

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 12/2559

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขาย
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 มาตรา 40(11) มาตรา 41(3) และ (4) มาตรา 42(10) และมาตรา 43(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 17/2555 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2555

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 37/2555 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2555

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 15/2556 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2556

(5) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 35/2557 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2557

(6) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 45/2557 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

(7) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2558 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2558

(8) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 26/2555 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นกู้อนุพันธ์หรือหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้มีภาระผูกพันซึ่งออกโดยสถาบันการเงิน ลงวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2555

(9) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2557 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นกู้อนุพันธ์หรือหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้มีภาระผูกพันซึ่งออกโดยสถาบันการเงิน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2557

(10) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2557 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นกู้อนุพันธ์หรือหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้มีภาระผูกพันซึ่งออกโดยสถาบันการเงิน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2557

(11) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2557 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นกู้อนุพันธ์หรือหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้มีภาระผูกพันซึ่งออกโดยสถาบันการเงิน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

ข้อ 3 ในประกาศนี้

คำว่า “ผู้บริหาร” “ผู้ลงทุนรายใหญ่” “ผู้ลงทุนสถาบัน” และ “หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท

“หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น” หมายความว่า หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกิน 270 วันนับแต่วันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น

“บริษัท” หมายความว่า

- (1) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด
- (2) สถาบันการเงิน

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า

(1) ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(2) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีได้จำกัดเฉพาะเพียงบางประเภทหลักทรัพย์

(3) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

“ผู้แทนผู้ถือหุ้น” หมายความว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้น และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้น

“บุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง” หมายความว่า บุคคลที่อยู่ในฐานะที่อาจมีโอกาสดำรงข้อมูลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงอันเนื่องมาจากการมีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการร่วมกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง โดยเฉพาะอย่างยิ่งบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(2) มีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(3) มีผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(4) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับกรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(5) มีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการในลักษณะอื่นใดที่แสดงให้เห็นได้ว่าผู้ที่ประสงค์จะยื่นคำขออนุญาตมีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือมีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือมีผู้ที่มีอำนาจควบคุมเป็นบุคคลเดียวกับผู้ที่มีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

การนับรวมจำนวนหุ้นตามวรรคหนึ่ง (1) หรือ (2) หรือ (3) ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวด้วย และในกรณีที่บุคคลนั้นเป็นนิติบุคคล ให้นับรวมการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหารในสายงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ของนิติบุคคลดังกล่าวด้วย

หมวด 1
บททั่วไป

ส่วนที่ 1
ขอบเขตการใช้บังคับ

ข้อ 4 เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารหนี้ซึ่งมีลักษณะของข้อตกลงและเงื่อนไขที่มีองค์ประกอบรวมกันระหว่างหุ้นกู้ที่เป็นการกู้ยืมเงิน โดยทั่วไปกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการกำกับดูแลการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงมีประกาศเกี่ยวข้อง 2 ส่วน ส่วนแรกคือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่กำหนดเกี่ยวกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่เป็นการกู้ยืมเงินโดยทั่วไป เช่น ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐไทย และส่วนที่สองคือประกาศฉบับนี้ที่กำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเพิ่มเติมจากประกาศในส่วนแรกซึ่งเน้นการกำกับดูแลในส่วนที่เกี่ยวกับบุคคลที่อยู่ในข่ายที่ควรเป็นผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลักษณะของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และการเสนอขายตราสารดังกล่าวต่อผู้ลงทุนในแต่ละประเภท ในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จึงให้ปฏิบัติตามประกาศ 2 ส่วนดังกล่าวควบคู่กัน เว้นแต่เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อ 5 และในกรณีที่ต้องกำหนดใดของประกาศทั้ง 2 ส่วนนั้นขัดหรือแย้งกัน ให้ใช้ข้อกำหนดตามประกาศนี้เป็นหลัก

ข้อ 5 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ไม่ต้องอยู่ภายใต้บังคับประกาศนี้

(1) ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือผู้ถือมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(2) สิทธิตามหุ้นกุดังกล่าวมีลักษณะเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ และเป็นไปตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้

(ก) กำหนดมูลค่าผลตอบแทนก่อนการใช้สิทธิในการแปลงสภาพไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

- (ข) มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพที่ระบุให้แปลงสภาพเป็นหุ้นของผู้ถือหุ้นกู้เท่านั้น
- (ค) กำหนดราคาแปลงสภาพโดยไม่ผูกอยู่กับปัจจัยอ้างอิงอื่น

ข้อ 6 ข้อกำหนดตามประกาศนี้ใช้เฉพาะกับกรณีที่เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในประเทศไทยเท่านั้น

ข้อ 6/1' ในกรณีบริษัทที่ขึ้นคำขออนุญาตตามประกาศนี้มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ บริษัทดังกล่าวจะขึ้นคำขออนุญาตออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้

(1) บริษัทที่กองทรัสต์ถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ในอัตราไม่น้อยกว่าที่กำหนดไว้ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน แล้วแต่กรณี

(2) บริษัทที่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมในอัตราไม่น้อยกว่าที่กำหนดไว้ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย แล้วแต่กรณี

(3) บริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการจัดหาและสนับสนุนเงินทุนให้แก่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทยต่อประชาชนและการจัดการกองทุนรวม

ข้อ 7 ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อประชาชนเป็นการทั่วไป เป็นไปตามหลักเกณฑ์ทั่วไปในส่วนที่ 3 ของหมวดนี้ และหมวด 2

(2) หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลในวงจำกัด เป็นไปตามหลักเกณฑ์ทั่วไปในส่วนที่ 3 ของหมวดนี้ และหมวด 3

ข้อ 8 ในการจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อประชาชนเป็นการทั่วไปตามหมวด 2 บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ด้วย

¹ ถูกเพิ่ม โดย (ร่าง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. /2560 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ฉบับที่) ลงวันที่

ส่วนที่ 2

อำนาจของสำนักงาน

ข้อ 9 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามคำขออนุญาตได้

(1) บริษัทที่ขออนุญาตหรือการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้

(2) การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(3) การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(4) การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ 10 ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) สั่งให้บริษัทที่ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับอนุญาตชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากบริษัทที่ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับอนุญาตไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (2) ได้

(2) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

- (1) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป
- (2) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น

ข้อ 10/1² ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้ก่อนหรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานตามข้อ 22 ได้

(1) บริษัทที่จะออกหรือเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้

(2) การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

(3) บริษัทที่จะออกหรือเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามข้อ 22(2) ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) อยู่ระหว่างถูกจำกัดหรือพักการประกอบธุรกิจโดยทางการหรือหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลการประกอบธุรกิจของสถาบันการเงิน

(ข) มีฐานะทางการเงินที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย หรือมีพฤติกรรมอื่นที่แสดงให้เห็นว่าอยู่ระหว่างประสบปัญหาทางการเงิน

ข้อ 11 ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับอนุญาตได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) บริษัทที่ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

² ถูกเพิ่มโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 12/10/2559

(3) บริษัทที่ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทที่ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ส่วนที่ 3

หลักเกณฑ์ทั่วไป

ข้อ 12 บริษัทที่จะขออนุญาตออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต้องมีสถานะดังต่อไปนี้

(1) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(2) สถาบันการเงิน ทั้งนี้ กรณีเป็นธนาคารต่างประเทศซึ่งมีสาขาที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน ธนาคารต่างประเทศดังกล่าวต้องมีความรับผิดชอบต่อการชำระหนี้อย่างเต็มจำนวนจากทรัพย์สินของตน

ข้อ 13 ข้อตกลงในการชำระค่าซื้อและการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีการกำหนดเป็นสกุลเงินบาทหรือสกุลเงินต่างประเทศก็ได้

ข้อ 14 เอกสารหรือหลักฐานที่ต้องยื่นต่อสำนักงานตามที่ประกาศนี้กำหนด ไม่ว่าก่อนหรือภายหลังได้รับอนุญาต ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 15 ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเป็นตัวแปร สินค้า หรือดัชนี อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกันดังต่อไปนี้

(1) หลักทรัพย์ไทย

(2) หลักทรัพย์ต่างประเทศ

(3) อัตราดอกเบี้ย

(4) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(5) อัตราเงินเฟ้อ

(6) เครดิตอื่นใด เช่น อันดับความน่าเชื่อถือ หรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ตามที่ระบุในข้อตกลง

(7) สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น สินค้าเกษตร ทองคำ น้ำมันดิบ เป็นต้น

(8) ดัชนีอ้างอิงอื่นใดซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดดังนี้

(ก) มีองค์ประกอบของดัชนีที่สามารถใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ตาม (1) ถึง (7)

(ข) มีการกำหนดวิธีการคำนวณดัชนีไว้อย่างชัดเจน และมีการระบุถึง

แหล่งข้อมูลของปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยต่าง ๆ ที่นำมาใช้ในการคำนวณ รวมถึงมีการคำนวณดัชนีให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสมขององค์ประกอบของดัชนี ทั้งนี้ ปัจจัยอ้างอิงหรือปัจจัยดังกล่าวต้องมีการเคลื่อนไหวตามสถานะตลาดอย่างเป็นอิสระด้วย

(ค) เป็นดัชนีที่ได้รับการพัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือและทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทที่ขออนุญาต ทั้งนี้ หากปรากฏว่าสถาบันดังกล่าวเป็นบริษัทในเครือของบริษัทที่ขออนุญาต บริษัทที่ขออนุญาตนั้นต้องจัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีประสิทธิภาพด้วย

(ง) มีการแสดงดัชนีนั้น ๆ อย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันทำการผ่านสื่อที่มีการเสนอข้อมูลอย่างทันเหตุการณ์

ข้อ 16 ในกรณีที่เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น หุ้นที่จะนำมาใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงได้ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 50 ของตลาดหลักทรัพย์

(2) หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 ของตลาดหลักทรัพย์ โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นดังกล่าวต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด ทั้งนี้ หลักเกณฑ์มูลค่าตลาดเฉลี่ยดังกล่าวไม่ใช่บังคับกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลในวงจำกัดตามข้อ 21(2) (3) และ (4)

(3) หุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ โดยหุ้นดังกล่าวต้องเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาทรวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะต้องเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE) ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวไม่ใช่บังคับกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลในวงจำกัดตามข้อ 21(2) (3) และ (4)

(4) หุ้นของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่ไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เฉพาะกรณีที่เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลในวงจำกัดตามข้อ 21(2) (3) และ (4)

ข้อ 17 ในกรณีที่เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น บริษัทต้องยื่นคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงต่อสำนักงานโดยยื่นเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงานประกาศกำหนดตามข้อ 14 และเมื่อสำนักงานได้รับคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิง พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้บริษัทดังกล่าวชำระค่าธรรมเนียมคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงต่อสำนักงาน ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดลักษณะของหุ้นอ้างอิงที่ได้รับยกเว้น ไม่ต้องยื่นคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงตามวรรคหนึ่งได้

ข้อ 18 เพื่อมิให้มีการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมกับผู้ลงทุนอื่นเนื่องจากผู้ออกหุ้นกุดังกล่าวสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลที่ตนสามารถเข้าถึงได้ก่อนบุคคลทั่วไป ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยการส่งมอบเป็นหุ้น บริษัทที่ขออนุญาตต้องไม่เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงนั้น เว้นแต่เป็นไปตามเงื่อนไขที่ได้รับยกเว้นดังต่อไปนี้

(1) เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลในวงจำกัดตาม

ข้อ 21(2) (3) และ (4)

(2) เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อผู้ลงทุนอื่นนอกจากกรณีตาม (1) และบริษัทที่ขออนุญาตได้ดำเนินการตามเงื่อนไขครบถ้วนดังนี้

(ก) แสดงได้ว่ามีหุ้นอ้างอิงในจำนวนที่เพียงพอสำหรับส่งมอบเพื่อชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และมีกลไกในการดูแลรักษาหุ้นอ้างอิงดังกล่าว โดยกลไกนั้นจะต้องสามารถป้องกันมิให้มีการนำหุ้นอ้างอิงไปใช้เพื่อการอื่นได้

(ข) มีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนอย่างชัดเจนว่าบริษัทที่ขออนุญาตเป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

หมวด 2

หลักเกณฑ์การอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

ข้อ 19 บริษัทที่ขออนุญาตออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อประชาชนเป็นการทั่วไปจะได้รับอนุญาตเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) บริษัทที่ขออนุญาตต้องมีคุณสมบัติหรือลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) เป็นผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตาม

พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

(ข) ในกรณีบริษัทที่ขออนุญาตไม่มีคุณสมบัติตาม (ก) บริษัทดังกล่าวจะต้องแสดงได้ว่ามีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

1. มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิง เช่น มีธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์หรือดัชนีที่เป็นปัจจัยอ้างอิง เป็นต้น

2. จะมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับผู้ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เพื่อป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(2) ในการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีปัจจัยอ้างอิงเป็นหุ้นซึ่งต้องมีการตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงนั้นด้วย บริษัทที่ขออนุญาตจะต้องได้รับการแจ้งผลการยืนยันให้ใช้หุ้นนั้นเป็นปัจจัยอ้างอิงได้แล้ว

(3) ไม่มีข้อกำหนดที่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งถือหุ้นกู้จนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้จะได้รับชำระเงินลงทุนคืนน้อยกว่าร้อยละ 80 ของจำนวนเงินซึ่งบริษัทที่ขออนุญาตได้รับจากผู้ลงทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันเป็นการเฉพาะจากสำนักงาน

ข้อ 20 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตที่แสดงว่ามีลักษณะเป็นไปตามข้อ 19(1)(ข) 2. มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามภายหลังการอนุญาตโดยต้องส่งสำเนาหลักฐานการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่กำหนดในข้อ 19(1)(ข) 2. ต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่มิฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หมวด 3

การออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

คํานวณในวงจำกัด

ส่วนที่ 1

หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 21 การออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นการออกและเสนอขายคํานวณในวงจำกัด

(1) การออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ แต่ไม่รวมถึงการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่ได้จัดซื้อจำกัดการโอนไว้ไม่เกิน 10 รายในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ ซึ่งกรณีดังกล่าวให้ถือว่าเป็นการออกและเสนอขายตาม (2)

(2) การออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 รายในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ

ในกรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ผู้ค้าหลักทรัพย์หรือบุคคลอื่นใด มีการถือครองหุ้นกู้แทนบุคคลอื่น การนับจำนวนผู้ลงทุนตามวรรคหนึ่งให้นับจากบุคคลที่เป็นเจ้าของที่แท้จริงของหุ้นกุนั้น

(3) การออกและเสนอขายต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทอยู่แล้วก่อนการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้

(4) การออกและเสนอขายที่บริษัทที่จะออกและเสนอขายหุ้นกุดังกล่าวแสดงได้ว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ครบถ้วนดังนี้ และได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานด้วยแล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นและสมควร

(ข) การเสนอขายดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง

(ค) มีมาตรการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนอย่างเพียงพอแล้ว

ข้อ 22 บริษัทที่ประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีลักษณะหรือเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ หากได้ดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ 23 ให้ถือว่าบริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว

(1) เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นหรือรับรองโดยกฎหมายต่างประเทศ

(2) เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 21(1) เฉพาะกรณีบริษัทที่ประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นสถาบันการเงินที่ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

(3) เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 รายตามข้อ 21(2)

(4) เป็นการออกและเสนอขายต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทตามข้อ 21(3)

(5) เป็นการออกและเสนอขายโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานตามข้อ 21(4)

ข้อ 23 เมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าบริษัทที่ประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลตามข้อ 22 ได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว

(1) จดข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จะเสนอขายกับสำนักงาน ซึ่งแสดงข้อความว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่รับผิดชอบเป็นการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะทำให้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะการเสนอขายต่อผู้ลงทุนตามลักษณะในข้อ 22 ได้ เว้นแต่เป็นการ โอนทางมรดก ทั้งนี้ ให้ถือว่าสำนักงานรับผิดชอบจำกัดการโอนดังกล่าวในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนาจดข้อจำกัดการโอนที่มีข้อความนั้นแล้ว

(2) ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ หรือสฤก ที่เป็นการฝ่าฝืนลักษณะการขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ภายในระยะเวลา 2 ปีก่อนวันยื่นข้อจำกัดการโอน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยบริษัทแสดงได้ว่ามีเหตุจำเป็นและสมควร รวมทั้งมีมาตรการจัดการเกี่ยวกับการเสนอขายอย่างเหมาะสมแล้ว

(3) ในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีลักษณะเป็นหุ้นกู้มีประกัน หรือที่จัดให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทได้เสนอร่างข้อกำหนดสิทธิและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู มาพร้อมกับการจดข้อจำกัดการโอน

(4) ในกรณีที่มีการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ต้องมีการตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิง บริษัทได้รับแจ้งยืนยันให้ใช้หุ้นเป็นปัจจัยอ้างอิงจากสำนักงานแล้ว

ข้อ 24 บริษัทที่ประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อบุคคลในวงจำกัด ในลักษณะอื่นนอกจากลักษณะตามข้อ 22 ให้บริษัดังกล่าวยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน และเมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตาม คู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้บริษัดังกล่าวชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานโดยอัตรา ค่าธรรมเนียมให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการ กำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการ แปลงสิทธิเป็นหลักทรัพย์

เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตาม คู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการสอบทานข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุ ในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบทานข้อเท็จจริงเพื่อใหบริษัท ที่ขออนุญาตชี้แจงข้อสังเกตนั้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้อง ดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 45 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้อง ครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายใน 30 วันนับแต่วันที่สำนักงาน ได้รับคำชี้แจงต่อข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงจากบริษัทที่ขออนุญาต

ในกรณีที่บริษัทที่ขออนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้บริษัทที่ขออนุญาตยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาตามวรรคสาม ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาคำขออนุญาตตามวรรคสาม

ข้อ 25 บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อ 24 จะได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อเมื่อมีลักษณะและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 19(1) และ (2) และข้อ 23(1) และ (2) โดยอนุโลม

ในกรณีที่การเสนอขายตามวรรคหนึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีลักษณะเป็นหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อสำนักงานได้อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแล้ว ให้ถือว่าบริษัทที่ได้รับอนุญาตได้รับความเห็นชอบการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันเดียวกันด้วย

ข้อ 26 บริษัทที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อ 25 สามารถเสนอขายหุ้นกู้อย่างกล่าวได้ดังต่อไปนี้

- (1) การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ให้เสนอขายได้โดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขายภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับแจ้งผลการพิจารณาอนุญาต
- (2) การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลักษณะอื่นนอกจาก (1) ให้เสนอขายในแต่ละครั้งให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับแจ้งผลการพิจารณาอนุญาต

ส่วนที่ 2

เงื่อนไขการอนุญาต

ข้อ 27 ในกรณีที่บริษัทได้รับอนุญาตภายใต้หลักเกณฑ์การอนุญาตตามข้อ 23 ให้บริษัทปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) กรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทจำกัดต้องจัดให้ได้มาซึ่งมติโดยชัดแจ้งของคณะกรรมการบริษัทให้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือกรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทมหาชนจำกัดต้องได้รับมติให้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น แล้วแต่กรณี

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช่บังคับกับกรณีที่บริษัทต้องออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือกรณีอื่นใดที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(2) ในกรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้มีประกัน หรือเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นบุคคลที่มีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ข้อ 28 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามข้อ 25 ที่แสดงว่ามีลักษณะเป็นไปตามข้อ 19(1) (ข) 2. มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตโดยให้ส่งสำเนาหลักฐานการมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่กำหนดในข้อ 19(1) (ข) 2. ต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่มีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 29 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 21(1) บริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีการชักชวน หรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ เว้นแต่บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้อยู่แล้ว โดยให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตซึ่งมีสถานะดังกล่าวปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการให้บริการหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วย

(2) ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ โดยอนุโลม

ข้อ 30 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 21(1) บริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการแจกสรุปข้อมูลสำคัญตราสาร (fact sheet) ให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าวก่อนการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หมวด 4

บทเฉพาะกาล

ข้อ 31 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 26/2555 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นกู้ธนบัตรหรือหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นมีภาระผูกพันซึ่งออกโดยสถาบันการเงิน ลงวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2555 ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับยังคงมีผลใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 32 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงถึงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 26/2555 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นกู้ธนบัตรหรือหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นมีภาระผูกพันซึ่งออกโดยสถาบันการเงิน ลงวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2555 ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ประกาศ ณ วันที่ 4 พฤษภาคม พ.ศ. 2559

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

หมายเหตุ :

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลงวันที่ 04/05/2559

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.44/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 12/10/2559

(ร่าง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. /2560 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ฉบับที่) ลงวันที่

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 16/2552

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต
และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 และมาตรา 41(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมายคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2552 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

- (1) “หุ้นกู้” หมายความว่า หุ้นกู้มีประกัน หุ้นกู้ไม่มีประกัน หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้อนุพันธ์ หรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ทั้งนี้ ไม่ว่าผู้จะออกหุ้นกู้จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้นั้นหรือไม่ก็ตาม
- (2) “หุ้นกู้มีประกัน” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้จัดให้มีหลักประกันเพื่อการชำระหนี้ตามหุ้นกู้นั้นไม่ว่าจะเป็นการจำนอง จำน่า การจัดให้มีบุคคลค้ำประกัน หรือการจัดให้มีหลักประกันอย่างอื่น
- (3) “หุ้นกู้ไม่มีประกัน” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้มิได้จัดให้มีหลักประกันเพื่อการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ ทั้งนี้ ไม่ว่าผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้นั้นหรือไม่ก็ตาม
- (4) “หุ้นกู้แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่อาจแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกโดยบริษัทที่ออกหุ้นกู้นั้น
- (5) “หุ้นกู้อนุพันธ์” หมายความว่า หุ้นกู้อนุพันธ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่
- (6) “หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ไว้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป
- (7) “บริษัท” หมายความว่า บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด

(8)¹ “บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(9)² “การเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพที่กำหนดราคาการใช้สิทธิแปลงสภาพในลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(10)³ “การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าร้อยละเก้าสิบของราคาตลาด โดยมีราคาตลาดและราคาเสนอขายเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

หมวด 1

บททั่วไป

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศโดยหุ้นที่เสนอขายมีข้อตกลงที่จะชำระดอกเบี้ย และไถ่ถอนหุ้นเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ ให้อยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามที่กำหนดไว้

(1) การเสนอขายหุ้นกู้ที่ผู้กู้มีข้อตกลงให้ชำระคืนเงินหรือผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ไม่ว่าจะมีการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศด้วยหรือไม่ ให้อยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่

(2) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ให้อยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

(3) การเสนอขายหุ้นกู้ในกรณีอื่นใดที่มีข้อตกลงให้ชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นเป็นสกุลเงินบาท ไม่ว่าจะมีการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศด้วยหรือไม่ ให้อยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่

¹ ถูกเพิ่มเติม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 กันยายน 2555

² ถูกเพิ่มเติม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 กันยายน 2555

³ ถูกเพิ่มเติม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 กันยายน 2555

ข้อ 4 ให้บริษัทที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน พร้อมเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงานประกาศกำหนด และจะได้รับอนุญาตจากสำนักงานต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศนี้

⁴ การยื่นคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่ง หากเป็นการยื่นคำขออนุญาตเพื่อเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นผู้ร่วมจัดเตรียมข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เป็นไปตามข้อ 12 เว้นแต่บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตดังกล่าวเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบอยู่แล้ว

⁵ ในกรณีบริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่งมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ บริษัทดังกล่าวจะยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ได้

(1) บริษัทที่กองทรัสต์ถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ในอัตราไม่น้อยกว่าที่กำหนดไว้ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน แล้วแต่กรณี

(2) บริษัทที่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมในอัตราไม่น้อยกว่าที่กำหนดไว้ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย แล้วแต่กรณี

(3) บริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการจัดหาและสนับสนุนเงินทุนให้แก่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทยต่อประชาชนและการจัดการกองทุนรวม

ข้อ 5⁶ ให้บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ทั้งนี้ อัตรา

⁴ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ.15/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการขออนุญาตและการอนุญาต ให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ 3) ลงวันที่ 4 มิถุนายน 2557

⁵ ถูกเพิ่ม โดย (ร่าง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. /2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการขออนุญาตและการอนุญาต ให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ) ลงวันที่

⁶ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ.31/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการขออนุญาต และการอนุญาต ให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ 4) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม 2557

ค่าธรรมเนียมให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ข้อ 6^{7 8} เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการสอบทานข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบทานข้อเท็จจริงเพื่อให้บริษัทชี้แจงข้อสังเกตนั้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายในสามสิบวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงต่อข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงจากบริษัท

ในกรณีที่บริษัทประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้บริษัทยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาตามวรรคสอง ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาอนุญาตตามวรรคสอง

ข้อ 7⁹ ยกเลิกตามประกาศ ทจ.31/2558 ลงวันที่ 10 กรกฎาคม 2558

ข้อ 8¹⁰ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ตามคำขอได้

(1) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายหุ้นกู้มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหุ้นกุนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลอกลวงบปญญัตติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้

⁷ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.15/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ 3) ลงวันที่ 4 มิถุนายน 2557

⁸ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.31/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ 4) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม 2557

⁹ ถูกยกเลิก โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.31/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ 4) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม 2557

¹⁰ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 กันยายน 2555

- (2) การเสนอขายหุ้นกู้ อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ
- (3) การเสนอขายหุ้นกู้ อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม
- (4) การเสนอขายหุ้นกู้ อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ 8/1¹¹ ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่ได้รับอนุญาตได้ โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติหรืองดเว้นการปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดด้วยก็ได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(3) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

ข้อ 8/2¹² ในกรณีดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายหรือสั่งยกเลิกการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายได้

(1) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับมีลักษณะทำนองเดียวกับเหตุอันควรสงสัยตามข้อ 5 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558 โดยอนุโลม

(2) หุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับตาม (1) ได้เสนอขายต่อผู้ลงทุนในลักษณะเดียวกับการเสนอขายหุ้นกู้ต่อบุคคลในวงจำกัดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่

¹¹ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 กันยายน 2555

¹² ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 77/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558

หมวด 2

การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่

ข้อ 9 บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ จะได้รับอนุญาตต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
- (2) สามารถแสดงได้ว่าการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ที่ยื่นขออนุญาตจะกระทำต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ
- (3) สามารถแสดงได้ว่าการซื้อขาย หรือการโอนหุ้นกู้ที่ยื่นขออนุญาตไม่ว่าทอดใด ๆ จะกระทำในต่างประเทศ
- (4) ในกรณีที่เป็นการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทที่เป็นหุ้นกู้ค้ำยสิทธิ หุ้นกู้แปลงสภาพ และ/หรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ข้อ 10 ข้อ 11 และ/หรือข้อ 14 ด้วย

¹³ ในกรณีที่เป็นการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้การอนุญาตตามวรรคหนึ่งรวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

ข้อ 10 บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ค้ำยสิทธิที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ จะได้รับอนุญาตต่อเมื่อหุ้นกู้ที่ขออนุญาตเสนอนั้นมีการกำหนดสิทธิและหน้าที่ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ค้ำยสิทธินั้นอย่างชัดเจน และต้องระบุเงื่อนไขการค้ำยสิทธิ โดยเฉพาะในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้อย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย
- (2) มีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท

ข้อ 11¹⁴ การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ จะกระทำต่อเมื่อบริษัทมีลักษณะและได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด
- (2) ได้จัดให้มีหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการออกหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพโดยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวต้องระบุข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ 12

¹³ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 กันยายน 2555

¹⁴ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 กันยายน 2555

(3) ได้รับมติโดยชัดแจ้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้ออกหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพอย่างเพียงพอ และมตินั้นได้มาแล้วไม่เกินหนึ่งปีจนถึงวันยื่นคำขออนุญาตออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

(4) เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่สามารถแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่โดยบริษัท ทั้งนี้ หุ้นรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพจะต้องมีจำนวนไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนดในข้อ 13 เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพเนื่องจากบริษัทอยู่ในภาวะที่มีความจำเป็นต้องได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน หรือเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท หรือได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากเป็นกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

(5) ในกรณีที่บริษัทผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียนซึ่งประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (placement) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในข้อ 13/1 เพิ่มเติมด้วยแล้ว

(6) ส่งเอกสารดังต่อไปนี้ต่อสำนักงาน

(ก) สำเนาหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และ

(ข) สำเนามติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ความในวรรคหนึ่ง (2) (3) และ (5) มิให้ใช้บังคับกับกรณีต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับของบริษัทที่ต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ทั้งนี้ บริษัทต้องจัดให้มีหุ้นรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพที่ออกใหม่อย่างเพียงพอ

(2) กรณีอื่นใดที่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 12 หนังสือนัดประชุมตามข้อ 11(2) ต้องระบุข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1)¹⁵ ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพเช่นราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามหุ้นกู้แปลงสภาพ อัตราการแปลงสภาพระยะเวลาการใช้สิทธิวันสิ้นสุดของการใช้สิทธิจำนวนหุ้นที่ต้องออกเพื่อรองรับการแปลงสภาพหรือเหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นต้น

ในกรณีที่บริษัทกำหนดการใช้สิทธิแปลงสภาพตามวรรคหนึ่งเป็นสูตรอ้างอิงกับราคาหุ้นในอนาคตจำนวนหุ้นที่ออกเพื่อรองรับการแปลงสภาพอาจกำหนดเป็นจำนวนที่คาดว่าจะเป็นออกก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทต้องแสดงสมมติฐานที่ใช้ในการกำหนดราคาหุ้นในอนาคตพร้อมระบุความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินที่เป็นผู้ร่วมจัดเตรียมข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่แสดงถึงความสมเหตุสมผลของสมมติฐานดังกล่าวด้วย

¹⁵ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.15/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ 3) ลงวันที่ 4 มิถุนายน 2557

(2)¹⁶ ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (dilution effect) หากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพครบถ้วนตามหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวโดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) ทั้งนี้ การคำนวณผลกระทบให้คำนวณจากจำนวนหุ้นรองรับทั้งหมดที่ขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น

(3) วิธีการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ

(4)¹⁷ ในกรณีที่บริษัทผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน หนังสือแนบประชุมต้องมีรายละเอียดเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์ดังนี้ด้วย

(ก) กรณีที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ลงทุนในลักษณะเดียวกับการเสนอขายหุ้นกู้ต่อบุคคลในวงจำกัดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ หนังสือแนบประชุมต้องมีข้อมูลตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือแนบประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในกรณีดังกล่าว

(ข) กรณีที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (placement) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ หนังสือแนบประชุมต้องมีรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้

1. วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ
2. รายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในเรื่องจำนวนที่เสนอขาย ราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ ซึ่งเป็นการระบุราคาที่แน่นอน หรือระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอน
3. ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมทั้งวิธีการคำนวณ
4. ในกรณีที่กำหนดราคาเสนอขายที่แน่นอน ต้องระบุกลุ่มบุคคลที่คาดว่าจะเสนอขาย
5. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำที่ขออนุมัติออกครั้งนี้ โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) ทั้งนี้ การคำนวณผลกระทบให้คำนวณจากจำนวนหุ้นรองรับทั้งหมดที่ขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น
6. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

¹⁶ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ.15/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ 3) ลงวันที่ 4 มิถุนายน 2557

¹⁷ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 77/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558

7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขาย หุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ โดยอธิบายถึงความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิแปลงสภาพกับราคาตลาดที่บริษัทต้องสูญเสียไป รวมทั้งความเหมาะสมและเหตุผลของราคาตลาดที่ใช้ และการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว

(5)¹⁸ ข้อมูลอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนดโดยคำนึงถึงการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัท

ข้อ 13 จำนวนหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ขออนุญาตเสนอขายในครั้งนี้ เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นที่บริษัทจัดไว้เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในครั้งอื่น ต้องไม่เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

การคำนวณจำนวนหุ้นตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(1) จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ให้รวมถึงจำนวนหุ้นอื่นนอกจากหุ้นรองรับซึ่งบริษัทจะเสนอขายควบคู่กับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ในครั้งนี้ (ถ้ามี)

(2) จำนวนหุ้นที่บริษัทได้จัดไว้เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ไม่ให้รวมถึงจำนวนหุ้นเพื่อรองรับการเสนอขายตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน

ข้อ 13/1¹⁹ ในกรณีที่บริษัทผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียนซึ่งประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (placement) และเป็นการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ บริษัทต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(1) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้บริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ในราคาต่ำ บริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม

(2) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งราย ที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

¹⁸ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2)

¹⁹ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2)

(3) ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหุ้นรองรับนั้น

ข้อ 14 ในการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทต้องจัดให้มี

(1) ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ และร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีสาระสำคัญอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 42(1) ถึง (9) และมาตรา 43(1) และ (2)

(2) การขอความเห็นชอบบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะได้รับความเห็นชอบก็ต่อเมื่อสามารถแสดงได้ว่าบุคคลนั้นมีคุณสมบัติอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) เป็นทรัพย์สินได้ตามกฎหมายแห่งประเทศใดประเทศหนึ่งที่จะเสนอขายหุ้นกู้ขึ้น หรือประเทศที่จะนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หรือ

(ข) เป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายของประเทศที่จะเสนอขายหุ้นกู้ขึ้น หรือประเทศที่จะนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อแสดงได้ว่ากฎหมายของประเทศดังกล่าวมีข้อห้ามการจัดตั้งทรัสต์

การให้ความเห็นชอบผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามวรรคหนึ่ง ไม่อยู่ภายใต้บังคับประกาศอื่นที่เกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ออกตามมาตรา 41(3) และมาตรา 46

ข้อ 14/1²⁰ ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ขึ้น ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกหุ้นกู้หรือให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายหุ้นกู้ไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (2) ได้

(2) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ

²⁰ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2)

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

- (1) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป
- (2) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อหุ้นกู้

หมวด 3

เงื่อนไขการอนุญาต

ข้อ 15 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้รายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงานตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยแบบรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ โดยการรายงานดังกล่าวให้กระทำภายในกำหนดระยะเวลาดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ ให้รายงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันปิดการเสนอขาย
- (2) ในกรณีที่เป็นการขายหุ้นกู้เนื่องมาจากการใช้สิทธิตามหุ้นกู้แปลงสภาพให้รายงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันสิ้นสุดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องใช้สิทธิในลักษณะต่อเนื่องได้ตั้งแต่วันที่อาจใช้สิทธิได้ ให้รายงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันสุดท้ายของทุกเดือนที่มีการใช้สิทธิ

ข้อ 16 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยทราบถึงการขายหุ้นกู้ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศภายในสามวันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายโดยให้แนบเอกสารประกอบการเสนอขายไปพร้อมกับการแจ้งดังกล่าวด้วย

ข้อ 17 ในกรณีที่บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ จำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพอันเป็นผลให้ต้องมีการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพนั้น หากเหตุแห่งการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคสอง บริษัทจะออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพดังกล่าวได้ต่อเมื่อบริษัทได้ยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นเพิ่มเติมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพอย่างเพียงพอต่อสำนักงานแล้ว

บริษัทที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพอาจเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพเพื่อมิให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพด้อยไปกว่าเดิมเมื่อมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น
- (2) เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใด ๆ ในราคาที่ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้นหรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณราคาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือหนังสือที่ให้ไว้กับผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ

(3) เมื่อบริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพใด ๆ โดยกำหนดราคาหรือจำนวนราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น และเป็นวิธีการคำนวณราคาที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือหนังสือที่ให้กับผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ

(4) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น

(5) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือหนังสือที่ให้กับผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือ

(6) เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ (1) (2) (3) (4) หรือ (5) ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพค่อยไปกว่าเดิม

ข้อ 17/1²¹ ในกรณีที่หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศนี้ กำหนดราคาและอัตราแปลงสภาพไว้แบบผันแปรตามราคาตลาดของหุ้นรองรับและจำเป็นต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ บริษัทจะออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมดังกล่าวได้ต่อเมื่อได้มีการขึ้นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นเพิ่มเติมเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพอย่างเพียงพอต่อสำนักงานแล้ว

ข้อ 17/2²² บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ ต้องจัดให้มีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายหรือมาตรการเยียวยาอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับในกรณีที่บริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพได้

ข้อ 18 บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ ต้องจัดให้มีเอกสารประกอบการเสนอขายที่แจกจ่ายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศก่อนการขาย โดยต้องระบุอย่างชัดเจนว่าจะมีข้อจำกัดในการก่อกู้ในอนาคตของบริษัทหรือไม่ และในกรณีที่ไม่มีข้อจำกัดในการก่อกู้ ให้ระบุผลของการฝ่าฝืนข้อจำกัดดังกล่าวไว้ด้วย และให้บริษัทจัดส่งเอกสารประกอบการเสนอขายดังกล่าวต่อสำนักงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้น

²¹ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2)

²² ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 48/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 2)

ข้อ 19 ในกรณีที่บริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่โดยบริษัทมีสิทธิที่จะบังคับให้มีการแปลงสภาพได้ ให้บริษัทจัดให้เอกสารประกอบการเสนอขายที่จะแจกจ่ายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศมีข้อความที่ระบุเงื่อนไขดังกล่าวของหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นด้วย

ข้อ 20³¹ บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ต้องดำเนินการขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่ได้รับแจ้งการอนุญาตหรือภายในกำหนดระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน แต่เมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินสิบสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับแจ้งการอนุญาต และหากบริษัทไม่ดำเนินการขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลงเมื่อครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว

บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ต้องดำเนินการขายหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวภายในอายุของหุ้นกู้นั้น ในกรณีที่สิ้นสุดระยะเวลาที่จะใช้สิทธิตามหุ้นกู้แปลงสภาพแล้ว หากไม่มีการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ว่ากรณีใดจนครบถ้วน ให้การอนุญาตให้ออกหุ้นเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพนั้นในส่วนที่ไม่มีการใช้สิทธิเป็นอันสิ้นสุดลง

หมวด 4

บทเฉพาะกาล

ข้อ 21 ให้ผู้ที่ได้รับอนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 47/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ลงวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2541

ข้อ 22 ให้ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 4/2542 เรื่อง แบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ลงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2542 ยังคงมีผลใช้บังคับภายใต้บังคับประกาศนี้ต่อไปจนกว่าจะได้มีการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

ประกาศ ณ วันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

³¹ ถูกแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.31/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับ 4) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม 2557

หมายเหตุ: เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้
ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขาย
ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในประเทศ จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้

สารบัญเชิงอรรถ

ลำดับ	ประกาศ ณ วันที่	เลขที่ประกาศ	ข้อเรื่อง	เนื้อหา	สถานะ	ราชกิจจานุเบกษา
1	13 มี.ค. 52	ทจ. 16/2552	หลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ		ใช้งาน (มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 13 มี.ค. 52 เป็นต้นไป)	
2	20 ก.ย. 55	ทจ. 48/2555	หลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ(ฉบับที่ 2)	แก้ไขประกาศ ทจ. 16/2552 ดังนี้ 1. เพิ่ม (8)(9) และ (10) ของข้อ 2 2. แก้ไข ข้อ 8 3. เพิ่ม ข้อ 8/1 4. วรรคสองของข้อ 9 5. แก้ไขข้อ 11 6. แก้ไข (4) ของข้อ 12 7. เพิ่ม (5) ของข้อ 12 8. เพิ่มข้อ ข้อ 13/1 และข้อ 14/1 9. เพิ่ม ข้อ 17/1 และข้อ 17/2	ใช้งาน (มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 16 ต.ค. 55 เป็นต้นไป)	

ลำดับ	ประกาศ ณ วันที่	เลขที่ประกาศ	ข้อเรื่อง	เนื้อหา	สถานะ	ราชกิจจานุเบกษา
3	4 มิ.ย. 57	ทจ. 15/2557	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 3)	แก้ไขประกาศ ทจ. 16/2552 ดังนี้ 1.เพิ่ม วรรคสองของข้อ 4 2.แก้ไขข้อ 6 3.แก้ไข (1) และ (2) ข้อ 12 4.แก้ไข (จ) ของ (4) ข้อ 12	ใช้งาน (มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 1 ก.ค. 57 เป็นต้นไป)	
4	10 ก.ค. 58	ทจ. 31/2558	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 4)	แก้ไขประกาศ ทจ. 16/2552 ดังนี้ 1.แก้ไขข้อ 5 2.แก้ไขข้อ 6 3.ยกเลิกข้อ 7 4.แก้ไขข้อ 20 วรรคหนึ่ง	ใช้งาน (มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 20 ก.ค. 58 เป็นต้นไป)	
5	28 ต.ค. 58	ทจ. 77/2558	หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่ 5)	แก้ไขประกาศ ทจ. 16/2552 ดังนี้ 1.แก้ไขข้อ 8/2 2.แก้ไข (4) ของข้อ 12	ใช้งาน (มีผลใช้บังคับตั้งแต่ 1 ธ.ค. 58 เป็นต้นไป)	
6			หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ (ฉบับที่)	แก้ไขประกาศ ทจ. 16/2552 โดย เพิ่ม วรรคสาม ของข้อ 4		

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 37/2552

เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำ

ตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 41(3) มาตรา 46 และมาตรา 49 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพ ของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ด. ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2552 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้ และในแบบคำขอตามประกาศนี้

(1) คำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” “ผู้ลงทุนรายใหญ่” “บริษัท” “บริษัทจดทะเบียน”

“บริษัทย่อย” “ผู้บริหาร” และ “ผู้มีอำนาจควบคุม” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าว ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนด บทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท

(2) “ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้

(3)¹ “การเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัด” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ใน วงจำกัดตามที่กำหนดโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเกี่ยวกับการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ ที่ออกใหม่ประเภทต่าง ๆ แล้วแต่กรณี

¹ ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 62/2559 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำ ตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 22/12/2559

(4)^{2 3} “กองทุน” หมายความว่า ทรัสต์ตามประกาศดังต่อไปนี้

- (ก) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
 - (ข) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- (5)^{4 5} “ผู้จัดการกองทุน” หมายความว่า บุคคลที่ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนตามสัญญาก่อตั้งของกองทุน

หมวด 1

คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ข้อ 3 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

(1) เป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยในประเภทหนึ่งประเภทใดดังต่อไปนี้

- (ก) ธนาคารพาณิชย์
- (ข) บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
- (ค) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือ
- (ง) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ

หลักทรัพย์ที่ใช้การจัดการกองทุนรวมหรือการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(2) มีสายงานที่รับผิดชอบการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ชัดเจน โดยอย่างน้อยต้องแยกส่วนงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ออกจากส่วนงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการให้สินเชื่อ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือส่วนงานอื่นที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในการกระทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตลอดจนมีโครงสร้างการจัดการและระบบการควบคุมภายในที่สามารถป้องกันการกระทำอันอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้

² ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 84-2558 เรื่องคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 2 12 2558

³ ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย (ร่าง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2560 เรื่องคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่) ลงวันที่

⁴ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 84-2558 เรื่องคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 2 12 2558

⁵ ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย (ร่าง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2560 เรื่องคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่) ลงวันที่

(3) มีกรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้บริหารในสายงานที่รับผิดชอบงานด้านผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่มีจริยธรรม มีความสามารถ หรือมีประสบการณ์ในธุรกิจที่จะดำเนินการ มีความซื่อสัตย์สุจริต มีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง มีความเข้าใจและรับผิดชอบต่อสาธารณชน และไม่มี ลักษณะต้องห้ามดังต่อไปนี้

- (ก) เป็นบุคคลที่ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ หรือเป็นบุคคลล้มละลาย
- (ข) เป็นคนไร้ความสามารถหรือเสมือนไร้ความสามารถ
- (ค) เป็นบุคคลที่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยห้ามเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียน

(ง) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน กฎหมายว่าด้วยประกันชีวิต กฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย หรือกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจการเงินในทำนองเดียวกัน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทย หรือกฎหมายต่างประเทศ โดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น ทั้งนี้ ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต

(จ) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น

(ฉ) เคยต้องคำพิพากษา หรือถูกเปรียบเทียบปรับเนื่องจากกระทำความผิดตาม (ง) หรือ (จ)

(ช) เคยถูกไล่ออก ปลดออก หรือให้ออกจากงาน เนื่องจากการกระทำโดยทุจริต

(ซ) มีพฤติกรรมที่แสดงว่ามีเจตนาอำพรางฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานที่แท้จริงของบริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือของบริษัทที่เคยเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน หรือเคยแสดงข้อความอันเป็นเท็จในสาระสำคัญหรือปกปิดข้อความจริงอันเป็นสาระสำคัญ ที่ควรบอกให้แจ้งในเอกสารใด ๆ ที่ต้องเปิดเผยต่อประชาชนหรือต้องยื่นต่อสำนักงาน คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(ฌ) มีพฤติกรรมในระหว่างเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทที่เคยเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน ว่ามีการปฏิบัติหน้าที่โดยขาดความซื่อสัตย์สุจริต หรือขาดความระมัดระวังเพื่อรักษาประโยชน์ของบริษัท และก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทหรือผู้ถือหุ้นอย่างร้ายแรง หรือทำให้ตนเองหรือบุคคลอื่นได้รับประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่บกพร่องนั้น

(ญ) มีพฤติกรรมที่แสดงถึงการละเลยการทำหน้าที่ตามสมควรในการตรวจสอบดูแลมิให้บริษัทและบริษัทย่อย ผ่าฝืนหรือปฏิบัติไม่เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามตาม (ฉ) (ช) (ซ) (ฅ) หรือ (ญ) ให้พิจารณาจากข้อมูลย้อนหลังห้าปีก่อนวันที่ยื่นคำขอต่อสำนักงาน

ข้อ 4⁶ ใ้บุคคลที่ประสงค์จะให้บริการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยื่นคำขอต่อสำนักงานตามแบบที่จัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงาน เพื่อตรวจสอบความครบถ้วนของคุณสมบัติของบุคคลดังกล่าว

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาการตรวจสอบตามวรรคหนึ่งภายในสามสัปดาห์นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขอพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ข้อ 5 สำหรับผู้ยื่นคำขอรายที่สำนักงานพิจารณาเห็นว่ามีความสมบูรณ์ครบถ้วนตามที่กำหนดในข้อ 3 ให้สำนักงานประกาศรายชื่อบุคคลดังกล่าวไว้ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

สำหรับผู้ยื่นคำขอรายที่สำนักงานพบว่ามีความสมบูรณ์ไม่เป็นไปตามข้อ 3(3) (ฉ) (ช) (ซ) (ฅ) หรือ (ญ) ให้สำนักงานมีอำนาจดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) หากข้อเท็จจริงอันเป็นเหตุที่ทำให้ขาดคุณสมบัติมิใช่เรื่องร้ายแรงหรือผู้ยื่นคำขอได้ดำเนินการแก้ไขแล้ว ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศรายชื่อบุคคลดังกล่าวไว้ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้

(2) กรณีอื่นนอกจาก (1) ในการแจ้งผลการพิจารณาคำขอ ให้สำนักงานกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการรับพิจารณาคำขอของบุคคลรายนั้นในคราวต่อไป โดยคำนึงถึงความร้ายแรงของเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวขาดคุณสมบัติเป็นรายกรณี ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงานกำหนดระยะเวลาการรับพิจารณาคำขอ ระยะเวลาดังกล่าวจะไม่เกินห้าปีนับแต่วันที่ศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดในคดีแพ่งหรือวันพ้นโทษตามคำพิพากษาถึงที่สุด หรือวันที่คณะกรรมการเปรียบเทียบปรับมีคำสั่งเปรียบเทียบ หรือวันที่สำนักงานมีหนังสือแจ้งผลการพิจารณาวินิจฉัยข้อเท็จจริงอันเป็นเหตุให้ขาดคุณสมบัติตามข้อ 3(3) (ฉ) (ช) (ซ) (ฅ) หรือ (ญ) แล้วแต่กรณี

ข้อ 6 ในกรณีที่ปรากฏในภายหลังว่าบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อได้ขาดคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้บุคคลดังกล่าวแจ้งให้สำนักงานทราบถึงข้อเท็จจริงดังกล่าวภายในสัปดาห์วันนับแต่วันที่รู้หรือควรได้รู้ถึงการขาดคุณสมบัติดังกล่าว

เมื่อได้รับแจ้งตามวรรคหนึ่ง สำนักงานอาจกำหนดระยะเวลาให้บุคคลดังกล่าวแก้ไขเหตุที่ทำให้ขาดคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ก่อนก็ได้

⁶ถูกยกเลิกเพื่อแก้ไข โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 34/2558 เรื่องคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 10 07 2558

ข้อ 7 ในกรณีที่สำนักงานเห็นว่าบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อได้ขาดคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในลักษณะที่ไม่สามารถแก้ไขได้ หรือบุคคลดังกล่าวไม่มีการแก้ไขเหตุที่ทำให้ขาดคุณสมบัติหรือไม่สามารถแก้ไขเหตุดังกล่าวได้ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด หรือบุคคลดังกล่าวไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 2 ของประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) สั่งให้บุคคลดังกล่าวชี้แจง หรือส่งเอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้อง
- (2) สั่งให้บุคคลดังกล่าวแก้ไขการกระทำ หรือสั่งให้กระทำการหรืองดเว้นการกระทำ
- (3) สั่งพักหรือเพิกถอนรายชื่อบุคคลดังกล่าวจากบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยอาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขไว้ด้วยก็ได้

คำสั่งของสำนักงานตามวรรคหนึ่ง (3) ไม่กระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของบุคคลดังกล่าวในการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ได้ออกไปแล้วก่อนวันที่สำนักงานมีคำสั่ง ทั้งนี้ เท่าที่จำเป็นจนกว่าจะมีการแต่งตั้งบุคคลรายใหม่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้นั้น

ข้อ 7/1⁷ เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามหมวดนี้สำหรับกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นกองทรัสต์ ให้พิจารณาความสัมพันธ์ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กับกองทรัสต์ ผู้จัดการกองทรัสต์ และทรัพย์สินของกองทรัสต์นั้นด้วย โดยอนุโลม

หมวด 2

การปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ส่วนที่ 1

การไม่มีผลประโยชน์ขัดแย้ง

ข้อ 8 เว้นแต่จะเป็นกรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน บุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ออกในแต่ละครั้งได้ก็ต่อเมื่อไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เป็นผู้ค้าประกันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ในมูลหนี้เดียวกับที่จะทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

⁷ ถูกเพิ่ม โดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 84/2558 เรื่องคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 2 12 2558

(2) เป็นผู้ถือหุ้นในผู้ออกหุ้นกู้โดยมีสิทธิออกเสียงเกินร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของผู้ออกหุ้นกุนั้น ทั้งนี้ หุ้นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวที่ห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทดังต่อไปนี้ถืออยู่ให้นับเป็นหุ้นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย

(ก) ห้างหุ้นส่วนสามัญที่กรรมการหรือผู้บริหารของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นหุ้นส่วน

(ข) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่กรรมการหรือผู้บริหารของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นหุ้นส่วน

จำพวกไม่จำกัดความรับผิดชอบ หรือเป็นหุ้นส่วนจำพวกจำกัดความรับผิดชอบร่วมกันเกินร้อยละสิบของทุนทั้งหมดของห้างหุ้นส่วนจำกัดนั้น

(ค) บริษัทที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ กรรมการหรือผู้บริหารของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ ห้างหุ้นส่วนตาม (ก) หรือ (ข) ถือหุ้นโดยมีสิทธิออกเสียงรวมกันเกินร้อยละสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ง) บริษัทที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ กรรมการหรือผู้บริหารของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ ห้างหุ้นส่วนตาม (ก) หรือ (ข) หรือบริษัทตาม (ค) ถือหุ้นโดยมีสิทธิออกเสียงรวมกันเกินร้อยละสามสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(จ) บริษัทที่มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นบุคคลเดียวกับกรรมการหรือผู้บริหารของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(3) มีผู้ออกหุ้นกู้เป็นผู้ถือหุ้นโดยมีสิทธิออกเสียงในผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เกินร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของผู้แทนผู้ถือหุ้นกุนั้น ทั้งนี้ หุ้นของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทตาม (2) (ก) ถึง (จ) ถืออยู่ให้นับรวมเป็นหุ้นที่ถือโดยผู้ออกหุ้นกู้ด้วย โดยอนุโลม

(4) มีผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลเดียวกันถือหุ้นโดยมีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง ทั้งในผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และในผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่เป็นการถือหุ้นของส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนสถาบันการเงิน หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(5) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นบุคคลเดียวกับกรรมการหรือผู้บริหารของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บุคคลนั้นเป็นกรรมการที่ไม่มีอำนาจในการจัดการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งมีจำนวนไม่เกินหนึ่งคน และเฉพาะกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้มีกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่าห้าคน

(6) มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียในผู้ออกหุ้นกู้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ในลักษณะอื่นที่อาจเป็นเหตุให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดความเป็นอิสระในการดำเนินงาน

ข้อ 9 ให้บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามข้อ 8 ได้รับการผ่อนผันให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู่ที่ออกในครั้งนั้นได้ หากเป็นการเสนอขายหุ้นกู่ในวงจำกัด ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ต้องเปิดเผยข้อมูลที่แสดงถึงความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลที่จะแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้ง

ทางผลประโยชน์ให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบในเอกสารประกอบการเสนอขายที่แจกจ่ายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกู้

ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่เปิดเผยข้อมูลที่แสดงถึงความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลที่จะแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง ให้การผ่อนผันที่ได้รับสิ้นสุดลง และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกุดังกล่าวได้เฉพาะเท่าที่จำเป็นระหว่างที่ผู้ออกหุ้นกูกำหนดการเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แต่ไม่เกินสามสิบวันนับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกุดังกล่าว

การผ่อนผันตามข้อนี้นี้มิให้ใช้บังคับกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่อันเป็นผลจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่เปิดเผยข้อมูลที่แสดงถึงความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลที่จะแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้กับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในเอกสารประกอบการเสนอขายหุ้นกู้

ส่วนที่ 2

การกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ข้อ 10 ในการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องกระทำด้วยความระมัดระวังและดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เยี่ยงผู้มีวิชาชีพจะพึงกระทำในกิจการเช่นนั้น

ข้อ 11 ในการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในกิจการซึ่งต้องลงลายมือชื่อของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูระบุไว้ด้วยว่าเป็นการกระทำเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง

ข้อ 12 ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ดูแลมิให้ผู้ออกหุ้นกู้กระทำการใด ๆ เกี่ยวกับทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันการชำระหนี้ตามหุ้นกู้อันจะทำให้มูลค่าของทรัพย์สินนั้นลดน้อยถอยลงในลักษณะที่ทำให้สัดส่วนของมูลค่าหลักประกันต่อมูลหนี้ตามหุ้นกู่ต่ำกว่าที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือเปลี่ยนแปลงไปในทางที่อาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้เสียประโยชน์ นอกเหนือจากที่ระบุไว้อย่างชัดเจนในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ เว้นแต่เป็นการใช้สอยทรัพย์สินตามปกติ

ข้อ 13 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องไม่ให้ความเห็นชอบในการนำทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันออกหาผลประโยชน์ หากการหาผลประโยชน์นั้นอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินหรือจะเป็นผลให้ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันนั้นมีมูลค่าไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ 14 ในกรณีที่ปรากฏว่าผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในลักษณะอื่น นอกจากการผิวนัดชำระต้นเงินหรือดอกเบี้ยหรือการผิวนัดเงินเกี่ยวกับเงินทุนเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ (ถ้ามี) และเกิดความเสียหายขึ้น ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู่ทั้งปวงภายใน เก้าสิบวันนับแต่วันที่อาจใช้สิทธิเรียกร้องเช่นนั้นได้ เว้นแต่ข้อกำหนดสิทธิกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

ข้อ 15 ในกรณีที่ปรากฏว่าผู้ออกหุ้นกู่ผิวนัดชำระต้นเงินหรือดอกเบี้ย หรือผิวนัดเงินเกี่ยวกับเงินทุนเพื่อการไถ่ถอน (ถ้ามี) ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู่เพื่อขอมติในการ ดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่

ข้อ 16 ในการแจ้งกรณีผู้ออกหุ้นกู่ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ แจ้งเป็นหนังสือแก่ผู้ถือหุ้นกู่ที่ปรากฏชื่อตามทะเบียนผู้ถือหุ้นกู่ โดยระบุถึงการดำเนินการของ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ตามอำนาจหน้าที่ในกรณีดังกล่าว ตลอดจนผลการดำเนินการนั้นด้วย

การดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ให้กระทำภายในเก้าสิบวันนับแต่วันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ รู้หรือควรรู้ถึงการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ หรือนับแต่วันที่ได้อำนาจหน้าที่ หรือ นับแต่วันที่ปรากฏผลการดำเนินการตามอำนาจหน้าที่ หรือนับแต่วันที่ได้รับการร้องขอ แล้วแต่กรณี

ข้อ 17 ในการดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู่เพื่อขอมติของผู้ถือหุ้นกู่ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่แจ้งเป็นหนังสือถึงการจัดให้มีการประชุมดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นกู่ที่ปรากฏชื่อตาม ทะเบียนผู้ถือหุ้นกู่ทราบล่วงหน้าอย่างน้อยเจ็ดวันก่อนวันประชุม

ข้อ 18 ในการดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหาย บังคับหลักประกัน หรือบังคับชำระหนี้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ออกค่าใช้จ่ายเพื่อการดังกล่าวล่วงหน้าไปพลางก่อน

ก่อนดำเนินการแจกจ่ายทรัพย์สินที่ได้จากการเรียกร้องค่าเสียหาย บังคับหลักประกัน หรือบังคับชำระหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู่ในแต่ละครั้ง ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่มีสิทธิหักค่าใช้จ่ายที่ตรงจ่ายไป เพื่อการดังกล่าวออกจากทรัพย์สินนั้นได้

ข้อ 19 ภายใต้บังคับข้อ 18 เมื่อดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหาย บังคับหลักประกัน หรือบังคับชำระหนี้แล้ว ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่รวบรวมและแจกจ่ายทรัพย์สินที่ได้จากการเรียกร้องค่าเสียหาย บังคับหลักประกัน หรือบังคับชำระหนี้ให้ผู้ถือหุ้นกู่ตามสัดส่วนที่ผู้ถือหุ้นกู่แต่ละคนพึงได้รับให้ถูกต้อง และครบถ้วน ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ต้องจัดทำบัญชีแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับการรวบรวมทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ และการแจกจ่ายทรัพย์สินไว้ทุกขั้นตอน

ข้อ 20 ห้ามมิให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่กระทำการดังต่อไปนี้

(1) เข้าทำสัญญารับหลักประกันที่มีข้อความแห่งสัญญาที่เป็นผลให้ไม่อาจดำเนินการ บังคับหลักประกันได้

(2) ยอมให้มีการปลดหรือเปลี่ยนแปลงหลักประกันนอกเหนือจากที่ระบุไว้ใน
ข้อกำหนดสิทธิ

(3) นำทรัพย์สินที่เป็นประกันการออกหุ้นกู้ซึ่งอยู่ในการครอบครองของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ไปแสวงหาประโยชน์หรือยอมให้บุคคลใดนำไปแสวงหาประโยชน์ เว้นแต่ข้อกำหนดสิทธิกำหนดไว้
เป็นอย่างอื่น

(4) เข้าชื่อไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทรัพย์สินที่เป็นประกันการออกหุ้นกู้นั้น
หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ที่อยู่ในความรับผิดชอบแห่งการบังคับคดีเพื่อการชำระหนี้ตามหุ้นกู้

(5) รับทรัพย์สินหรือประโยชน์อื่นใดไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเพื่อตนเองจาก
บุคคลใด ๆ ที่เข้าชื่อหลักประกันหรือทรัพย์สินที่อยู่ในความรับผิดชอบแห่งการบังคับคดี ในกรณีที่มี
การบังคับหลักประกันหรือบังคับชำระหนี้

(6) รับผลประโยชน์ตอบแทนอื่นใดจากการดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหาย
บังคับหลักประกันหรือบังคับชำระหนี้ นอกเหนือจากผลประโยชน์ที่ได้ตกลงไว้ในสัญญาแต่งตั้ง
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(7) ประนีประนอมยอมความในการดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหาย บังคับ
หลักประกันหรือบังคับชำระหนี้ ทั้งนี้ เว้นแต่การประนีประนอมยอมความนั้นไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้
ได้รับชำระหนี้และค่าเสียหายน้อยกว่าที่ควรจะได้รับตามสิทธิ หรือได้รับมรดกที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
ให้ประนีประนอมยอมความได้

(8) หักเงินที่ต้องแจกจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งได้มาจากการเรียกร้องค่าเสียหาย
บังคับหลักประกันหรือบังคับชำระหนี้ เพื่อชำระหนี้อื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้อยู่กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(9) กระทำการใด ๆ อันมิชอบด้วยหน้าที่ซึ่งอาจเป็นผลให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้รับชำระหนี้
ตามหุ้นกู้อย่างครบถ้วน

หมวด 3

บทเฉพาะกาล

ข้อ 21 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 33/2544 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่
ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ซึ่งใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ
ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง
และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 22 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 33/2544 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ประกาศ ณ วันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เนื่องจากพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เป็นอำนาจของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จึงเห็นควรออกประกาศเพื่อทดแทนประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 33/2544 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2544 จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 37/2552 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 3/08/2552

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2558 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 10/07/2558

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 84/2558 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 2/12/2558

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 62/2559 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 22/12/2559

(ร่าง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2560 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ การกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่) ลงวันที่