

7. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (“หุ้นกู้”) (ทจ. 12/2559)

การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ทจ. 12/2559)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
ตราสารที่สามารถเสนอขายได้	หุ้นกู้			
Issuer	บริษัทจำกัด/ บริษัทมหาชน / สถาบันการเงิน			
สกุลเงิน	สกุลเงินบาท / สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย			
<b>การขออนุญาต</b>				
	<b>ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป</b>		<b>ต้องยื่นขออนุญาต</b>	
ปัจจัยอ้างอิง	1) หลักทรัพย์ไทย 2) หลักทรัพย์ตปท. 3) อัตราดอกเบี้ย 4) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราตปท. 5) อัตราเงินเฟ้อ 6) เครดิตอื่นใด เช่น rating หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง 7) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่นสินค้าการเกษตร 8) ดัชนีอ้างอิงใดซึ่งมีคุณสมบัติเป็นไปตามที่กำหนด			
<b>เอกสารที่ต้องยื่นก่อนเสนอขาย (กรณีได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป)</b>				
- หนังสือขอจดชื่อจำกัดการโอน	✓	✓	✓	
- ร่างข้อกำหนดสิทธิ	✓	✓	✓	
- รายงานลักษณะหุ้นกู้	✗	✓	✓	
- สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้มีประกัน/กรณีจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)	✓	✓	✓	
<b>เกณฑ์การอนุญาต</b>				
- มีข้อความไม่รับจดทะเบียนการโอนหากขัดต่อข้อจำกัดการโอน	✓	✓	✓	✗

การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ทจ. 12/2559)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
<b>หลักเกณฑ์ทั่วไป</b>				
1. ได้รับมติจากกรรมการ / ผู้ถือหุ้น (กรณี บมจ.) ให้ออกตราสารหนี้	✓	✓	✓	✓
2. ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดการเสนอขายในวงจำกัด 2 ปี ก่อนยื่นคำขอ	✓	✓	✓	✓
<b>คุณสมบัติของ issuer ที่จะได้รับอนุญาต</b>				
1. เป็นผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 หรือมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกัน ปัจจุบันอ้างอิง หรือมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตาม พ.ร.บ.สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546	NA		✓	✓
2. รายงาน auditor ต้องไม่แสดงความเห็นว่า งบการเงินรวมประจำงวดการบัญชีปีล่าสุดไม่ถูกต้อง หรือแสดงความเห็นว่าถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ	NA		✓ ตามมาตรฐานที่ lead regulator ยอมรับ	✓ ตามมาตรฐานที่ใช้กับกิจการที่มี ส่วนได้เสียสาธารณะ (PAE)
3. ไม่ค้างส่งรายงานต่อ สنج./SET			✓	✓
4. กรรมการ/ผู้บริหารมีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์			✓	✓
5. ผู้มีอำนาจควบคุมไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ			✓	✓
6. ไม่มีประวัติทำผิดกฎเกณฑ์และกฎหมาย เช่น อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเฉพาะในมูลเหตุ หลอกหลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต ถูกสำนักงานปฎิเสธคำขอหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุสงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิดซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือ สร้างข้อมูล เป็นต้น			✓	✓
7. เปิดเผยข้อมูลครบถ้วนตามแบบที่กำหนด (ครบถ้วนตาม มาตรา 69-70)			✓	✓
8. ไม่อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม			✓	✓

การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ทจ. 12/2559)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
9. ไม่มีเหตุสงสัยว่า กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นใหญ่ มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับประโยชน์ของกิจการหรือมีการถ่ายเทผลประโยชน์ออกจากกิจการ	NA		✘	✔
10. ไม่ผิดเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ			✘	✔
11. ได้รับแจ้งยืนยันให้ใช้หุ้นเป็นปัจจัยอ้างอิง (ถ้ามี)			✔	✔
12. ไม่มีข้อกำหนดที่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งถือจนครบกำหนดอายุได้รับชำระเงินลงทุนคืน < 80% ของจำนวนเงินซึ่ง issuer ได้รับจากผู้ลงทุน			✘	✔

การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ทจ. 12/2559)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
<b>การเปิดเผยข้อมูล (filing)</b>				
แบบ filing	-	ขั้นต่ำตามมาตรา 69-70 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ		เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน/เพียงพอ/ไม่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในสาระสำคัญ
แบบ factsheet	-	มี		
Executive Summary	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประวัติผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม และการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปี ย้อนหลัง</li> <li>- กรณีเป็นบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมและบริการทั่วไปให้เปิด 3 อัตราส่วน ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>○ การออกตราสารหนี้ / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย</li> <li>○ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย</li> <li>○ หนี้สินอื่น ๆ/ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย</li> </ul> </li> </ul>	
การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในแบบ filing/ แบบ factsheet	-	-	หัวข้อเพิ่มเติมใน filing เพิ่มเติม	

การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ทจ. 12/2559)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
<b>เงื่อนไขภายหลังอนุญาต</b>				
ตัวกลาง ในการทำหน้าที่ product screening บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จำหน่ายตราสารหนี้	✗	✗	✓	✗
ที่ปรึกษาทางการเงิน	✗	✗	✗	✓

การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ทจ. 12/2559)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
<b>ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา</b>				
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา	✗	✗	สอบทาน = 45 วัน พิจารณา = 30 วัน	สอบทาน = 90 วัน พิจารณา = 30 วัน
<b>ค่าธรรมเนียม คำขออนุญาต</b>				
แบบรายครั้ง (ต่อครั้ง)	✗	✗	10,000 บาท	30,000 บาท