่กำหนดในหลักเกณฑ์ที่ออกตามความในมาตรา ๕๖

(๒) ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศ ซึ่งมีได้จัดทำงบการเงินรายไตรมาส การพิจารณางบการเงินระหว่างกาล ให้พิจารณาจากงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลา ๖ เดือนแรกของปีบัญชี

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ งบการเงินตามวรรคหนึ่ง (๑) ให้หมายถึง งบการเงินของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศของผู้ขออนุญาตเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาหลักเกณฑ์ ตามวรรคหนึ่ง

ข้อ ๕๐ ผู้ขออนุญาตต้องไม่อยู่ระหว่างการดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งดังนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(๑) ค้างการนำส่งงบการเงินหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามมาตรา ๕๖

(๒) ค้างส่งรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งต่อสำนักงานตามมาตรา ๕๗ หรือค้างส่งรายงาน ในลักษณะเดียวกันต่อตลาดหลักทรัพย์

(๓) ปรับปรุงแก้ไขงบการเงิน หรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามมาตรา ๕๖ หรือมาตรา ๕๗ ตามที่สำนักงานแจ้งให้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไข หรือปรับปรุงแก้ไขในลักษณะเดียวกันตามที่ตลาดหลักทรัพย์ แจ้งให้ดำเนินการ

(๔) ปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๕๘ หรือตามมาตรา ๑๙๙ ประกอบมาตรา ๕๘ แล้วแต่กรณี

ส่วนที่ ๒

หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำเนินการ

ตามกฎหมายและภาระผูกพัน

ข้อ ๕๑ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๑๙ และข้อ ๒๐

ข้อ ๕๒^๓ ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม จากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

^๓ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๔/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับ เมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๒) อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ ๕๓ ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับยกเว้นตามข้อ ๕๔

(๑) ภายในระยะเวลา ๕ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

(ข) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุที่มีนัยสำคัญอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการในลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

๑. อาจไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างเป็นธรรมโดยอาจมีการเอื้อประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งซึ่งจะทำให้ได้เปรียบผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือได้ประโยชน์มากกว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นโดยไม่สมควร

๒. อาจไม่สามารถรักษาสีทธิของผู้ถือหุ้นได้โดยทำให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งได้รับประโยชน์ทางการเงินนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือโดยทำให้บริษัทเสียประโยชน์ที่พึงได้รับ

(ค) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตหรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุที่ทำให้สงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชนหรือต่อสำนักงานที่ไม่ครบถ้วนไม่ตรงตามความเป็นจริง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด ซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือสร้างข้อมูลที่อาจไม่มีอยู่จริงในรายการหรือการดำเนินการที่มีนัยสำคัญ

(ง) เคยถอนคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยไม่มีเหตุอันสมควรตาม (ข) หรือ (ค) ต่อสำนักงาน หรือโดยมีการชี้แจงแต่ไม่ได้แสดงข้อเท็จจริงหรือเหตุผลอย่างสมเหตุสมผลที่จะหักล้างข้อสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) นั้น

(๒) ภายในระยะเวลา ๑๐ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ผู้ขออนุญาต เคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดให้ลงโทษในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินเฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการ ที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(๓) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริตอันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(๔) เป็นบุคคลที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อให้บุคคลที่มีลักษณะตาม (๑) (๒) หรือ (๓) หลีกเลียงมิให้สำนักงานใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาตาม (๑) (๒) หรือ (๓) กับบุคคลที่มีลักษณะดังกล่าวนี้

ข้อ ๕๔ ความในข้อ ๕๓ มิให้ใช้บังคับในกรณีดังต่อไปนี้

(๑) ความในข้อ ๕๓ (๑) และ (๒) แล้วแต่กรณี มิให้นำมาใช้บังคับกับผู้ขออนุญาตซึ่งได้แก้ไข เปลี่ยนแปลงเหตุ ระบบงาน ระบบการบริหารจัดการ และการควบคุมการดำเนินงานที่ทำให้ผู้ขออนุญาต มีลักษณะตามข้อ ๕๓ (๑) หรือ (๒) แล้ว

(๒) ความในข้อ ๕๓ (๑) (ข) (ค) และ (ง) (๒) (๓) และ (๔) มิให้นำมาใช้บังคับกับผู้ขออนุญาตที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

ส่วนที่ ๓

หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับฝ่ายบริหารจัดการ

ข้อ ๕๕ กรรมการและผู้บริหารของผู้ขออนุญาตต้องมีชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ การแสดงชื่อบุคคลในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตตามวรรคหนึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ กรรมการและผู้บริหาร ตามวรรคหนึ่ง ให้หมายถึงกรรมการหรือผู้บริหารของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ

ข้อ ๕๖ ผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของ กรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยอนุโลม

ส่วนที่ ๔
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ ๕๗ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ในลักษณะโครงการ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามตารางดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และจัดทำอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของหุ้นกู้

ลักษณะของตราสารหนี้	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		
	ตราสาร (issue rating)	ผู้ค้ำประกัน (guarantor rating)	ผู้ออก (issuer rating)
๑. ตราสารหนี้ระยะสั้น*	✓	-	✓
๒. ตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีการค้ำประกัน**	✓	✓	✓
๓. ตราสารหนี้ที่ไม่มีลักษณะตาม ๑. หรือ ๒.	✓	-	-

* ตราสารหนี้ระยะสั้น หมายถึง หุ้นกู้แปลงสภาพที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกิน ๒๗๐ วัน นับแต่วันที่ออก หรือหุ้นกู้ระยะสั้นที่ไม่ใช่หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

** การค้ำประกัน หมายถึง การค้ำประกันเต็มจำนวนที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกับลูกหนี้ โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

ข้อ ๕๘ ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตได้รับยกเว้นการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามข้อ ๕๗

(๑) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานได้มีหนังสือแจ้งต่อสำนักงานว่าไม่สามารถทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือได้โดยมีเหตุอันสมควร และเหตุอันนั้นไม่ได้เกิดจากผู้ได้รับอนุญาต สำนักงานอาจผ่อนผันให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้นกระทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นที่สำนักงานกำหนดได้

(๒) กรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานโดยมีเหตุจำเป็นและสมควร หรือเป็นกรณีที่พิจารณาได้ว่าไม่จำเป็นต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ส่วนที่ ๕
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับคุณสมบัติอื่น ๆ

ข้อ ๕๙ ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย
(๑)^๔ ยกเลิก

(๒) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้น จะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

(๓) มีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ประสานงานและติดต่อกับบุคคลต่าง ๆ รวมทั้งรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกิจการตามกฎหมายต่างประเทศได้ และแสดงได้ว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายได้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะต้องสามารถทำหน้าที่ได้อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

ข้อ ๖๐ ในกรณีที่เป็นการขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าจะจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นบุคคลที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๒๔ โดยอนุโลม

หมวด ๒

วิธีการยื่นและการพิจารณาคำขออนุญาต

ข้อ ๖๑ ให้ผู้ขออนุญาตที่ประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ มาพร้อมกับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้

(๑) การขออนุญาตในลักษณะรายครั้ง

(๒) การขออนุญาตในลักษณะโครงการ เฉพาะในกรณีที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) เป็นการขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๕๗

(ข) ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตไม่ใช่ตราสารหนี้ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

๑. หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

^๔ ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๑/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๖ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

๒. หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (perpetual bond)
๓. หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
๔. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผู้ออกมิใช่บุคคลตามข้อ ๖๒
๕. หุ้นกู้แปลงสภาพ
๖. ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ให้สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศของผู้ขออนุญาตเป็นผู้ยื่นคำขอได้

ข้อ ๖๒ การขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลักษณะโครงการ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังต่อไปนี้

(๑) ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(๒) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีได้จำกัดเฉพาะเพียงบางประเภทหลักทรัพย์

(๓) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

ข้อ ๖๓ ผู้ขออนุญาตต้องยื่นคำขอความเห็นชอบบุคคลที่จะเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มาพร้อมกับคำขออนุญาตด้วย ทั้งนี้ ให้ถือว่าผู้ขออนุญาตได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้

ข้อ ๖๔ ให้ผู้ขออนุญาตชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ข้อ ๖๕ ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้ผู้ขออนุญาตยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาคำขออนุญาต ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาอนุญาต

ข้อ ๖๖ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการสามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้ทุกลักษณะโดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขายตลอดอายุโครงการ ทั้งนี้ อายุโครงการให้มีระยะเวลา ๒ ปีนับแต่วันที่ได้รับอนุญาต

ข้อ ๖๗ การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้รวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

ข้อ ๖๘ ภายหลังจากการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการ หากต่อมาผู้ได้รับอนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามที่กำหนดในประกาศนี้ หรือตราสารหนี้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำกว่าที่ลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ให้การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการระงับลงเป็นการชั่วคราว จนกว่าผู้ได้รับอนุญาตจะกลับมามีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดในประกาศนี้ หรือจนกว่าจะแก้ไขให้หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้แล้วแต่กรณี

หมวด ๓

เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ส่วนที่ ๑

บททั่วไป

ข้อ ๖๙ นอกจากที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในหมวดนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดในภาค ๓ โดยอนุโลม ยกเว้นข้อ ๓๑ (๑) (๒) (ก) ข้อ ๓๕ ข้อ ๓๖ ข้อ ๓๗ และข้อ ๓๘ มิให้นำมาใช้บังคับ

