

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อจต. 14/2568

เรื่อง การปรับปรุงประกาศการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56
สำหรับผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้

เผยแพร่เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2568

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย
(law.go.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงาน ก.ล.ต.
ได้ตามที่ติดต่อด้านล่างหรือ email: debt@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็นวันที่ 28 พฤษภาคม 2568

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

- | | |
|--------------------------------|----------------------|
| 1. นางสาวเครือออน ตันตยาภรณ์ | โทรศัพท์ 0-2033-9980 |
| 2. นางสาวปราณประอร ปัทมะสุคนธ์ | โทรศัพท์ 0-2033-9612 |
| 3. นางสาวอิชยา พงษ์สามารถ | โทรศัพท์ 0-2263-6490 |

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999

1. ที่มา

1.1 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ลงวันที่ 2 ตุลาคม พ.ศ. 2556 (“ประกาศ ทจ. 44/2556”) เป็นประกาศที่กำหนดหน้าที่ของผู้ออกหลักทรัพย์ในการเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ ที่มีผลใช้บังคับอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งครอบคลุมการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ในหลายประเภท ทั้งหุ้น ตราสารหนี้ ตราสารแปลงสภาพ และตราสารอื่น ๆ โดยมีการกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดการเปิดเผยข้อมูลที่แตกต่างกันไปตามลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท และลักษณะกลุ่มผู้ลงทุน เช่น ผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เป็นต้น

1.2 เนื่องจากประกาศฉบับดังกล่าวมีการแก้ไขเพิ่มเติมหลายครั้งในช่วงเวลาที่ผ่านมา เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนและรูปแบบของตราสารที่มีความหลากหลายมากขึ้น จึงส่งผลให้ประกาศมีความซับซ้อนและมีหลักการเฉพาะในแต่ละลักษณะหลักทรัพย์ ซึ่งอาจมีความแตกต่างกันในรายละเอียด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีของตราสารหนี้ ซึ่งมีลักษณะเฉพาะการเสนอขาย ลักษณะของผู้ออกหลักทรัพย์ และลักษณะของผลิตภัณฑ์ที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทอื่น จึงทำให้หลักการมีความซับซ้อนและเข้าใจได้ยาก ด้วยเหตุนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงทบทวนและปรับปรุงหลักการในส่วน of ตราสารหนี้ เพื่อให้หลักการมีความชัดเจน ลดความซับซ้อน และมีหลักการที่เป็นปัจจุบัน รวมถึงเพื่อช่วยให้ผู้ออกหลักทรัพย์สามารถปฏิบัติตามได้อย่างถูกต้อง ครบถ้วน โดยยังคงสอดคล้องกับเจตนารมณ์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้มีไปจนถึงวันที่ 28 พฤษภาคม 2568 ผู้ที่ประสงค์ที่จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ ทั้งรูปแบบเอกสารหรือ email debt@sec.or.th ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ดังนี้

- | | |
|-------------------------------|----------------------|
| 1. นางสาวเครือออน ตันตยาภรณ์ | โทรศัพท์ 0-2033-9980 |
| 2. นางสาวปารณประอร ปัทมะสุนทร | โทรศัพท์ 0-2033-9612 |
| 3. นางสาวอิชยา พงษ์สามารถ | โทรศัพท์ 0-2263-6490 |

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

2.1 เพื่อปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ ให้มีความชัดเจน เป็นระบบ และเข้าใจง่ายมากยิ่งขึ้น และลดความสับสนในการปฏิบัติของผู้ที่เกี่ยวข้อง

2.2 เพื่อปรับปรุงเนื้อหาให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับบริบทของตลาดทุนในปัจจุบัน โดยสามารถนำไปใช้ได้อย่างสอดคล้องกันทั้งในส่วนของตราสารหนี้และตราสารทุน และเสริมสร้างประสิทธิภาพในการกำกับดูแลและการเปิดเผยข้อมูลของผู้ออกหลักทรัพย์

3. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

3.1 ผู้มีหน้าที่ต้องจัดส่งรายงานตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ”) สำหรับผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้: ปรับปรุง 2 เรื่อง ได้แก่

3.1.1 จัดกลุ่มผู้ออกตราสารหนี้ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การขออนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้ในปัจจุบัน ดังนี้

(1) กิจการไทย ได้แก่

(ก) บริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(ข) บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(2) กิจการต่างประเทศ ได้แก่

(ก) หน่วยงานหรือองค์กรของรัฐบาลต่างประเทศ

(ข) องค์กรระหว่างประเทศ

(ค) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

(ง) สาขานาการพาณิชย์ต่างประเทศที่สามารถประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์

ได้ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(3) หน่วยงานภาครัฐไทย ได้แก่

(ก) องค์กรมหาชน

(ข) องค์กรบริหารส่วนจังหวัด

(ค) เทศบาล

(ง) กรุงเทพมหานคร

(จ) เมืองพัทยา

(ฉ) องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นอื่นที่มีกฎหมายกำหนดให้เป็นองค์กรปกครอง

ส่วนท้องถิ่นรูปแบบพิเศษ

(ช) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(4) กองทรัสต์

3.1.2 กำหนดให้กองทรัสต์ที่ออกตราสารหนี้มีหน้าที่จัดส่งรายงานทางการเงินเช่นเดียวกับผู้ถือออกและเสนอขายตราสารหนี้อื่น ๆ

3.2 การสิ้นสุดหน้าที่: ได้มีการเพิ่มเติมกรณีการสิ้นสุดหน้าที่ของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ให้มีความชัดเจนยิ่งขึ้น โดยปรับปรุงให้ครอบคลุมถึงกรณีที่บริษัทได้ชำระหนี้ตามตราสารหนี้ครบถ้วนแล้ว โดยบริษัทที่ออกตราสารหนี้จะสิ้นสุดหน้าที่ในการรายงานข้อมูลตามมาตรา 56 เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) ชำระหนี้ตามตราสารจนครบถ้วนแล้ว (รวมถึงกรณีการแปลงหนี้เป็นทุน)
- (2) มีการชำระบัญชีเพื่อเลิกกิจการของบริษัทที่ออกตราสารหนี้
- (3) อยู่ระหว่างถูกพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด
- (4) ไม่ได้ขายตราสารหนี้ภายในระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ หรือบริษัทยกเลิกการเสนอขายตราสารหนี้ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- (5) เป็นสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินกิจการตามคำสั่งของเจ้าพนักงานหรือหน่วยงานที่มีอำนาจหน้าที่ตามกฎหมาย
- (6) ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือตราสารหนี้ทุกรายว่าไม่ประสงค์จะได้รับข้อมูลตามประกาศกำหนดหน้าที่จัดทำและส่งรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

3.3 ประเภทรายงานและระยะเวลาที่ต้องนำเสนอ: ปรับปรุงใน 5 ประเด็น ได้แก่

3.3.1 ปรับปรุงถ้อยคำเพื่อให้ให้กองทรัสต์ที่ออกตราสารหนี้มีหน้าที่จัดส่งรายงานอัตราส่วนที่มีนัยสำคัญทางการเงิน (key financial ratio: “key-fin”) ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (financial highlight: “fin-highlight”) และรายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ (“use of proceeds หรือ UOP”) ให้ชัดเจนขึ้น

3.3.2 ยกเลิกการนำเสนอแบบ 56-3¹ พร้อมกับการจัดส่งงบการเงิน ให้สอดคล้องกับหน้าที่บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“listed co.”)

3.3.3 ปรับปรุงให้ชัดเจนว่า ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้เสนอขายหลักทรัพย์ประเภทอื่นด้วย ยังคงมีหน้าที่รายงานตามมาตรา 56 ทั้งที่เกิดจากการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น และการเสนอขายตราสารหนี้ ซึ่งต้องส่งรายงานภายในกำหนดส่งตามข้อนี้ด้วย

¹ แบบ 56-3 คือ หนังสือรับรองงบการเงิน ซึ่งแสดงการรับรองข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ดังนี้ (1) งบการเงินได้แสดงข้อมูลครบถ้วนในสาระสำคัญ (2) บริษัทได้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี โดยได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญครบถ้วน และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว (3) บริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่ดีและได้ควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบควบคุมภายในต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบแล้ว

3.3.4 เพิ่มทางเลือกสำหรับระยะเวลาในการนำเสนอสำหรับบริษัทที่ไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“non-listed co.”) ซึ่งรวมถึงกองทรัสต์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน (“II”) โดยกำหนดให้นำส่งตามระยะเวลาที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนดหรือภายในระยะเวลา 5 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

3.3.5 กำหนดให้รัฐบาลต่างประเทศที่มีการเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (“UHNW”) หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (“HNW”) ให้มีหน้าที่ในการนำเสนอแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี²

จากการปรับปรุงหลักเกณฑ์ข้างต้น ส่งผลให้ผู้ออกตราสารหนี้มีหน้าที่ต้องจัดทำและนำเสนอรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

(1) งบการเงิน

(2) การวิเคราะห์และคำอธิบายระหว่างกาลของฝ่ายจัดการ (Interim Management Discussion and Analysis) โดยให้นำส่งพร้อมงบการเงิน เฉพาะในกรณีเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนทั่วไป (“PO”) และมีรายได้หรือกำไรสุทธิตามงบการเงินแตกต่างจากงบการเงินในงวดเดียวกันของปีก่อนเกินกว่า 20%

(3) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แก่

(3.1) แบบ 56-1 One Report ในกรณีที่เสนอขาย PO

(3.2) แบบ 56-4 ในกรณีเสนอขายหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

(3.3) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีที่มีข้อมูลสอดคล้องกับแบบ filing ในกรณีที่เป็นการ

กิจการต่างประเทศ

(4) key-fin

(5) fin-highlight

(6) fin-covenants

(7) UOP

โดยมีข้อยกเว้นตามหลักการเดิม ดังนี้

- ยกเว้นการจัดทำและนำเสนอรายงาน key financial ratios, financial highlights และ financial covenants

สำหรับนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (SPV) ที่ออกหุ้นกู้ และบริษัทที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เนื่องจากตราสารประเภทดังกล่าวพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้

² แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ที่มีข้อมูลสอดคล้องกับแบบ filing โดยปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน (ซึ่งรวมข้อมูลทางการเงินที่แสดงฐานะการเงินและการคลังของประเทศ)

จากคุณภาพของสินทรัพย์อ้างอิงหรือโครงสร้างของตราสาร มิได้ขึ้นอยู่กับฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสารโดยตรง ข้อมูลที่ได้รับการยกเว้นจึงไม่มีสาระสำคัญในการประเมินความเสี่ยงของตราสาร และการยกเว้นดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อไม่ให้เป็นการละเมิดสมควรแก่ผู้ออกตราสาร

- ยกเว้นการจัดทำและนำเสนอรายงานการใช้เงิน (Use of Proceeds: UOP)

สำหรับ SPV หรือผู้ออกหุ้นกู้ที่เป็นตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของ ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตัวเงิน เนื่องจากตราสารเหล่านี้มีโครงสร้าง และวัตถุประสงค์ในการระดมทุนที่แตกต่างจากหุ้นกู้ทั่วไป อีกทั้งวัตถุประสงค์ในการใช้เงินมักมีการกำหนดไว้ อย่างชัดเจน หรืออยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอยู่แล้ว จึงไม่มีความจำเป็นต้องจัดทำ รายงานการใช้เงินเพิ่มเติม

ทั้งนี้ ประเภทรายงานและระยะเวลาที่ต้องนำเสนอ ขึ้นอยู่กับประเภทของผู้ลงทุนที่ เสนอขายตราสารหนี้โดยแบ่งเป็น PO/UHNW/HNW/II และประเภทของผู้ออกตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียด ประเภทรายงานและระยะเวลาในการนำเสนอและหลักการที่เสนอปรับปรุงตามตารางในเอกสารแนบ

3.4 มาตรฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงิน ความเห็นของผู้สอบบัญชี และหลักเกณฑ์เพิ่มเติม เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงิน: ปรับปรุง 3 ประเด็น ได้แก่

3.4.1 ปรับปรุงให้รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับการเสนอขาย UHNW/HNW ต้องไม่มีความเห็นในลักษณะดังนี้ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการของการเสนอขายตราสารหนี้ PO

(1) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น

(2) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการสอบทานหรือตรวจสอบ แล้วแต่กรณี โดยการกระทำหรือไม่กระทำของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออก หลักทรัพย์

3.4.2 ปรับถ้อยคำจาก “มาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย” เป็น “มาตรฐานสำหรับ กิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ” (Publicly Accountable Entities: “PAEs”) เพื่อความชัดเจน ซึ่งในเรื่องนี้ได้ปรับปรุงถ้อยคำดังกล่าวสำหรับหลักทรัพย์ประเภทอื่น ๆ ให้สอดคล้องกันด้วย

3.4.3 ไม่นำหลักเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงิน (ข้อ 16-20 ของประกาศ ทจ. 44/2556) มาบังคับใช้กับผู้ออกตราสารหนี้ PO เนื่องจากอาจเป็นภาระกับบริษัท non-listed co. ที่มีการเสนอขายตราสารหนี้ PO โดยเห็นว่าการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐาน PAEs น่าจะมีความเพียงพอแล้ว

**ตารางสรุปมาตรฐานงบการเงินและความเห็นของผู้สอบบัญชีในส่วนของงบการเงิน
ของผู้ออกตราสารหนี้**

(1) กิจการไทย และหน่วยงานภาครัฐไทย

ประเภทการ เสนอขาย	มาตรฐานงบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชี
PO UHNW/HNW	มาตรฐานสำหรับกิจการที่มีส่วนได้ เสียสาธารณะ (PAEs) ³	ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังต่อไปนี้ (1) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน ไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น (2) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการสอบทานหรือ ตรวจสอบ แล้วแต่กรณี โดยการกระทำหรือไม่ กระทำของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือของ กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
II	ใช้มาตรฐานสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วน ได้เสียสาธารณะ (“NPAEs”) หรือ มาตรฐานตามที่หน่วยงานกำกับดูแล (“lead reg”) กำหนด	ไม่กำหนด

(2) กิจการต่างประเทศหรือกิจการไทยที่เสนอขายพร้อมกันหรือในระยะเวลาใกล้เคียงกันในประเทศอื่นด้วย

ประเภทการ เสนอขาย	มาตรฐานงบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชี
PO	เป็นไปตามมาตรฐานการรายงาน ทางการเงินอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้ (1) มาตรฐานการรายงานทาง การเงินของไทย (2) International Financial Reporting Standards (IFRS) (3) Financial Accounting Standards (FAS)	ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังต่อไปนี้ (1) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน ไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น (2) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการสอบทานหรือ ตรวจสอบ แล้วแต่กรณี โดยการกระทำหรือไม่ กระทำของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือของ กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

³ ปรับปรุงถ้อยคำ

ประเภทการ เสนอขาย	มาตรฐานงบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชี
	(4) United States Generally Accepted Accounting Principle (US GAAP) (5) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่หน่วยงานกำกับดูแลหลัก (home regulator) หรือกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กิจการตามกฎหมายต่างประเทศนั้นจัดตั้งขึ้นยอมรับหรือกำหนด ทั้งนี้เฉพาะกรณีที่บริษัทต่างประเทศได้จัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินโดยแสดงผลกระทบของรายการที่แตกต่างจาก IFRS (Reconciled IFRS) ไว้ด้วย (6) มาตรฐานการรายงานทางการเงินอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ	
UHNW/HNW	เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนด โดยหน่วยงานกำกับดูแลในต่างประเทศ	เช่นเดียวกับ PO
II	เช่นเดียวกับ UHNW/HNW	ไม่กำหนด

3.5 รูปแบบและการนำเสนอรายงาน : ปรับปรุง 1 เรื่อง ได้แก่ ปรับปรุงช่องทางการนำเสนอสำหรับกิจการต่างประเทศ โดยให้เปิดเผย key-fin/fin-highlight/fin-covenants บนเว็บไซต์ได้ กรณีที่เสนอขายตราสารหนี้ต่อ II หรือ UHNW/HNW

เมื่อรวมหลักการที่เสนอปรับปรุงเข้ากับหลักการเดิม ผู้ออกตราสารหนี้จะต้องจัดทำและนำเสนอรายงานประเภทต่าง ๆ ผ่านช่องทางที่กำหนดไว้ ดังนี้:

- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) : สำหรับรายงานที่ต้องจัดทำตามหน้าที่ของ listed co. เช่น งบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1 One Report)

● สำนักงาน ก.ล.ต. : สำหรับกิจการไทยที่เสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท กิจการต่างประเทศ
ที่เสนอ PO

● เว็บไซต์ของผู้ออกตราสารหนี้: สำหรับกรณีที่เป็นกิจการต่างประเทศที่เสนอขาย
ตราสารหนี้แก่ II หรือ UHNW/HNW โดยกิจการดังกล่าวสามารถเลือกที่จะนำส่งรายงานกับสำนักงาน ก.ล.ต.
เพิ่มเติมได้ หากประสงค์

3.6 ภาษา: เป็นไปตามหลักการเดิม โดยให้ใช้ภาษาไทยในการจัดทำและส่งรายงาน ยกเว้น
กรณีดังต่อไปนี้สามารถจัดทำเป็นภาษาอังกฤษได้

(1) กิจการต่างประเทศ และมีหน้าที่ตามกฎหมายของประเทศนั้น ในการจัดทำและส่ง
รายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหน่วยงาน
ทางการในต่างประเทศเป็นภาษาอังกฤษอยู่แล้ว

(2) กิจการที่ยื่นแบบ filing เพื่อเสนอขายตราสารหนี้เป็นภาษาอังกฤษ

(3) กิจการที่มีหน้าที่จัดทำและส่งแบบ 56-1 One Report ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นภาษาไทย
อาจจัดทำและส่งเอกสารดังกล่าวเป็นภาษาอังกฤษต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยก็ได้ โดยมีสาระสำคัญของข้อมูล
ไม่ต่างจากเอกสารฉบับภาษาไทยพร้อมคำรับรองความถูกต้องของข้อมูล

**3.7 การนำส่งรายงานของบริษัทอยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วย
ล้มละลาย:** ปรับปรุงให้ผู้ออกตราสารหนี้ที่เป็น non-listed co. และอยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ
ตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย มีหน้าที่จัดทำและส่งรายงานเท่ากับหลักเกณฑ์เดิมที่ใช้กับ listed co. ที่อยู่
ในกระบวนการเดียวกัน โดยสรุปหลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง กำหนดให้ผู้ออกตราสารหนี้ไม่ว่าจะเป็น listed co.
หรือไม่ มีหน้าที่นำส่งรายงาน ดังนี้

ประเภทการเสนอขาย	รายงานทางการเงิน สำหรับรอบระยะเวลา หกเดือนแรก	งบการเงินประจำปี บัญชี	แบบ 56-1 One Report
PO	✓	✓	✓
UHNW/HNW	✓	✓	-
II	-	✓	-

นอกจากหลักการข้างต้น สำนักงาน ก.ล.ต. เสนอคงหลักการเดิมตามประกาศ ทจ. 44/2556
ได้แก่ หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ข้อ 12 ประกาศ ทจ. 44/2556) การอนุญาตให้เปิดเผย
ข้อมูลบางส่วนในเว็บไซต์ของผู้ออกตราสารหนี้ (ข้อ 31/1 ประกาศ ทจ. 44/2556) หลักเกณฑ์การผนวกรายการ
ในแบบ 56-1 One Report (ข้อ 33 ประกาศ ทจ. 44/2556) และอำนาจสำนักงาน ก.ล.ต. (ข้อ 44-45 ประกาศ
ทจ. 44/2556)

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงประกาศการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56 สำหรับผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้

ข้อมูลทั่วไป

สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|--|
| ☐ ผู้ออกตราสารหนี้ | ☐ ผู้ลงทุนสถาบัน |
| ☐ นายหน้า/ผู้ค้าหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ | ☐ ผู้ลงทุนรายใหญ่ |
| ☐ ผู้จัดการหน่วยหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ | ☐ ผู้ลงทุนรายย่อย |
| ☐ ที่ปรึกษาทางการเงิน | ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดย สำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

☐ ยินยอม ☐ ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายตราสารหนี้ สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207

หรือ email : debt@sec.or.th

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านมีข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตเพิ่มเติมต่อการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ หรือไม่

1. ผู้มีหน้าที่ต้องจัดส่งรายงานตามมาตรา 56 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ สำหรับผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้		
1.1 จัดกลุ่มผู้ออกตราสารหนี้ ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การขออนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
1.2 กำหนดให้กองทรัสต์ที่ออกตราสารหนี้มีหน้าที่จัดส่งรายงานทางการเงินเช่นเดียวกับผู้ที่ออกและเสนอขายตราสารหนี้อื่น ๆ	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
2. เพิ่มเดิมการสิ้นสุดหน้าที่ของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ให้ครอบคลุมถึงกรณีที่บริษัทได้ชำระหนี้ตามตราสารหนี้ครบถ้วนแล้ว	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

3. ประเภทรายงานและระยะเวลาที่ต้องนำเสนอ		
3.1 ปรับปรุงถ้อยคำเพื่อให้กองทรัสต์ที่ออกตราสารนี้มีหน้าที่จัดส่ง รายงาน key-fin/ fin-highlight/ fin-covenants และ UOP	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
3.2 ยกเลิกการนำเสนอแบบ 56-3	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
3.3 กำหนดให้ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้เสนอขายหลักทรัพย์ประเภทอื่นด้วย ยังคงมีหน้าที่รายงานตามมาตรา 56 ทั้งที่เกิดจากการเสนอขายหลักทรัพย์ นั้น และการเสนอขายตราสารหนี้	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

3.4 เพิ่มทางเลือกสำหรับระยะเวลาในการนำส่งสำหรับกรณีบริษัท non-listed co. ซึ่งรวมถึงกองทรัสต์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีการเสนอขายตราสารหนี้ต่อ II	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
3.5 กำหนดให้รัฐบาลต่างประเทศที่มีการเสนอขายตราสารหนี้ UHNW หรือ HNW ให้มีหน้าที่ในการนำส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
4. มาตรฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงิน ความเห็นของผู้สอบบัญชี และหลักเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงิน		
4.1 ปรับปรุงให้รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับการเสนอขาย UHNW/HNW ต้องไม่มีความเห็นในลักษณะเดียวกับ PO	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

4.2 ปรับถ้อยคำจาก “มาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย” เป็น “มาตรฐานสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ” เพื่อความชัดเจน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		
4.3 ไม่นำหลักเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงิน (ข้อ 16-20 ประกาศ ทจ. 44/2556) มาบังคับใช้สำหรับผู้ออกตราสารหนี้ PO	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		
5. รูปแบบและการนำเสนอรายงาน		
5.1 ปรับปรุงช่องทางการนำเสนอสำหรับกิจการต่างประเทศ โดยให้เปิดเผย key-fin/fin-highlight/fin-covenants บนเว็บไซต์ได้ กรณีที่เสนอขาย ตราสารหนี้ต่อ II หรือ UHNW/HNW	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		

6. การนำส่งรายงานของบริษัทที่อยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย		
6.1 ปรับปรุงให้ผู้ออกตราสารหนี้ที่เป็น non-listed co. และอยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย มีหน้าที่จัดทำและส่งรายงานเท่ากับหลักเกณฑ์เดิมที่ใช้กับ listed co. ที่อยู่ในกระบวนการเดียวกัน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
7. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)		
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		