

2. การออกและเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) (ประกาศที่ ทจ. 16/2565)

2.1 ประเภทบุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP)

2.1.1 วงแคบ (Private Placement: PP10)



II

เสนอขายตราสารหนี้ไม่เกิน 10 ราย⁽¹⁾ ในรอบ 4 เดือนใด ๆ



UHNW/ HNW

เสนอขายตราสารหนี้ไม่เกิน 10 ราย⁽¹⁾ และไม่เกิน 50 ลบ. ณ ขณะใด ๆ

กรณีการเสนอขายหุ้นกู้

จดข้อจำกัดการโอนและแจ้งวัตถุประสงค์การใช้เงินกับสำนักงาน ก.ล.ต.

หมายเหตุ : (1) การนับจำนวนผู้ลงทุน จำนวนและมูลค่าของตราสารหนี้ ให้พิจารณาจากตราสารหนี้ทุกประเภทที่เสนอขายก่อนหน้าการเสนอขายขายครั้งนี้และยังไม่ครบอายุ

2.1.2 ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor: II)

นิยามผู้ลงทุนสถาบัน

1. ธปท.	13. กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนสถาบันการเงิน
2. ธพ./ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	14. ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
3. บริษัทเงินทุน	15. สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
4. บริษัทเครดิตฟองซิเอร์	16. สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
5. บริษัทหลักทรัพย์	17. ตลท.
6. บริษัทประกันวินาศภัย/บริษัทประกันชีวิต	18. นิติบุคคลประเภทบริษัท
7. กองทุนรวม	19. นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุน II ถือหุ้นรวมกันเกินกว่า 75%
8. กองทุนส่วนบุคคลของ II, HNWI, UHNWI	20. ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับ II ไทย
9. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	21. ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน - fund manager, analyst - angel investor ได้แก่ FA, crowdfunding portal, ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงินอย่างครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ SME หรือ startup หรือ crowdfunding portal
10. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ	22. บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัท ⁽¹⁾ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว
11. กองทุนประกันสังคม	23. กิจกรรมที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน เช่น VC PE
12. กองทุนการออมแห่งชาติ	24. ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

หมายเหตุ : (1) บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัท หมายถึง กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

2.1.3 ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra High Net Worth: UHNW) และผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth: HNW)

	ประเภทผู้ลงทุน	ความรู้หรือประสบการณ์ (ลักษณะใดลักษณะหนึ่ง)	ฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)			
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รายได้ต่อปี	เงินลงทุน ⁽³⁾
 ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (UHNW)	บุคคลธรรมดา (นับรวมกับคู่สมรส เฉพาะส่วนฐานะการเงิน)	- มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงินและการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างเพียงพอ - เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.	≥ 60 ลบ. ⁽²⁾	-	≥ 6 ลบ.	≥ 15 ลบ. หรือ ≥ 30 ลบ. (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)
	นิติบุคคล⁽¹⁾		-	≥ 150 ลบ.	-	≥ 30 ลบ. หรือ ≥ 60 ลบ. (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)
 ผู้ลงทุนรายใหญ่ (HNW)	บุคคลธรรมดา (นับรวมกับคู่สมรส เฉพาะส่วนฐานะการเงิน)		≥ 30 ลบ. ⁽²⁾	-	≥ 3 ลบ.	≥ 8 ลบ. หรือ ≥ 15 ลบ. (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)
	นิติบุคคล⁽¹⁾		-	≥ 75 ลบ.	-	≥ 15 ลบ. หรือ ≥ 30 ลบ. (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)

หมายเหตุ : (1) ผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล พิจารณาคุณสมบัติด้านประสบการณ์หรือความรู้จากบุคคลธรรมดาที่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจลงทุนของนิติบุคคลนั้น และคุณสมบัติด้านฐานะการเงินจากงบการเงินประจำงวดปีบัญชีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

(2) สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น; (3) เงินลงทุน หมายถึง เงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2.2 ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

ลักษณะการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด	ประเภทตราสารหนี้ที่เสนอขาย		
	หุ้นกู้	พันธบัตร	ตั๋วเงิน
1. การเสนอขายตราสารหนี้ PP10	✓	✓	-
2. การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน (II)	✓	✓	-
3. การเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (UHNW) และการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (HNW)	✓	✓	-
4. การเสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทอยู่แล้วก่อนการเสนอขาย เพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้ ⁽¹⁾	✓	✓	-
5. การเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยผู้ที่ได้รับอนุญาตต้องแสดงได้ว่าการเสนอขายดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังนี้ (ก) มีเหตุจำเป็นและสมควร (ข) การเสนอขายดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง (ค) มีมาตรการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนอย่างเพียงพอแล้ว	✓	✓	-
6. การเสนอขายตั๋วเงินต่อบุคคลดังนี้ ซึ่งมีมูลค่าหน้าตั๋วไม่ต่ำกว่า 10 ล้านบาท และไม่เข้าลักษณะตาม 1. (ก) II (ข) UHNW หรือ HNW ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่ตัวเงินดังกล่าวออกโดยธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทประกันชีวิต	-	-	✓ (เฉพาะตั๋วเงินระยะสั้น)

หมายเหตุ : (1) ไม่รวมถึงการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยกิจการต่างประเทศ และการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ

2.3 การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดที่ต้องยื่นคำขออนุญาต (UHNW/HNW)

2.3.1 เกณฑ์การพิจารณาอนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด (PP)

เกณฑ์อนุญาต PP ที่ต้องยื่นคำขออนุญาต (ทจ. 16/2565)	กิจการไทย	หน่วยงาน ภาครัฐ	กิจการ ต่างประเทศ	นิติบุคคล เฉพาะกิจ	หุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล					
1. ต้องไม่มีเหตุสงสัยว่าข้อมูลที่เปิดเผยไม่ครบถ้วน ไม่ตรงตามความเป็นจริง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือมีข้อมูลที่อาจทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด	✓	✓	✓	✓	✓
2. รายงาน auditor ต้องไม่มีการแสดงความเห็นที่ไม่ถูกต้อง หรือแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข หรือแสดงความเห็นที่ถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ	✓	✓	✓ ⁽¹⁾	✗	✓
3. ไม่อยู่ระหว่างค้างการนำส่งงบการเงินหรือรายงานทางการเงินกับสำนักงาน ก.ล.ต./ตลท.	✓	✓	✓	✓	✓
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการตามกฎหมายและภาระผูกพัน					
1. แสดงได้ว่าการออกตราสารหนี้ที่ขออนุญาตสามารถกระทำได้ภายใต้กฎหมายที่ใช้บังคับกับผู้ขออนุญาต - หุ้นกู้ที่ออกโดย บจ. หรือ บมจ. ที่จัดตั้งขึ้นตาม กม. ไทย ต้องมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นบริษัทออกตามแผนฟื้นฟู	✓	✓	✓	✓	✓
2. ภายในระยะเวลา 2 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีประวัติดังต่อไปนี้ - เคยเสนอขายตราสารหนี้ที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดการเสนอขายในวงจำกัด	✓	✓	✓	✓	✓
- เคยฝ่าฝืนหลักเกณฑ์การนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ไปใช้ผิดวัตถุประสงค์	✓	✓	✓	✗	✗
3. ไม่อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้เงินต้น/ดอกเบี้ยของตราสารหนี้หรือเงินกู้	✓	✓	✓	✓	✓
4. ไม่อยู่ระหว่างถูก ตลท. ขึ้นเครื่องหมาย C หรือเครื่องหมาย SP เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็น investment company (เว้นแต่กรณีตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย หรือได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.)	✓	✓	✓	✓	✓