ข้อ ๗๐ ในกรณีตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามหมวดนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

หลักเกณฑ์ตามหมวดนี้ มิให้นำมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในบัญชีข้อกำหนดที่ได้รับยกเว้นตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

ส่วนที่ ๒

การเสนอขาย

ข้อ ๗๑ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับตราสารหนี้ เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้อยู่แล้ว โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการให้บริการหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ด้วย

ส่วนที่ ๓

ลักษณะของตราสารหนี้

ข้อ ๗๒ การออกและเสนอขายตัวเงินโดยผู้ได้รับอนุญาตที่เป็นธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินต้องดำเนินการให้ตัวเงินมีข้อความอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้

ข้อความหน้าตัวเงิน
“ตัวเงินนี้เป็นหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด”
“เปลี่ยนมือไม่ได้” หรือคำอื่นที่มีความหมายในทำนองเดียวกัน
“ตัวเงินนี้ไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝาก”
ข้อความหลังตัวเงิน
ข้อความที่รองรับการโอนโดยปราศจากสิทธิไล่เบี้ย (without recourse) ในแต่ละทอด หากผู้โอนไม่ได้แสดงเจตนาเป็นประการอื่น

ข้อ ๗๓ ในกรณีตราสารหนี้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้มีประกัน ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้หลักประกันเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นทรัพย์สินหรือการค้ำประกันโดยนิติบุคคลที่มีการดำเนินการให้มีผลบังคับได้ตามกฎหมายโดยคำนึงถึงสภาพของหลักประกันแต่ละประเภท สามารถดำรงได้ตลอดอายุหุ้นกู้ และดูแลได้โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(๒) ในกรณีที่หลักประกันเป็นหุ้น ต้องไม่ใช่หุ้นที่ออกโดยผู้ได้รับอนุญาต

(๓) ในกรณีที่หลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าตามสัญญาเช่าระยะยาว ต้องจัดให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าวโดยบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยการประเมินมูลค่าดังกล่าว เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) คำนึงถึงสิทธิและภาระผูกพันใด ๆ ไม่ว่าจะเกิดขึ้นโดยบทกฎหมาย หรือโดยสัญญา ที่มีอยู่เหนือทรัพย์สินอันเป็นหลักประกันนั้น

(ข) จัดทำขึ้นไม่เกินกว่า ๑ ปีก่อนวันที่ออกหุ้นกู้ เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจกระทบต่อมูลค่าหลักประกันอย่างมีนัยสำคัญ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าวใหม่

(๔) ในกรณีที่หลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ หรือทรัพย์สินประเภทที่ต้องจดทะเบียนตามกฎหมาย ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการจดทะเบียนให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้รับทรัพย์สินนั้นเป็นประกันตามกฎหมายด้วย

ความในวรรคหนึ่งให้ใช้บังคับกับการขออนุญาตเสนอขายพันธบัตรที่จัดให้มีหลักประกันโดยอนุโลม

ส่วนที่ ๔

ข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ ๗๔ ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตร ผู้ได้รับอนุญาตต้องมีหนังสือถึงสำนักงานเพื่อรับรองว่าได้จัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีความชัดเจนและไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการเอาเปรียบคู่สัญญาอย่างไม่เป็นธรรม และมีการลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพันผู้ออกตราสารและประทับตราสำคัญของผู้ออกตราสาร (ถ้ามี) ทั้งนี้ รายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิในกรณีของหุ้นกู้หรือพันธบัตร ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(๑) กรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศ ให้เป็นไปตามมาตรา ๔๒

(๒) กรณีอื่นนอกจาก (๑) ให้เป็นไปตามแนวทางของข้อกำหนดสิทธิตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ ๗๕ การแก้ไขเพิ่มเติมสิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบ หรือหลักประกันของหุ้นกู้หรือพันธบัตร ภายหลังจากออกตราสาร จะกระทำได้ต่อเมื่อการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ของประกาศนี้ และการแก้ไขเพิ่มเติมนั้นได้ดำเนินการโดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ได้รับอนุญาตต้องแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติม พร้อมทั้งส่งสำเนาเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานและสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ภายใน ๑๕ วันนับแต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมมีผลใช้บังคับ

ในกรณีที่มีการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิซึ่งกำหนดให้กระทำได้ โดยการมีมติที่ประชุมผู้ถือตราสาร หนังสือแนบประชุมผู้ถือตราสารต้องระบุอย่างชัดเจนถึงสาเหตุแห่งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และผลกระทบที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นกับผู้ถือตราสาร เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือตราสาร

ส่วนที่ ๕

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ข้อ ๗๖ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความสอดคล้องกับข้อกำหนดสิทธิ โดยอย่างน้อยต้องเป็นไปตามมาตรา ๔๓ และมีรายการและสาระสำคัญดังต่อไปนี้

- (๑) ชื่อและที่อยู่ของคู่สัญญา
- (๒) วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ
- (๓) อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญา โดยมีข้อตกลงที่ระบุให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ
- (๔) อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทน หรือบำเหน็จในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งต้องกำหนดไว้เป็นจำนวนที่แน่นอน รวมทั้งอัตราและวิธีการจ่ายเงินตรองซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จ่ายไปเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (๕) การสิ้นสุดของสัญญา

ภาค ๕

การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ

ข้อ ๗๗ หลักเกณฑ์ส่วนนี้ใช้กับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับซึ่งหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมีลักษณะที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

- (๑) ไม่ใช่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ ๖ ของภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้
- (๒) เป็นไปตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้
 - (ก) กำหนดมูลค่าผลตอบแทนก่อนการใช้สิทธิในการแปลงสภาพไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(ข) มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพที่ระบุให้แปลงสภาพเป็นหุ้นของผู้ถือหุ้นกู้เท่านั้น

(ค) กำหนดราคาแปลงสภาพโดยไม่ผูกอยู่กับปัจจัยอ้างอิงอื่น

ข้อ ๗๘ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าจะหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายโดยบริษัทเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) เป็นการเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท

(๒) เป็นการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ แต่ผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพอาจมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัท

(ก) การเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น

(ข) การเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

๒ ความในวรรคหนึ่งมิให้นำมาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์

ข้อ ๗๘/๑^๓ บริษัทจดทะเบียนตามข้อ ๗๘ วรรคหนึ่ง ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร หรือเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับตามข้อ ๗๘ วรรคหนึ่ง (๒) ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว

^๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

^๓ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๔/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ข้อ ๗๙ บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๗๘ ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตดังต่อไปนี้

(๑) บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๗๘ (๑) ต้องเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา ๖ เดือนนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่

(๒) บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๗๘ (๒) ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดไว้ในภาคผนวก ๓ ท้ายประกาศนี้

ข้อ ๘๐ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทมหาชนจำกัดตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลให้ความเห็นชอบตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย ให้ถือว่าได้รับอนุญาตเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในภาคผนวก ๓ ท้ายประกาศนี้ โดยบริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดไว้ในภาคผนวกดังกล่าวด้วย

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๘๑ คำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลในวงจำกัดที่ได้ยื่นต่อสำนักงานไว้แล้ว หรือการเสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลในวงจำกัดที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไปจากสำนักงานแล้ว ตามประกาศดังต่อไปนี้ ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาต การอนุญาต และการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาต ยังคงเป็นไปตามประกาศดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ ๘๒

(๑) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๗/๒๕๖๑ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๑๗ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๒) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๑/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐไทย ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๓) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๒/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๔) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๔/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายพันธบัตรสกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทยของกิจการตามกฎหมายต่างประเทศ ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๕) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๓/๒๕๖๑ เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้กิจการต่างประเทศเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ซึ่งเป็นสกุลเงินบาท ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๖) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลงวันที่ ๔ พฤษภาคม พ.ศ. ๒๕๕๙

(๗) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๒/๒๕๖๓ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๑๗ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๓

(๘) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๘๒/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์ ลงวันที่ ๒ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘

(๙) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๕๗ เรื่อง การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ ลงวันที่ ๑๖ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๗

(๑๐) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๔ เรื่อง การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย ลงวันที่ ๔ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๔

(๑๑) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๑/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๒๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๔

ข้อ ๘๒ ในกรณีที่สำนักงานได้อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลในวงจำกัดในลักษณะโครงการต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศที่กำหนดในข้อ ๘๑ ไว้แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ หากผู้ได้รับอนุญาตประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ภายใต้โครงการดังกล่าวตามอายุโครงการที่เหลืออยู่ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามความหมายในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๓๙/๒๕๖๔ เรื่อง การกำหนดนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ ๒๔ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ ให้ผู้ได้รับอนุญาตกระทำได้เมื่อได้แจ้งต่อสำนักงานว่าประสงค์จะเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามความหมายที่กำหนดในประกาศดังกล่าว

ข้อ ๘๓ ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศตามข้อ ๘๑ ให้การอ้างอิงประกาศดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ ๘๔ ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศตามข้อ ๘๑ ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ ใช้บังคับ หรือที่ยังมีผลใช้บังคับเนื่องจากบทเฉพาะกาลของประกาศดังกล่าว ยังคงมีผลใช้บังคับได้ต่อไป เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ประกาศ ณ วันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน