

หลักการของประกาศการอนุญาตเสนอขายตราสารหนี้

ในประกาศจะแบ่งเป็น 2 ส่วน ได้แก่ ส่วนหลักและภาคผนวก

ส่วนหลัก

- องค์ประกอบของส่วนหลัก : จะรวบรวมเนื้อหาของหลักการของประกาศอนุญาตทั้ง 11 ฉบับ ในส่วนที่คล้ายคลึงกัน เช่น อำนาจสำนักงาน หลักเกณฑ์การอนุญาต เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาต ฯลฯ ไว้ด้วยกัน โดยจะมีการปรับถ้อยคำให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบันและสอดคล้องกับประกาศตราสารหนี้ประเภทอื่น ๆ และตราสารทุน โดย issuer ทุกประเภทจะสามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้ โดยตัวอย่างหัวข้อของหลักเกณฑ์ดังกล่าวมีดังนี้

1. บททั่วไป

1.1. ขอบเขตของประกาศและหลักเกณฑ์ทั่วไป¹

- (1) สกุลเงิน : สกุลบาทและต่างประเทศ โดย issuer และตราสารหนี้ทุกประเภทสามารถเสนอขายได้ทั้งสกุลบาทและต่างประเทศ
- (2) ประเภทตราสาร : หุ้นกู้ พันธบัตร และตั๋วเงิน
- (3) ประเภทผู้ออกหลักทรัพย์ เช่น
 - บริษัทจำกัด /บริษัทมหาชนจำกัด
 - หน่วยงานของรัฐ
 - บริษัทต่างประเทศ
 - สถาบันการเงิน
 - อื่น ๆ
- (4) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้ลงทุนแต่ละประเภท
 - PO
 - AI&QI
 - PI
 - PP10

¹ เว้นแต่มีข้อจำกัดจากกฎหมายอื่น เช่น หลักเกณฑ์การออกตราสารหนี้ของ issuer ต่างประเทศที่เสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินบาท (Baht Bond) ของกระทรวงการคลังปัจจุบันยังอนุญาตเฉพาะตราสารหนี้ที่มีอายุ 3ปีขึ้นไปทำให้เสนอขายตั๋วเงินไม่ได้ พ.ร.บ. จัดตั้งของ issuer ไม่อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ประเภทใดประเภทหนึ่งเป็นการเฉพาะ เป็นต้น

(5) เอกสารประกอบคำขอ

1.2. อำนาจสำนักงาน

2. หลักเกณฑ์การเสนอขายตราสารหนี้

2.1. การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อ PO

(1) หลักเกณฑ์การอนุญาต

- คุณสมบัติ
- ลักษณะต้องห้าม
- อื่น ๆ เช่น หลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(2) วิธีการยื่นและพิจารณาคำขอ

- การยื่นรายครั้ง / ราย MTN
- การยื่นเกี่ยวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- การชำระค่าธรรมเนียมคำขอ
- ระยะเวลาพิจารณาคำขอ

(3) เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังจากได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อ PO

- แจ้งการใช้เงินตามวัตถุประสงค์การใช้เงิน
- ลักษณะตราสารหนี้ที่เสนอขายต่อ PO
- ลักษณะเพิ่มเติมกรณีเป็นหุ้นกู้มีหลักประกัน
- การจัด rating
- การขึ้นทะเบียน ThaiBMA
- หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผย แก้วใจ ข้อกำหนดสิทธิ
- รายละเอียดในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

2.2. การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

(1) ลักษณะการเสนอขายวงจำกัด และหลักเกณฑ์ทั่วไป

- ลักษณะการขายวงจำกัด
- ลักษณะตัวเงิน
- หลักเกณฑ์ทั่วไปสำหรับการเสนอขายในวงจำกัด

(2) เงื่อนไขภายหลังจากการขาย

เป็นต้น

ภาคผนวก

- คุณสมบัติเพิ่มเติม หรือข้อยกเว้นของตราสารหนี้แต่ละประเภท จะถูกกำหนดเพิ่มในภาคผนวกแนบท้ายประกาศ เพื่อให้ง่ายต่อการค้นหา เช่น

- ลักษณะเพิ่มเติมกรณีเป็น perpetual bond เช่น เสนอขาย PO ต้องได้ issuer rating ที่ระดับ investment grade ขึ้นไป

- ลักษณะเพิ่มเติมกรณี issuer เป็นกิจการต่างประเทศ เช่น issuer ออกตราสารหนี้ได้ตามกฎหมายของประเทศตนเอง ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้นจะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- ลักษณะเพิ่มเติมกรณีเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น เสนอขายต่อ PO หรือ AI/QI issuer ต้องเป็นผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 หรือมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิง เช่น มีธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีที่เป็นปัจจัยอ้างอิง หรือมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เพื่อป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง