

การเสนอขายหุ้นกู้ plain หรือ ตัวเงิน (ทจ. 17/2561)

การเสนอขายหุ้นกู้ plain หรือ ตัวเงิน (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
ตราสารที่สามารถเสนอขายได้				
ตัวเงิน (ระยะสั้น)	✓ (สั้นและยาว)	✓	✗ (ยกเว้นสถาบันการเงิน)	✗
หุ้นกู้	✓	✓	✓	✓
การขออนุญาต				
	ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป		ต้องยื่นขออนุญาต	
เอกสารที่ต้องยื่นก่อนเสนอขาย (กรณีได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป)				
กรณีหุ้นกู้			NA	
- หนังสือแจ้งวัตถุประสงค์แสดงการใช้จ่ายเงิน	✓	✗		
- หนังสือขอจดทะเบียนการค้า	✓	✓		
- ร่างข้อกำหนดสิทธิ	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✓		
- รายงานลักษณะหุ้นกู้	✗	✓		
- สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้มีประกัน/กรณีจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)	✓	✓		
เกณฑ์การอนุญาต				
กรณีตัวเงิน			NA	
- มีข้อความหน้าตัวว่า “มีวัตถุประสงค์ให้เปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มที่เสนอขาย”	✓	✓		
- ถ้ามีหลักประกันจะต้องจดทะเบียน จำนองอย่างถูกต้องตามกฎหมาย	✓	✗		
- รายงานลักษณะตัวเงิน	✗	✓		
กรณีหุ้นกู้				
- มีข้อความไม่รับจดทะเบียนการโอนหากขัดต่อข้อกำหนดการโอน	✓	✓	✓	✗

การเสนอขายหุ้นกู้ plain หรือ ตัวเงิน (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
หลักเกณฑ์ทั่วไป				
1. ได้รับมติจากกรรมการ / ผู้ถือหุ้น (กรณี บมจ.) ให้ออกตราสารหนี้	✓	✓	✓	✓
2. ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดการเสนอขายในวงจำกัด 2 ปีก่อนยื่นคำขอ	✓	✓	✓	✓
3. ไม่เคยมีประวัติฝ่าฝืนเรื่องการนำเงินไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ภายใน 2 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต	✓	✓	✓	✓
คุณสมบัติของ issuer ที่จะได้รับอนุญาต				
1. รายงาน auditor ต้องไม่แสดงความเห็นว่า งบการเงินรวมประจำงวดการบัญชีปีล่าสุดไม่ถูกต้อง หรือแสดงความเห็นว่าถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ	NA		✓ ตามมาตรฐานที่ lead regulator ยอมรับ	✓ ตามมาตรฐานที่ใช้กับ กิจการที่มีส่วนได้เสีย สาธารณะ (PAE)
2. ไม่ค้างส่งรายงานต่อ สنج./SET			✓	✓
3. กรรมการ/ผู้บริหารมีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์			✓	✓
4. ผู้มีอำนาจควบคุมไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ			✓	✓
5. ไม่มีประวัติทำผิดกฎเกณฑ์และกฎหมาย เช่น อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเฉพาะในมูลเหตุหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต ถูกสำนักงานปฏิเสธคำขอหลักทรัพย์ที่ออกใหม่เนื่องจากมีเหตุสงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิดซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือ สร้างข้อมูล เป็นต้น			✓	✓
6. เปิดเผยข้อมูลครบถ้วนตามแบบที่กำหนด (ครบถ้วนตาม มาตรา 69-70)			✓	✓
7. ไม่อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม			✓	✓
8. ไม่มีเหตุสงสัยว่า กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นใหญ่ มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับประโยชน์ของกิจการหรือมีการถ่ายเทผลประโยชน์ออกจากกิจการ			✗	✓
9. ไม่ผิดเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ			✗	✓

การเสนอขายหุ้นกู้ plain หรือ ตัวเงิน (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
การเปิดเผยข้อมูล (filing)				
แบบ filing	-	ขั้นต่ำตามมาตรา 69-70 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน/เพียงพอ/ไม่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในสาระสำคัญ	
แบบ factsheet	-	มี		
Executive Summary	-	-	<ul style="list-style-type: none"> - ประวัติผิติดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิติดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม และการผิติดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดคสิทธิ 3 ปี ย้อนหลัง - กรณีเป็นบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมและบริการทั่วไปให้เปิด 3 อัตราส่วน ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> ○ การออกตราสารหนี้ / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ○ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ○ หนี้สินอื่น ๆ/ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 	
การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในแบบ filing/ แบบ factsheet	-	-	<ol style="list-style-type: none"> 1. วัตถุประสงค์การใช้เงินอย่างละเอียด 2. ข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน 3. ข้อมูลเฉพาะ เช่น <ul style="list-style-type: none"> - ภาระผูกพันในทรัพย์สิน - key financial ratio (แบ่งตามประเภทธุรกิจ) - ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจแบบเฉพาะเจาะจง 4. ข้อมูลอื่น ๆ เช่น <ul style="list-style-type: none"> - ความสัมพันธ์ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสถานะเป็นเจ้าของหนี้ - เปิดความสัมพันธ์กรณีที่ UW/FA มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับ issuer 	

การเสนอขายหุ้นกู้ plain หรือ ตั๋วเงิน (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
เงื่อนไขภายหลังอนุญาต				
มูลค่าหน้าตั๋วเงิน	✗	10 ล้านบาทขึ้นไป	10 ล้านบาทขึ้นไป (กรณีตั๋วเงินระยะสั้นที่ออกโดยสถาบันการเงิน)	✗
ตัวกลาง ในการทำหน้าที่ product screening บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จำหน่ายตราสารหนี้	✗	✗	✓	✓ <u>กรณี fast track</u>
ที่ปรึกษาทางการเงิน	✗	✗	✗	✓
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✓	✓
ระบบ MTN	✗	✓	✓ (เฉพาะ rating ที่ระดับ investment grade ขึ้นไป)	
ขึ้นทะเบียน ThaiBMA	✗		✓ (เฉพาะหุ้นกู้ระยะยาว)	
การจัด rating				
รายครั้ง	NA			issue/ guarantor/ issuer
ตราสารระยะสั้น (short term)	(issuer สามารถสมัครใจจัด rating ประเภทใดก็ได้)			
ตราสารระยะยาว (long term)				
MTN	NA (issuer สามารถสมัครใจจัด rating ประเภทใดก็ได้)		issue/ guarantor/ issuer	
ตราสารระยะสั้น (short term)			(โดยต้องเป็น investment grade + ยื่นพร้อมคำขออนุญาต)	
ตราสารระยะยาว (long term)			issue/ guarantor (โดยต้องเป็น investment grade + ยื่นพร้อมคำขออนุญาต)	

การเสนอขายหุ้นกู้ plain หรือ ตั๋วเงิน (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา				
fast track	✗	✗	✗	<p style="text-align: center;">✓</p> <p>หาก issuer มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด</p> <p>สอบทาน</p> <p>= 10 วัน (กรณีข้อกำหนดสิทธิเป็นไปตามตัวอย่างที่สนง. กำหนด)</p> <p>= 30 วัน (กรณีข้อกำหนดสิทธิมีเนื้อหาแตกต่างจากข้อกำหนดสิทธิตัวอย่างที่สนง. กำหนด)</p> <p>พิจารณา = 14 วัน</p>
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา	✗	✗	30 วัน	<p>สอบทาน = 90 วัน</p> <p>พิจารณา = 30 วัน</p>
ค่าธรรมเนียม ค่าขออนุญาต				
แบบ MTN (ระยะเวลา 2 ปี) (ต่อครั้ง)	✗	✗	10,000 บาท	30,000 บาท
แบบรายครั้ง (ต่อครั้ง)	✗	✗	10,000 บาท	30,000 บาท