เกณฑ์อนุญาต PP ที่ต้องยื่นคำขออนุญาต (ทจ. 16/2565)	กิจการไทย	หน่วยงาน ภาครัฐ	กิจการ ต่างประเทศ	นิติบุคคล เฉพาะกิจ	หุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง
5. ไม่มีลักษณะต้องห้าม ดังนี้					
- ภายในระยะเวลา 5 ปีก่อนวันยื่นคำขอ ต้องไม่มีลักษณะดังนี้	✓	✓	✓	✗	✓
(1) เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ					
(2) เคยถูกปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นเนื่องจากมีเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการ ดังนี้	✓	✗	✓	✗	✓
• อาจไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างเป็นธรรม					
• อาจไม่สามารถรักษาสีทธิของผู้ถือหุ้นได้					
(3) เคยถูกสำนักงาน ก.ล.ต. ปฏิเสธคำขออนุญาตหรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่เนื่องจากมีเหตุที่ทำให้สงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล	✓	✗	✓	✗	✓
(4) เคยถอนคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยไม่มีการชี้แจง หรือชี้แจงแต่ไม่ได้แสดงข้อเท็จจริงหรือเหตุผลอย่างสมเหตุสมผล	✓	✗	✓	✗	✓
- ภายในระยะเวลา 10 ปีก่อนวันยื่นคำขอ เคยต้องคำพิพากษาในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินในมูลเหตุ หลอกหลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตาม กม. ไทยหรือ ตปท.	✓	✗	✓	✗	✓
- อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เฉพาะในมูลเหตุ หลอกหลวง ฉ้อโกง หรือทุจริตอันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตาม กม. ไทยหรือ ตปท.	✓	✗	✓	✗	✓
- มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อหลีกเลี่ยงเกณฑ์ลักษณะต้องห้าม	✓	✗	✓	✗	✓
หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับฝ่ายบริหารจัดการ					
1. กรรมการ ผู้บริหาร อยู่ใน list ของสำนักงาน ก.ล.ต.	✓	✓	✗	✓	✓
2. ผู้มีอำนาจควบคุมต้องไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ	✓	✗	✗	✗	✓

เกณฑ์อนุญาต PP ที่ต้องยื่นคำขออนุญาต (ทจ. 16/2565)	กิจการไทย	หน่วยงาน ภาครัฐ	กิจการ ต่างประเทศ	นิติบุคคล เฉพาะกิจ	หุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง
คุณสมบัติอื่น ๆ					
1. กรณี issuer เป็นกิจการ ตปท. - มีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ประสานงานและติดต่อกับบุคคลต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร	✗	✗	✓	✗	✗
- ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้นจะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงาน ก.ล.ต. ในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว	✗	✗	✓	✗	✗
2. กรณีเสนอขายหุ้นกู้ issuer ต้องแสดงได้ว่าจะจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ - บุคคลที่มีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนด และ การกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✓	✓	✓	✓	✓
- บุคคลที่ทำหน้าที่ในลักษณะเดียวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่กำหนดโดยกฎหมายของประเทศที่กิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสมาชิกอาเซียนที่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศนั้น ๆ ได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจกับสำนักงาน ก.ล.ต. ตาม Memorandum of Understanding on Streamlined Review Framework for ASEAN Common Prospectus	✓	✓	✓	✓	✓
3. เสนอขายเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิเท่านั้น และเป็นในลักษณะรายครั้ง หากผู้ขออนุญาตมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้ - อยู่ระหว่างการเลื่อนการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตราสาร - อยู่ระหว่างขยายอายุตราสารหรือขยายระยะเวลาการไถ่ถอนตราสาร	✓	✓	✓	✓	✓

เกณฑ์อนุญาต PP ที่ต้องยื่นคำขออนุญาต (ทจ. 16/2565)	กิจการไทย	หน่วยงาน ภาครัฐ	กิจการ ต่างประเทศ	นิติบุคคล เฉพาะกิจ	หุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง
เงื่อนไขการอนุญาตอื่น ๆ					
1. ตัวกลางในการทำหน้าที่ product screening (บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จัดจำหน่ายตราสารหนี้)	✓	✓	✓	✓	✓
2. จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✓	✓	✓	✓	✓ ⁽²⁾
3. ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA (เฉพาะหุ้นกู้ระยะยาว)	✓	✓	✓	✓	✗

⁽¹⁾ ยกเว้น issuer เป็นรัฐบาลต่างประเทศ

⁽²⁾ ยกเว้น issuer เป็นสถาบันการเงิน ดังนี้

- ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
- บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมิได้จำกัดเพียงบางประเภทหลักทรัพย์
- สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของสถาบันการเงิน

2.3.2 การเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด (PP)

การเปิดเผยข้อมูล (filing)	II	UHNW/HNW
แบบ filing	แบบ filing เปิดเผยข้อมูลขั้นต่ำตามมาตรา 69-70	
แบบ factsheet	✓	✓
Executive Summary		- ประวัติผิติดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิติดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม และการผิติดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปี ย้อนหลัง - กรณีเป็นบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมและบริการทั่วไปให้เปิด 3 อัตราส่วน ดังนี้ - การออกตราสารหนี้ / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย - การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย - หนี้สินอื่น ๆ/ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในแบบ filing/ แบบ factsheet		- วัตถุประสงค์การใช้เงิน (ตามคู่มือ) - ข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน - ข้อมูลเฉพาะ เช่น - ภาระผูกพันในทรัพย์สิน - key financial ratio (แบ่งตามประเภทธุรกิจ)⁽⁴⁾ - financial highlight (แบ่งตามประเภทธุรกิจ)⁽⁴⁾ - financial covenants⁽⁴⁾ - สัดส่วนหลักประกันและการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักประกัน - ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจแบบเฉพาะเจาะจง - ข้อมูลอื่น ๆ เช่น - ความสัมพันธ์ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ - เปิดความสัมพันธ์กรณีที่ UW/FA มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับ issuer - ความถี่ในการประเมินหลักประกัน มูลค่ามูลหนี้ก่อนหน้าทั้งหมดที่มีในหลักประกัน และรายชื่อที่ปรึกษาทางการเงิน/ผู้เชี่ยวชาญ

⁽⁴⁾ เฉพาะหุ้นกู้ที่ออกโดยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ไม่ต้องนำเสนอ key financial ratio financial highlight และ financial covenants

2.3.3 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด (PP)

ประเภทตราสารหนี้	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ			หมายเหตุ
	ผู้ออก (issuer rating)	ผู้ค้ำประกัน (guarantor rating)	ตราสาร (issue rating)	
หุ้นกู้ทั่วไป (สำหรับการเสนอขายแบบ MTN ต่อ UHNW/HNW)				
- ระยะสั้น	✓	-	✓	อย่างใดอย่างหนึ่ง โดยต้องได้ rating ที่ระดับ investment grade ขึ้นไป
- ระยะยาว	-	-	✓	
หุ้นกู้มีประกัน (สำหรับการเสนอขายแบบ MTN ต่อ UHNW/HNW)				
- ระยะสั้น	✓	✓	✓	อย่างใดอย่างหนึ่ง โดยต้องได้ rating ที่ระดับ investment grade ขึ้นไป
- ระยะยาว	✓	✓	✓	
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	-	-	-	
Perpetual	✓ non-investment grade	-	✓	เฉพาะกรณี HNW โดยต้องจัดทำทั้ง 2 rating
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง / Securitization / Sukuk	-	-	-	
Basel III / IC Bond				
- Add Tier I (perp/คล้ายทุน)	✓ non-investment grade	-	✓	เฉพาะกรณี HNW โดยต้องจัดทำทั้ง 2 rating
- Tier II (มีอายุ/คล้ายหนี้)	-	-	-	
Baht Bond	-	-	✓ investment grade	จัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (international credit rating agency)

2.3.4 ระยะเวลาการพิจารณา สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด (PP)

ประเภทการยื่น	ระยะเวลา	
	การสอบทาน	การพิจารณา
1. หุ้นกู้ทั่วไป	-	30 วัน
2. หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน (Basel III และ IC Bond)	45 วัน	30 วัน

2.3.5 ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาต และแบบ filing สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด (PP)

ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอ (คำขอละ)	II	UHNW/HNW/II&UHNW&HNW
1) หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตัวเงิน	x	10,000 บาท
2) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง		10,000 บาท
3) ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน*		30,000 บาท

* รวมถึงการยื่นคำขออนุญาตในการเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนในลักษณะ PP10

ค่าธรรมเนียมการยื่น filing	รายครั้ง (ต่อรุ่น)		รายโครงการ/ราย MTN* (ระยะเวลา 2 ปี)	
	II	UHNW/HNW/II&UHNW&HNW	II	UHNW/HNW/II&UHNW &HNW
1) ตราสารหนี้ระยะสั้น	20,000 บาท	30,000 บาท	100,000 บาท	150,000 บาท
2) ตราสารหนี้อื่น ๆ (ตราสารหนี้ระยะยาว BASEL III IC Bond หรือหุ้นกู้ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์)	50,000 บาท	50,000 บาท		
3) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	50,000 บาท	50,000 บาท	ยื่นแบบ 69-SN (ส่วนที่ 1 : แบบ 69-SN-1) หรือ (กรณีเพิ่มวงเงินการเสนอขาย : แบบ 69-SN-2) 0.01 % ของมูลค่าเสนอขาย (ขั้นต่ำ 50,000 บาท แต่ไม่เกิน 500,000 บาท)	

* ต้องไม่ใช่ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท