

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. 27/2559

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ

ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 114 มาตรา 115 และมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 70/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 3/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2554

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 11/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 24/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2554

(5) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 40/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2554

(6) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 22/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2555

(7) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 50/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 21 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555

(8) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 55/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2556

(9) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 27/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 20 สิงหาคม พ.ศ. 2557

หมวด 1
บททั่วไป

ส่วนที่ 1
สาระสำคัญของข้อกำหนด

ข้อ 3 ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว ให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ด้วย

ในกรณีหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามประกาศนี้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะ ซึ่งแตกต่างจากหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้

ข้อ 4 ประกาศนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่ต้องห้ามมิให้รับทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามหมวด 2
- (2) หลักเกณฑ์การให้บริการเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามหมวด 3
- (3) การจัดสรรหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามหมวด 4
- (4) การซื้อขายหุ้นและหน่วยทรัสต์ในระหว่างการให้บริการเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามหมวด 5
- (5) ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ให้เป็นไปตามหมวด 6
- (6) การรายงานผลการจัดสรรหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามหมวด 7

ข้อ 5 สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และหากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้แล้ว

ส่วนที่ 2

บทนิยาม

ข้อ 6 ในประกาศนี้

คำว่า “บริษัท” “บริษัทจดทะเบียน” “บริษัทใหญ่” “บริษัทย่อย” “ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” “ผู้มีอำนาจควบคุม” และ “ผู้ลงทุนสถาบัน” ให้อรรถาธิบายตามบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

“ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

“หลักทรัพย์”¹ หมายความว่า หุ้น พันธบัตร หุ้นกู้ ตั๋วเงิน สุก ในสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หน่วยทรัสต์ และตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ

“พันธบัตร” หมายความว่า พันธบัตรตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐไทย

“หน่วยทรัสต์” หมายความว่า

(1) หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(2) หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานซึ่งเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

“หนังสือชี้ชวน” หมายความว่า หนังสือชี้ชวนที่มีข้อความตรงกับร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นไว้ต่อสำนักงาน

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ผู้ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะดังต่อไปนี้กับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(1) คู่สมรส หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว

(2) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นเสียงข้างมากของบุคคลดังกล่าว ซึ่งหมายถึง

¹ แก้ไขโดย (ร่าง) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ฉบับที่) ลงวันที่

(ก) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่ถือหุ้นในบุคคลดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบุคคลดังกล่าว

(ข) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทตาม (ก) เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ค) บริษัทที่ถือหุ้นต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากบริษัทตาม (ข) โดยการถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวในแต่ละทอดมีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น หรือบุคคลธรรมดาที่ถือหุ้นในบริษัทในทอดใดเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

การถือหุ้นของบุคคลธรรมดาตามวรรคหนึ่ง (2) ให้นับรวมหุ้นของกลุ่มสมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลธรรมดานั้นด้วย

(3) บริษัทที่มีบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นเสียงข้างมาก ซึ่งหมายถึง

(ก) บริษัทที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (1) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ข) บริษัทที่บริษัทตาม (ก) ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ค) บริษัทที่ถูกถือหุ้นต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากบริษัทตาม (ข) ในบริษัทที่ถูกถือหุ้น โดยการถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวในแต่ละทอดมีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

“ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือพนักงานระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป ที่รับผิดชอบสายงานที่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจจัดสรรหลักทรัพย์ หรือสายงานที่มีโอกาสได้รับข้อมูลภายในที่เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์หรือบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของหลักทรัพย์ที่จัดจำหน่าย รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าว

“ผู้จัดการ” หมายความว่า บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบสูงสุดในการบริหารงานของบริษัท

“วันปิดการเสนอขาย” หมายความว่า วันปิดการเสนอขายหลักทรัพย์สำหรับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในกรณีทั่วไป

“วันที่จัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบ” หมายความว่า วันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน สำหรับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่จัดสรรหุ้นส่วนเกิน ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นที่จัดจำหน่าย

“ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน” หมายความว่า ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่จัดหาหุ้นส่วนเกินเพื่อส่งมอบให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรหรือส่งคืนให้แก่ผู้ให้ยืมตามข้อผูกพันในการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน

“จัดสรรหุ้นส่วนเกิน” หมายความว่า การจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นที่จัดจำหน่าย โดยการจัดสรรหุ้นเกินจำนวนดังกล่าวได้กระทำไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นที่จัดจำหน่าย

“บริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า

(1) บริษัทหลักทรัพย์ที่ถือหุ้นในผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตั้งแต่ร้อยละ 20 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น

(2) บริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 20 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทหลักทรัพย์นั้น

(3) บริษัทหลักทรัพย์ที่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นทั้งในบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวและในผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตั้งแต่ร้อยละ 20 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทหลักทรัพย์และผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

“ผู้ดูแลสภาพคล่อง” หมายความว่า บุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการกองทุนรวมให้ทำหน้าที่เพื่อให้ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตีเอฟในตลาดรอง (organized market) สะท้อนมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวที่คำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมได้อย่างใกล้เคียงกัน ทั้งนี้ โดยการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตีเอฟและหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีที่กองทุนรวมอิตีเอฟนั้นอ้างอิง

“กองทุนรวมอิตีเอฟ” หมายความว่า กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะของกองทุนรวมอิตีเอฟตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน

“บริษัทจัดการกองทุนรวม” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

หมวด 2

กรณีที่ต้องห้ามมิให้รับทำหน้าที่เป็น

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ข้อ 7 ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีลักษณะหรือมีความสัมพันธ์อย่างใดอย่างหนึ่งตามที่กำหนดในข้อ 8 หรือข้อ 10 แล้วแต่กรณี ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

- (1) หุ้น
- (2) หน่วยทรัสต์

ข้อ 8 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ต้องห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหุ้นตามข้อ 7(1) ได้แก่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่มีลักษณะหรือมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ถือหุ้นในผู้เสนอขายหุ้นซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนโดยจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดเกินกว่าสัดส่วนดังนี้

(ก) ร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้เสนอขายหุ้นนั้น ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีส่วนในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น

(ข) ร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้เสนอขายหุ้นนั้น ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ไม่มีส่วนในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น

(2) ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ถือหุ้นในผู้เสนอขายหุ้นซึ่งไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนเว้นแต่เป็นการถือหุ้นที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) เป็นการถือหุ้นทั้งหมดเกินกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่หรือวันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน และการถือหุ้นทั้งหมดนั้นมีจำนวนไม่เกินกว่าที่กำหนดไว้ตาม (1)

(ข) เป็นการถือหุ้นทั้งหมดไม่เกินกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่หรือวันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน โดยจำนวนหุ้นดังกล่าวเป็นการได้มาเพิ่มเนื่องจากผู้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่จะซื้อหุ้นตามส่วนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนถืออยู่ (right issue) และการถือหุ้นทั้งหมดนั้นมีจำนวนไม่เกินกว่าที่กำหนดไว้ตาม (1)

(3) ผู้เสนอขายหุ้น หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือกรรมการแต่ละรายของผู้เสนอขายหุ้นถือหุ้นในผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือเมื่อนับรวมการถือหุ้นของบุคคลดังกล่าวรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(4) มีกรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไปรับผิดชอบควบคุมดูแลงานด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับกรรมการของผู้เสนอขายหุ้น แต่ทั้งนี้ ไม่รวมถึงกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และของผู้เสนอขายหุ้น

(5) ผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้ส่วนเสียกับผู้เสนอขายหุ้น ในลักษณะที่อาจทำให้ผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์ขาดความเป็นอิสระในการทำหน้าที่เป็นผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์

ข้อ 9 เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาลักษณะหรือความสัมพันธ์ของผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามข้อ 8

(1) ผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์ตามข้อ 8(1) (2) และ (5) ให้หมายความรวมถึง ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไป ที่รับผิดชอบควบคุมดูแลงานด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์ด้วย ทั้งนี้ ในการคำนวณจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดตามข้อ 8(1) หรือ (2) ให้นับรวมจำนวนหุ้นของผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์และบุคคลตามข้อนี้เข้าด้วยกันด้วย

(2) ผู้เสนอขายหุ้นตามข้อ 8(5) ให้หมายความรวมถึง ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือกรรมการ ของผู้เสนอขายหุ้นด้วย

(3) การพิจารณาการถือหุ้นตามข้อ 8(1) (2) หรือ (3) ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้อง กับบุคคลตามข้อ 8(1) (2) หรือ (3) ด้วย และให้นับรวมถึงหุ้นที่จะเกิดจากการใช้สิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ หุ้นที่เป็นปัจจัยอ้างอิงสำหรับส่งมอบในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้อนุพันธ์ และหุ้นอ้างอิงของใบแสดงสิทธิ ในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงด้วย

(4) มิให้นำการถือหุ้น การส่งตัวแทนเข้าไปเป็นกรรมการ หรือการมีส่วนได้ส่วนเสีย ของส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน กองทุนเพื่อการฟื้นฟู และพัฒนาระบบสถาบันการเงิน สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ สำนักงานทรัพย์สิน ส่วนพระองค์ หรือบุคคลที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน มาพิจารณาเป็นลักษณะหรือความสัมพันธ์ ของผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์ตามข้อ 8 ด้วย

ข้อ 10 การห้ามผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์รับจัดจำหน่ายหน่วยทรัสต์ตามข้อ 7(2) ให้นำ ความในข้อ 8 และข้อ 9 มาใช้บังคับโดยอนุโลม โดยให้ใช้คำว่า “ผู้จำหน่ายทรัพย์สินแก่ทรัสต์” แทนคำว่า “ผู้เสนอขายหุ้น” ในข้อ 8 และข้อ 9 ดังกล่าว

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาตามวรรคหนึ่ง ให้คำว่า “ผู้จำหน่ายทรัพย์สินแก่ทรัสต์” หมายความว่า บุคคลที่จะจำหน่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในอสังหาริมทรัพย์แก่ทรัสต์เพื่อการลงทุน ในอสังหาริมทรัพย์ หรือบุคคลที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้าง พื้นฐานให้แก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน แล้วแต่กรณี

หมวด 3
หลักเกณฑ์การให้บริการเป็น
ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ส่วนที่ 1
ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 11 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามข้อกำหนดที่ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามประกาศที่เกี่ยวข้อง และตามวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
- (2) ไม่เสนอขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งร่วมกับหลักทรัพย์อื่น เว้นแต่จะได้มีการระบุไว้อย่างชัดเจนในหนังสือชี้ชวน
- (3) เปิดเผยข้อมูลประกอบการจองซื้อหลักทรัพย์ตามข้อกำหนดที่ผู้เสนอขายหลักทรัพย์มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ลงทุนก่อนที่ผู้ลงทุนนั้นจะทำการจองซื้อหลักทรัพย์
- (4) แจ้งรายชื่อบุคคลที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีข้อจำกัดในการจัดสรรหลักทรัพย์ตามข้อ 20 ให้กับบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่แสดงความสนใจจองซื้อหลักทรัพย์ทราบ

ข้อ 12 ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เสนอขายโดยกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งไม่ต้องห้ามตามข้อ 8 หรือข้อ 10 แล้วแต่กรณี ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยความสัมพันธ์ระหว่างตนเองและบุคคลดังกล่าวต่อผู้ลงทุนด้วย

ส่วนที่ 2
การจัดการเกี่ยวกับเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์

ข้อ 13 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องนำเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์เข้าบัญชีเพื่อการจองซื้อหลักทรัพย์ของผู้เสนอขายหลักทรัพย์ หรือแยกเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ออกจากบัญชีทรัพย์สินของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เรียกเก็บเงินจากผู้จองซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยต้องไม่นำเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวไปใช้ในกิจการใด ๆ

ข้อ 14 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีข้อตกลงกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์เกี่ยวกับเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ผู้จองซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่ได้รับการจัดสรรต้องกระทำภายใน 14 วันนับแต่วันปิดการเสนอขาย หากไม่สามารถคืนเงินให้แก่ผู้จองซื้อหลักทรัพย์ได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าว จะต้องมีการกำหนดให้ผู้จองซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่ได้รับการจัดสรรมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลานั้น

(2) การห้ามมิให้มีการนำเงินที่ได้รับเป็นค่าจองซื้อหลักทรัพย์ในส่วนที่เกินกว่าจำนวนที่คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งหมดไปใช้ในการใด ๆ เว้นแต่เพื่อการคืนเงินให้แก่ผู้จองซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่ได้รับการจัดสรร

ส่วนที่ 3

การเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่าย

ข้อ 15 การเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีข้อมูลในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์หรือร่างหนังสือชี้ชวน ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่ 15 วันก่อนวันเริ่มเสนอขายหลักทรัพย์จนถึงวันปิดการเสนอขายหรือวันที่จัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบแล้วแต่กรณี ให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์กระทำเฉพาะการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่จัดทำโดยผู้เสนอขายหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ก่อนวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

ข้อ 16 การเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่าย ในช่วงระยะเวลาดังต่อไปนี้ ให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์กระทำได้ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด

(1) ช่วงระยะเวลาตั้งแต่ 15 วันก่อนวันเริ่มเสนอขายหลักทรัพย์จนถึงวันปิดการเสนอขายหรือวันที่จัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบ แล้วแต่กรณี ให้เผยแพร่ได้เมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขดังนี้

(ก) เป็นบทความหรืองานวิจัยที่แสดงอยู่ในเอกสารที่จัดทำและเผยแพร่ต่อสาธารณชนอยู่เป็นประจำในธุรกิจปกติ

(ข) เนื้อหาของบทความหรืองานวิจัยเป็นการปรับปรุงหรือเพิ่มเติมข้อมูลที่เคยเผยแพร่มาก่อนหน้านั้น

(ค) เนื้อหาของบทความหรืองานวิจัยต้องไม่เน้นหรือให้ความสำคัญเป็นพิเศษกับหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่ายหรือหลักทรัพย์อื่นที่มีความเกี่ยวข้อง โดยพิจารณาเปรียบเทียบกับบทความหรืองานวิจัยในหลักทรัพย์อื่นทั่วไปที่เคยจัดทำและเผยแพร่มาก่อน

(ง) ในบทความหรืองานวิจัยมีข้อความที่แสดงให้ผู้ลงทุนทราบถึงส่วนได้เสีย ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดทำบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวในหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่ายนั้น โดยตัวอักษรของข้อความต้องมีความคมชัด อ่านได้ชัดเจน และมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติที่ใช้ในการจัดทำบทความหรืองานวิจัยนั้น และอยู่ในหน้าเดียวกับสรุปความเห็นของบทความหรืองานวิจัย หรือตำแหน่งใกล้เคียงที่ผู้ลงทุนสามารถเห็นได้ชัดเจน

(จ) ไม่เป็นบทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหุ้นที่ออกใหม่ซึ่งเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (initial public offering) โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำหุ้นนั้นเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

(2) ช่วงระยะเวลา 30 วันนับแต่วันปิดการเสนอขายหรือวันที่จัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบแล้วแต่กรณี ให้เผยแพร่ได้เมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขดังนี้

(ก) มีการแสดงข้อความในบทความหรืองานวิจัยนั้นเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงส่วนได้เสีย ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดทำบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวในหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่ายนั้น รวมทั้งจำนวนหลักทรัพย์ที่ผู้จัดทำหลักทรัพย์ต้องรับซื้อตามสัญญาการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(ข) ตัวอักษรของข้อความตาม (ก) ต้องมีความคมชัด อ่านได้ชัดเจน และมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติที่ใช้ในการจัดทำบทความหรืองานวิจัยนั้น และอยู่ในหน้าเดียวกับสรุปความเห็นของบทความหรืองานวิจัย หรือตำแหน่งใกล้เคียงที่ผู้ลงทุนสามารถเห็นได้ชัดเจน

ข้อ 17 ให้นำความในข้อ 16 มาใช้บังคับกับการเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหลักทรัพย์อื่นที่มีความเกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่ายในลักษณะที่เปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่เกิดกับหลักทรัพย์นั้นอาจมีผลกระทบโดยตรงต่อราคาของหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่ายด้วย โดยอนุโลม

ข้อ 18 ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายหุ้นของบริษัทต่างประเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ หากผู้เสนอขายหุ้นได้จัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นภาษาอังกฤษเท่านั้น ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นภาษาไทย เว้นแต่เป็นการเผยแพร่ข้อมูลที่มีสาระตรงตามข้อมูลภาษาไทยที่ปรากฏในภาคผนวกของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

หมวด 4
การจัดสรรหลักทรัพย์

ข้อ 19 ความในหมวดนี้ ให้ใช้บังคับกับการจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่ต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน

ข้อ 20 ในการจัดสรรหลักทรัพย์ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จัดสรรหุ้นที่ตนรับจัดจำหน่ายให้แก่บริษัทย่อยของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น

(2) ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จัดสรรหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ที่ตนรับจัดจำหน่ายให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้ เว้นแต่เป็นการจัดสรรหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ที่เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด หรือเป็นการจัดสรรหุ้นหรือหน่วยทรัสต์เฉพาะกรณีที่กำหนดในข้อ 21 เท่านั้น

(ก) ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น
(ข) กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตาม (ก)

(ค) บริษัทใหญ่หรือบริษัทย่อยของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตาม (ก)

(ง) ผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลตาม (ข)

(3) ในกรณีที่เป็นการจัดสรรตราสารหนี้ซึ่งเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ดังต่อไปนี้แก่บุคคลตาม (2) ให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จัดสรรหลักทรัพย์ดังกล่าวตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ 22 เว้นแต่เป็นการจัดสรรหุ้นกู้หรือตั๋วเงินเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้หรือตั๋วเงินเดิม (renew) โดยมีการเปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนแล้ว หรือเป็นการจัดสรรตราสารหนี้ที่เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด

(ก) พันธบัตร

(ข) หุ้นกู้

(ค) หุ้นกู้แปลงสภาพ

(ง) หุ้นกู้อนุพันธ์

(จ) สุญญ

(ฉ) ตั๋วเงินที่มีการกำหนดมูลค่าของตั๋วเงินและประโยชน์ตอบแทนไว้เป็น

การล่วงหน้าในอัตราเท่ากันทุกฉบับ

ข้อ 21 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์อาจจัดสรรหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ที่ตนรับจัดจำหน่ายให้แก่บุคคลที่ต้องห้ามจัดสรรตามข้อ 20(2) ได้ เมื่อการจัดสรรหุ้นหรือหน่วยทรัสต์นั้นเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การจัดสรรหุ้นที่เป็นการเสนอขายทั้งจำนวนให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้ ซึ่งบุคคลที่ต้องห้ามจัดสรรตามข้อ 20(2) เป็นผู้ที่มีสิทธิได้รับจัดสรรเนื่องจากเป็นบุคคลที่มีฐานะดังกล่าว และได้มีการเปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนแล้ว

(ก) เจ้าหนี้ของบริษัทที่ออกหุ้น ตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลเห็นชอบตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายหรือตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้

(ข) ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้น สำหรับการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไป โดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อได้ต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่านั้น และจำนวนการจองซื้อต้องไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้นด้วย (preferential public offering)

(2) การจัดสรรหุ้นที่เป็นการเสนอขายที่มีการแบ่งแยกจำนวนที่จะเสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทที่ออกหุ้นหรือของบริษัทย่อยของบริษัทที่ออกหุ้น ออกจากจำนวนที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปไว้อย่างชัดเจน ซึ่งบุคคลที่ต้องห้ามจัดสรรตามข้อ 20(2) เป็นผู้ที่มีสิทธิได้รับจัดสรรเนื่องจากเป็นบุคคลที่มีฐานะดังกล่าว และได้มีการเปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนแล้ว

(3) การจัดสรรหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ให้กับบุคคลที่ต้องห้ามจัดสรรตามข้อ 20(2) ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) บุคคลที่ต้องห้ามจัดสรรตามข้อ 20(2) เป็นกองทุนหรือนิติบุคคลที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันซึ่งมีลักษณะดังต่อไปนี้ครบถ้วน

1. เป็นกองทุนที่มีการระดมทุนจากประชาชนในวงกว้าง
กองทุนของรัฐ นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อบริหารจัดการลงทุนให้ภาครัฐ หรือนิติบุคคลที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจประกันภัยเป็นหลัก

2. ผู้ได้รับประโยชน์จากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินของกองทุนหรือนิติบุคคลตาม 1. เป็นประชาชนในวงกว้างไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม หรือการลงทุนเป็นไปเพื่อประโยชน์แห่งรัฐหรือสาธารณประโยชน์

3. กองทุนหรือนิติบุคคลตาม 1. อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานหรือหน่วยงานกำกับดูแลภาครัฐอื่น หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเป็นรายกรณีหากกองทุนหรือนิติบุคคลดังกล่าวไม่มีหน่วยงานกำกับดูแลโดยตรง

(ข) จำนวนที่จัดสรร ต้องไม่เกินจำนวนดังนี้

1. ในกรณีที่เป็นการให้เงิน จำนวนที่จัดสรรให้ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายในครั้งนั้น

2. ในกรณีที่เป็นการให้หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ จำนวนที่จัดสรรให้เมื่อรวมกับจำนวนที่จัดสรรให้แก่บุคคลที่จะจำหน่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในอสังหาริมทรัพย์แก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบุคคลดังกล่าว ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในการเสนอขายครั้งนั้น และไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดในการเสนอขายครั้งนั้น ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์

3. ในกรณีที่เป็นการให้หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน จำนวนที่จัดสรรให้เมื่อรวมกับจำนวนที่จัดสรรให้แก่บุคคลที่จะจำหน่าย จำย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน และบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบุคคลดังกล่าว ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในการเสนอขายครั้งนั้น และไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดในการเสนอขายครั้งนั้น ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์

(ค) ใช้หลักเกณฑ์การจัดสรรหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ให้กับบุคคลที่ต้องห้ามจัดสรรตามข้อ 20(2) ซึ่งเป็นกองทุนหรือนิติบุคคลตาม (ก) เช่นเดียวกับหลักเกณฑ์การจัดสรรให้กับผู้จองซื้อหลักทรัพย์ทั่วไป

(ง) มีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนว่า บุคคลที่ต้องห้ามจัดสรรตามข้อ 20(2) ซึ่งเป็นกองทุนหรือนิติบุคคลตาม (ก) สามารถได้รับการจัดสรรหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดตาม (ก) (ข) และ (ค)

ข้อ 22 ให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จัดสรรตราสารหนี้ซึ่งเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปให้แก่บุคคลตามข้อ 20(2) ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) ในขั้นตอนการสำรวจความต้องการซื้อตราสารหนี้ (book building) ต้องไม่มีการนำราคาเสนอซื้อตราสารหนี้ของบุคคลตามข้อ 20(2) (ก) ไปรวมคำนวณกับราคาเสนอซื้อตราสารหนี้ของผู้ลงทุนรายอื่นเพื่อกำหนดราคาเสนอขายตราสารหนี้

(2) จำนวนตราสารหนี้ที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จัดสรรให้แก่บุคคลตามข้อ 20(2) ทุกรายรวมกัน ต้องไม่เกินกว่าจำนวนตราสารหนี้ที่จัดสรรให้กับผู้ลงทุนที่ผู้เสนอขายตราสารหนี้สำรวจความต้องการซื้อหารด้วยจำนวนผู้ลงทุนดังกล่าวที่ได้รับจัดสรร

(3) มีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนว่า บุคคลตามข้อ 20(2) สามารถจองซื้อและได้รับการจัดสรรตราสารหนี้ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดตาม (1) และ (2)

หมวด 5

การซื้อขายหุ้นและหน่วยทรัสต์ในระหว่างการให้บริการ เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ข้อ 23 ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ซื้อหรือขายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ ไม่ว่าเพื่อตนเองหรือเพื่อลูกค้า ตั้งแต่ 5 วันทำการก่อนวันเริ่มเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวจนถึงวันปิดการเสนอขายหรือวันที่จัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบ แล้วแต่กรณี เว้นแต่เป็นการซื้อหรือขายตามสัญญาการจัดจำหน่ายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์นั้นเอง หรือเป็นกรณีตามที่กำหนดในข้อ 24

(1) หุ้นของผู้เสนอขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายหุ้น หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

(2) หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(3) หุ้นอ้างอิงของหุ้นกู้อนุพันธ์ ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายหุ้นกู้อนุพันธ์

(4) หน่วยทรัสต์ของผู้เสนอขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายหน่วยทรัสต์

ข้อ 24 ข้อห้ามตามข้อ 23 มิให้ใช้บังคับกับการซื้อหรือขายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การซื้อหรือขายตามคำสั่งของลูกค้าในฐานะที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือค้าหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า โดยคำสั่งซื้อขายของลูกค้านั้นต้องมิได้เกิดจากการชักนำหรือชักจูงของตนเอง (unsolicited purchase or sale)

(2) การซื้อหรือขายที่เป็นการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นผลจากความผิดพลาดในการส่งคำสั่งซื้อหรือขายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ให้แก่ลูกค้า

(3) การซื้อหุ้นที่เป็นการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการซื้อหุ้นในตลาดหลักทรัพย์เพื่อส่งมอบให้แก่ผู้จองซื้อซึ่งได้รับจัดสรรหุ้นส่วนเกินหรือส่งคืนผู้ให้ยืมตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจัดสรรหุ้นส่วนเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย

(4) การซื้อหรือขายที่เป็นการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อวัตถุประสงค์อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ โดยได้จัดให้มีระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ

(ก) เพื่อปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของกองทุนรวมอิตีเอฟ

(ข) เพื่อบริหารความเสี่ยงจากการที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เป็นผู้ออกตราสารที่อ้างอิงกับหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ที่รับจัดจำหน่าย

(ค) เพื่อบริหารความเสี่ยงจากการที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่ก่อนระยะเวลาต้องห้ามในการซื้อหรือขายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ตามข้อ 23

(5) การซื้อหรือขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ดังนี้ โดยได้จัดให้มีระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ

(ก) หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 50

(ข) หุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์ SET 100 โดยหุ้นในลำดับที่ 51 ถึง 100 แต่ละหุ้นต้องมีมูลค่าตลาดเฉลี่ยแต่ละไตรมาสไม่ต่ำกว่า 10,000 ล้านบาท รวมติดต่อกัน 4 ไตรมาสล่าสุด

ข้อ 25 ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ซึ่งเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (initial public offering) โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำหุ้นหรือหน่วยทรัสต์นั้นเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ขายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ดังกล่าวที่ถือไว้เพื่อตนเอง ตั้งแต่วันปิดการเสนอขายจนถึงวันที่หุ้นหรือหน่วยทรัสต์นั้นเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แล้วไม่น้อยกว่า 15 วัน

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับการขายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การขายหุ้นซึ่งผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ถือมานานกว่า 2 ปีก่อนวันที่บริษัทที่ออกหุ้นยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือก่อนวันที่เจ้าของหุ้นยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ การขายหุ้นของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวเมื่อรวมกับการขายหุ้นของผู้บริหารและพนักงานของตนตามข้อ 26 และการขายหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องตามข้อ 27(2) ต้องมีจำนวนรวมกันไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนในช่วงที่ต้องห้ามตามวรรคหนึ่ง

(2) การขายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ซึ่งผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องรับซื้อไว้ตามสัญญาการจัดจำหน่ายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์นั่นเอง โดยจำนวนหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ที่ขายต้องไม่เกินกว่าจำนวนหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับซื้อไว้

ข้อ 26 ให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ควบคุมดูแลให้ผู้บริหารและพนักงานของตนที่มีส่วนร่วมในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซื้อหรือขายหุ้นหรือหน่วยทรัสต์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 23 ข้อ 24 และข้อ 25 ด้วย โดยอนุโลม

หมวด 6

ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 27 ให้นำความดังต่อไปนี้ มาใช้บังคับกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง โดยอนุโลม

(1) ข้อ 16 และข้อ 17 เกี่ยวกับการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่าย

(2) ข้อ 23 ข้อ 24 และข้อ 25 เกี่ยวกับการซื้อขายหุ้นและหน่วยทรัสต์ในระหว่างการให้บริการเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ข้อ 28 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องแจ้งให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องทราบถึงหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติตามหมวดนี้ด้วย

หมวด 7

การรายงานผลการจัดสรรหลักทรัพย์

ข้อ 29 ในหมวดนี้

“กระบวนการจัดสรรแบบกำหนดหน่วยการจองซื้อ” หมายความว่า กระบวนการที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์กำหนดหน่วยการจองซื้อ (board lot) ไว้ และจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อทุกรายอย่างเท่าเทียมกันครั้งละ 1 หน่วยการจองซื้อ จนครบจำนวนหุ้นที่รับจัดจำหน่าย แต่ไม่รวมถึงการจัดสรรหุ้นส่วนที่แบ่งแยกไว้สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่ออกหุ้นลูก้าที่มีบัญชีและมีการซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ หรือผู้มีอุปการคุณของบริษัทที่ออกหุ้น (ถ้ามี)

ข้อ 30 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องรายงานผลการจัดสรรหลักทรัพย์ต่อสำนักงานร่วมกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน

ข้อ 31 ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายหุ้นที่ออกใหม่ซึ่งเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (initial public offering) โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำหุ้นนั้นเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ไม่ได้ใช้กระบวนการจัดสรรแบบกำหนดหน่วยการจองซื้อ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(1) จัดทำรายชื่อผู้ได้รับการจัดสรรสูงสุด 100 รายแรก พร้อมด้วยเหตุผลของการจัดสรรให้ผู้ได้รับการจัดสรรแต่ละราย โดยแยกรายชื่อผู้ได้รับการจัดสรรดังกล่าวตามข้อมูลการจัดสรรของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละราย และส่งต่อสำนักงานพร้อมกับรายงานผลการขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ รายชื่อผู้ได้รับการจัดสรรสูงสุดดังกล่าวไม่รวมถึงผู้ที่ได้รับการจัดสรรในฐานะกรรมการ พนักงาน หรือผู้มีอุปการคุณของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น

(2) จัดทำรายงานสรุปข้อมูลการจัดสรรหุ้นระหว่างกลุ่มลูกค้าที่มีบัญชีและมีการซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ กับกลุ่มที่ไม่มีบัญชีลูกค้าดังกล่าว โดยแสดงจำนวนผู้ได้รับการจัดสรร จำนวนและมูลค่าหุ้นที่จัดสรรให้กับกลุ่มแต่ละกลุ่ม

(3) จัดเก็บเอกสารหลักฐานหรือข้อมูลสนับสนุนเหตุผลการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรทุกรายที่มีมูลค่าตั้งแต่ 1 ล้านบาทขึ้นไปไว้ ณ ที่สำนักงานใหญ่ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 1 ปีนับแต่วันปิดการเสนอขาย ในลักษณะที่พร้อมแสดงต่อสำนักงานโดยไม่ชักช้าเมื่อได้รับการร้องขอ

หมวด 8

บทเฉพาะกาล

ข้อ 32 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 70/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ซึ่งใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแผนปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 33 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 70/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ 34 ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยมีการทำข้อตกลงหรือสัญญาการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์กับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ไว้แล้วก่อนวันที่ ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ หากการรับทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่เป็นไปตามข้อกำหนด ในหมวด 2 แห่งประกาศนี้ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวจะยังคงทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ต่อไปภายใต้ข้อตกลงหรือสัญญาที่ทำไว้นั้นก็ได้

ประกาศ ณ วันที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2559

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สจ. 9/2559

เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 11 วรรคสอง แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 10/2556 เรื่อง การขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ ลงวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2556 ข้อ 45/1 วรรคสอง แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทด. 2/2554 เรื่อง ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายสุก และการเปิดเผยข้อมูล ลงวันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2554 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทด. 38/2554 เรื่อง ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายสุก และการเปิดเผยข้อมูล (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ข้อ 48/1 วรรคสอง แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทด. 26/2553 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2553 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 11/2556 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2556 ข้อ 45/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 15/2553 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ลงวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2553 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 36/2556 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556 และข้อ 5/2 วรรคสอง แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 14/2552 เรื่อง การเสนอขายพันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 19/2556 เรื่อง การเสนอขายพันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2556 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

- (1) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 43/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร ลงวันที่ 28 ธันวาคม พ.ศ. 2554
- (2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 26/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2556
- (3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 14/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2557

(4) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 23/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 8 เมษายน พ.ศ. 2558

ข้อ 2 ในการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ระบุข้อมูลสาระสำคัญของตราสาร รวมทั้งลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสารตามรายละเอียดที่กำหนดท้ายประกาศนี้

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2559

(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ:

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 9/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร ลงวันที่ 18/03/2559

(ร่าง) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. /2560 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (ฉบับที่) ลงวันที่

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ (Factsheet)

ข้อมูล ณ. วันที่ (วัน/เดือน/ปี)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ("บริษัท") ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด.

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)

".....(ชื่อตราสาร)....."

ออกโดย(ชื่อ และประเทศที่ผู้ออกตราสารจดทะเบียนจัดตั้ง (กรณีเป็นนิติบุคคลต่างประเทศ))

ข้อมูลที่สำคัญของตราสาร

ประเภทตราสาร		จำนวนหน่วยที่เสนอขาย	
สกุลเงิน		มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	☐ ไม่มี ☐ ผู้ค้าประกัน/ผู้รับอาวัล..... ☐ ตราสาร..... ☐ ผู้ออกตราสาร..... จัดอันดับโดย..... วันที่.....	มูลค่าการเสนอขายรวม	
		ราคาเสนอขาย	
		ข้อจำกัดในการขาย/โอน (ถ้ามี)	
ประเภทการเสนอขาย	☐ PO ☐ PP...(II&HNW / II / HNW)...	การไถ่ถอนก่อนกำหนด	
อัตราดอกเบี้ย	☐ คงที่..... ☐ ลอยตัว.....	การค้ำประกัน/หลักประกัน	
งวดการจ่ายดอกเบี้ย		ข้อกำหนดในการดำรง	
วันจ่ายดอกเบี้ยงวดแรก		อัตราส่วนทางการเงิน (ถ้ามี)	
อายุตราสาร		นายทะเบียนหุ้นกู้	
วันที่ออกตราสาร		ผู้จัดจำหน่าย	
วันที่ครบกำหนดอายุ		ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	
ระยะเวลาการเสนอขาย			

ลำดับการได้รับชำระหนี้กรณีผู้ออกตราสารล้มละลายหรือเลิกกิจการ



ความเสี่ยงของตราสาร

อายุตราสาร¹

มากกว่า 5 ปี				
1 - 5 ปี				
น้อยกว่า 1 ปี				
AAA - AA	A - BBB	non-investment grade	unrated	Credit rating

ค่าเตือนที่สำคัญ

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร

ความเสี่ยงทั่วไป

¹ สามารถปรับข้อมูลช่วงอายุตราสารบนแผนภาพได้ตามความเหมาะสม

ข้อมูลผู้ออกตราสาร

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 2 ปีและไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

ข้อมูล	ไตรมาส.....	ปี 25xx	ปี 25xx
สินทรัพย์รวม			
หนี้สินรวม			
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
รายได้รวม			
ต้นทุน			
กำไรสุทธิ			
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว			
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย			
อัตรากำไรสุทธิ			
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น			
ระบุชื่ออัตราส่วนเฉพาะของอุตสาหกรรม เช่น อัตราค่าเช่าที่พักเฉลี่ย (สำหรับธุรกิจโรงแรม) เป็นต้น			

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้

☐ ไม่มี
☐ มี

ถ้ามี โปรดอธิบาย

.....

.....

.....

ข้อมูลผู้ติดต่อ

1. ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

ที่อยู่ : [.....]

โทรศัพท์ : [.....]

Website : [.....]

Email : [.....]

2. หากผู้ลงทุนมีข้อร้องเรียน สามารถติดต่อได้ที่

ที่อยู่ : [.....]

โทรศัพท์ : [.....]

Website : [.....]

Email : [.....]

คำอธิบายรายละเอียดของข้อมูลที่ต้องเปิดเผยในสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ทั่วไป

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล
ข้อมูลที่สำคัญของตราสาร		
1.	ประเภทตราสาร	ให้ระบุประเภทตราสารหนี้ที่เสนอขาย โดยอาจระบุได้มากกว่า 1 ลักษณะ เช่น - พันธบัตร - พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศที่เสนอขายในประเทศไทย (Baht bond) - หุ้นกู้ทั่วไป (มีประกัน / ไม่มีประกัน) - หุ้นกู้ด้อยสิทธิ - หุ้นกู้ / ตัวเงินระยะสั้น - หุ้นกู้ที่มีเงื่อนไขการไถ่ถอนก่อนกำหนด (puttable / callable) - หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ (FX bond) - หุ้นกู้ที่ไม่กำหนดระยะเวลาไถ่ถอน (perpetual) - หุ้นกู้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) - หุ้นกู้ที่มีลักษณะคล้ายทุน (hybrid) - หุ้นกู้แปลงสภาพ
2.	สกุลเงิน	ให้ระบุสกุลเงินของตราสารที่เสนอขาย เช่น สกุลเงินบาท สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
3.	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	ให้ระบุว่ามีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ("rating") ของตราสาร และ/หรือผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้ค้ำประกัน/ผู้รับอาวัลหรือไม่ หากมี ให้ระบุชื่อสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และวันที่ได้รับการจัด rating ด้วย
4.	ประเภทการเสนอขาย	ให้ระบุว่าเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป (PO) หรือ ต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP)
5.	อัตราดอกเบี้ย	ให้ระบุว่าอัตราดอกเบี้ยที่จะจ่ายให้ผู้ถือตราสารตามงวดการจ่ายแบบคงที่หรือลอยตัว เป็นเปอร์เซ็นต์ (%) คอปี หากเป็นอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว ให้ระบุวันกำหนดดอกเบี้ยของแต่ละงวดไว้ด้วย พร้อมกับแสดงหลักเกณฑ์การคำนวณดอกเบี้ย และรายละเอียดเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายดอกเบี้ย (ถ้ามี) ตามที่กำหนดไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ ("แบบ filing") ทั้งนี้ ให้แสดงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (Internal Rate of Return : IRR) ไว้ด้วย หากเกิดเงื่อนไขข้างต้นแล้วทำให้ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับไม่เท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่ระบุไว้ เช่น - กรณีมีเงื่อนไขการเลื่อนจ่ายดอกเบี้ย ให้แสดง IRR สำหรับกรณีเลวร้ายที่สุดที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น ผู้ออกตราสารเลื่อนการชำระดอกเบี้ยทุกงวด โดยจ่ายชำระเพียงครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน เป็นต้น - กรณีหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกกิจการ ซึ่งผู้ออกตราสารสามารถเลื่อนการจ่ายดอกเบี้ยและไถ่ถอนตราสารก่อนครบกำหนดได้และมีการจ่ายดอกเบี้ยในอัตราที่เพิ่มขึ้นเป็นขั้นบันได (step up) ให้แสดง IRR สำหรับกรณีผู้ออกตราสารเลื่อนการชำระดอกเบี้ยทุกงวด โดยจ่ายชำระเพียงครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนตราสาร โดยยกตัวอย่าง เช่น ผู้ออกตราสารตัดสินใจไถ่ถอนตราสารในปีที่ 10 20 และ 30 เป็นต้น
6.	งวดการจ่ายดอกเบี้ยวันจ่ายดอกเบี้ยงวดแรก	ให้ระบุงวดการจ่ายดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในแบบ filing เช่น จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน เป็นต้น พร้อมทั้งระบุวันที่จะจ่ายดอกเบี้ยงวดแรกไว้ด้วย
7.	อายุตราสารวันที่ออกตราสารวันที่ครบกำหนดอายุ	ให้ระบุอายุของตราสาร รวมถึงวันที่ออกและวันที่ครบกำหนดไถ่ถอนของตราสารนั้น ๆ (วัน/ เดือน/ ปี) (กรณีหุ้นกู้ perpetual ให้ระบุเฉพาะวันที่ออกตราสาร และระบุว่าไถ่ถอนเมื่อเลิกกิจการ)
8.	ระยะเวลาการเสนอขาย	ให้ระบุระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก ตามที่ระบุไว้ในแบบ filing

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล
9.	จำนวนหน่วยที่เสนอขาย มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย มูลค่าการเสนอขายรวม ราคาเสนอขาย	ให้ระบุจำนวนหน่วยที่เสนอขาย มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย มูลค่าการเสนอขายรวมของตราสารที่เสนอขาย และราคาเสนอขายต่อหน่วยไว้ด้วย
10.	ข้อจำกัดในการขาย/โอน	ให้ระบุข้อจำกัดในการเสนอขายตราสาร ทั้งในการเสนอขายครั้งแรก และการเสนอขาย/โอนทอดต่อไป (ถ้ามี) เช่น - หักหุ้นที่เสนอขายเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกตราสารและผู้ถือตราสารจะต้องไม่เสนอขายตราสาร ไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
11.	การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ให้ระบุว่า มี / ไม่มี หาก “มี” ให้เปิดเผยรายละเอียดเกี่ยวกับสิทธิในการไถ่ถอนตราสารก่อนกำหนด รวมถึงเงื่อนไขการไถ่ถอนดังกล่าว เช่น เป็นสิทธิของผู้ออกตราสาร / ผู้ถือตราสาร โดยจะใช้สิทธิได้ภายหลังจากการเสนอขายตราสารอย่างน้อย X ปี หรือเมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลง / เพิ่มขึ้นถึงระดับ Y% ต่อปี เป็นต้น
12.	การค้ำประกัน/หลักประกัน	ให้ระบุว่า มี / ไม่มี หาก “มี” ให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับประเภทหลักประกัน ได้แก่ (1) การค้ำประกันโดยนิติบุคคล/บุคคลอื่น (Corporate/Personal Guarantee) (2) การค้ำประกันโดยหลักทรัพย์ (Collateral) รวมทั้งให้ระบุมูลค่าการค้ำประกัน และเงื่อนไขของการค้ำประกัน (ถ้ามี)
13.	ข้อกำหนดในการดำรง สัดส่วนทางการเงิน	ให้ระบุข้อกำหนดในการดำรงสัดส่วนทางการเงิน (ถ้ามี) เช่น อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) อัตราส่วนหนี้สิน (Debt ratio) อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest coverage ratio) เป็นต้น โดยรายละเอียดและคำนิยามที่เกี่ยวข้องสามารถดูได้จากหนังสือชี้ชวนในหน้า..... หัวข้อ.....
14.	นายทะเบียนหุ้นกู้	ให้ระบุชื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในแบบ filing
15.	ผู้จัดการจำหน่าย	ให้ระบุชื่อผู้จัดการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในแบบ filing (ถ้ามี)
16.	ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ให้ระบุชื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ พร้อมความสัมพันธ์กับผู้ออกตราสารตามที่ระบุไว้ในแบบ filing (ถ้ามี)
17.	ลำดับการได้รับชำระหนี้ กรณีผู้ออกตราสาร ล้มละลายหรือเลิกกิจการ	ให้ระบุสิทธิเรียกร้องของผู้ลงทุนในการได้รับชำระหนี้โดยเปรียบเทียบกับเจ้าหนี้ที่มีประกัน เจ้าหนี้สามัญ/เจ้าหนี้ประเภทไม่ด้อยสิทธิ เจ้าหนี้ด้อยสิทธิ ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ และผู้ถือหุ้นสามัญ
18.	ความเสี่ยงของตราสาร	ให้ระบุตำแหน่งความเสี่ยงของตราสารหนี้ที่เสนอขายบนแผนภาพ โดยพิจารณาจากอายุของตราสารและ credit rating เท่านั้น โดย rating ที่แสดงอาจเป็น rating ของตราสารหนี้ / ผู้ออก / ผู้ค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ หากเป็นการเสนอขายตราสารหลายชุดซึ่งมีอายุ / rating แตกต่างกัน ให้แสดงความเสี่ยงของตราสารแยกชุดให้ชัดเจน โดยสามารถปรับข้อมูลช่วงอายุตราสารบนแผนภาพได้ตามความเหมาะสม
19.	คำเตือนที่สำคัญ	ให้แสดงคำเตือนที่สำคัญเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขาย เช่น - สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท อย่างน้อยให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่าตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาพและความต้องการของตลาดในขณะนั้น - กรณีที่มี rating ของตราสาร และ/หรือผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้ค้ำประกัน/ผู้รับอวัล ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า rating ดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล
		- กรณีตราสารหนี้ unrated ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน นอกจากนี้ ตราสารดังกล่าวจำกัดให้เสนอขายเฉพาะต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น - กรณีตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐไทย ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า ตราสารนี้ไม่ได้รับการค้ำประกันจากกระทรวงการคลัง และทรัพย์สินของผู้ออกตราสาร ไม่อยู่ในความรับผิดชอบแห่งการบังคับคดี - กรณีหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ (FX bond) ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับด้วย - กรณีหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกกิจการ (perpetual) ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่าผู้ลงทุนจะต้องถือตราสารเป็นเวลานาน โดย (1) ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวก่อนมีการเลิกกิจการ หรือ (2) ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวก่อนมีการเลิกกิจการตามเงื่อนไขและระยะเวลาที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน - กรณีหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (hybrid) ให้มีข้อมูลที่เตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่า หุ้นกู้นี้เป็นตราสารหนี้ที่มีความซับซ้อน และผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับดอกเบี้ยหรือได้รับดอกเบี้ยล่าช้า ดังนั้นผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน - กรณีการเสนอขายตราสารหลายชุดซึ่งมีอายุ/rating แตกต่างกัน อย่างน้อยให้มีข้อมูลเตือนให้ผู้ลงทุนเข้าใจว่าตราสารแต่ละชุดมีความเสี่ยงไม่เท่ากัน โดยตราสารที่มีอายุมากกว่า/rating ที่ต่ำกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า - กรณีกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่เสนอขายได้เฉพาะผู้ลงทุนรายใหญ่ (กอง Infra Trust – รายใหญ่) เสนอขายตราสารหนี้ (Infra Trust Bond) ต่อผู้ลงทุนทั่วไป อย่างน้อยให้มีข้อมูลเตือนผู้ลงทุนดังต่อไปนี้ (1) สิทธิทรัพย์สินของกอง Infra Trust เป็นสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและยังไม่ก่อรายได้เชิงพาณิชย์ มูลค่า XX ล้านบาท ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงที่สินทรัพย์ดังกล่าวอาจสร้างไม่เสร็จ หรือเสร็จล่าช้า กว่ากำหนด หรือมีต้นทุนการก่อสร้างสูงกว่าที่ประมาณการไว้ (2) สำหรับกรณีการออกและเสนอขาย Infra Trust Bond ที่มีเงื่อนไขการไม่จ่ายดอกเบี้ยในช่วงแรก ให้ระบุให้ชัดเจนว่า ในช่วง X ปีแรก ผู้ลงทุนจะยังไม่ได้รับดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้
20.	ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร	ให้ระบุลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญเกี่ยวกับตราสารหนี้ที่เสนอขาย พร้อมกับให้รายละเอียดว่าข้อความดังกล่าวปรากฏตามหนังสือชี้ชวนในหน้า..... หัวข้อ..... เช่น (ตราสารที่เสนอขายอาจมีลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญหลายอย่างได้)
	20.1 หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	ให้ระบุเงื่อนไขที่ผู้ออกอาจไม่จ่ายดอกเบี้ย (ถ้ามี) ตลอดจนสิทธิหรือลำดับในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้
	20.2 ตัวเงินระยะสั้น	ให้ระบุลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญให้ผู้ลงทุนเข้าใจ เช่น - ในกรณีที่ผู้ถือตั๋วเงินโอนตั๋วเงินด้วยวิธีการสลับหลังตั๋วเงินโดยการลงลายมือชื่อด้านหลังตั๋วเงินจะมีผลทำให้ผู้สลับหลังตั๋วเงินอาจถูกไถ่เบี้ยหรืออาจต้องรับผิดชอบในการชำระหนี้ตามความในตั๋วเงินนั้นด้วย เว้นแต่ผู้สลับหลังได้จัดซื้อกำหนดคลังหรือจำกัดความรับผิดชอบของคนที่ไว้ซัดแข็งในตั๋วเงิน เช่น “จะไถ่เบี้ยออกจากข้าพเจ้าไม่ได้” (without recourse) จึงจะมีผลทำให้ผู้สลับหลังไม่ต้องรับผิดชอบในการชำระหนี้ต่อผู้รับโอนตั๋วเงินต่อไป

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล
		- ผู้ถือตั๋วเงินควรระวังการลงลายมือชื่อของด้านหน้าตั๋วเงิน เพราะการลงลายมือชื่อด้านหน้าตั๋วเงินมีผลเป็นการอาวัลหรือค้ำประกันผู้ส่งจ่ายหรือผู้ออกตั๋วเงิน - ในกรณีที่มีการระบุข้อความ “เปลี่ยนมือไม่ได้” “ห้ามเปลี่ยนมือ” หรือข้อความอื่นใดที่มีความหมายทำนองเดียวกัน อาจมีผลทำให้เกิดความยุ่งยากด้านสภาพคล่องของตัวเงินนั้น โดยผู้ถือตั๋วเงินจะโอนตั๋วเงินด้วยวิธีการสลักหลังตั๋วเงินโดยการลงลายมือชื่อด้านหลังตั๋วไม่ได้ แต่ต้องโอนด้วยวิธีการโอนสิทธิเรียกร้องซึ่งต้องจัดทำเอกสารการโอนขึ้นอีกชุดหนึ่งตามแบบของกฎหมาย - ตัวเงินเป็นเอกสารหลักฐานสำคัญในการขอขึ้นเงินเมื่อครบกำหนด ผู้ลงทุนต้องพึงระมัดระวังไม่ให้ตั๋วเงินสูญหาย หากปราศจากตั๋วเงินแล้วผู้ออกตั๋วเงินอาจปฏิเสธการชำระเงินได้ ผู้ถือตั๋วเงินไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ในกรณีที่ธนาคารพาณิชย์ผู้ออกตั๋วเงินล้มละลายหรือไม่สามารถชำระหนี้ตามตั๋วเงินได้
20.3	หุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ (FX bond)	ให้อธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนโดยรวมของผู้ลงทุน หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตรา ขั้นตอนและข้อจำกัดของการซื้อ ขาย หรือโอนตราสาร รวมทั้งข้อจำกัดของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
20.4	หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกกิจการ (perpetual)	ให้ระบุลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญให้ผู้ลงทุนเข้าใจ เช่น - ผู้ถือตราสารจะต้องถือตราสารเป็นเวลานาน เนื่องจากตราสารจะครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกกิจการ ซึ่งไม่สามารถกำหนดเวลาที่แน่นอนได้
20.5	หุ้นกู้ที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (hybrid)	ให้ระบุลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญให้ผู้ลงทุนเข้าใจ เช่น - ผู้ออกตราสารอาจกำหนดเงื่อนไขในการไม่จ่ายดอกเบี้ย หรือยกยอดไปจ่ายในงวดอื่น ซึ่งอาจสะสมดอกเบี้ยหรือไม่ก็ได้ หากบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีผลกำไรจากการดำเนินงานและไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิ ส่งผลให้ผู้ถือตราสารอาจไม่ได้รับดอกเบี้ยในบางงวด หรือได้รับดอกเบี้ยล่าช้า - ผู้ถือตราสารมีสิทธิในทรัพย์สินหลังจากเจ้าหนี้มีประกัน เจ้าหนี้สามัญ และเจ้าหนี้ไม่ด้อยสิทธิของกิจการ - ผู้ถือตราสารจะต้องถือตราสารเป็นเวลานาน เนื่องจากตราสารจะครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกกิจการ ซึ่งไม่สามารถกำหนดเวลาที่แน่นอนได้
20.6	หุ้นกู้แปลงสภาพ	ให้มีข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเสี่ยงของผู้ถือตราสารเรื่องความผันผวนของราคาหุ้นสามัญ ความเสี่ยงจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ (เช่น ราคาหุ้นสามัญลดลงระหว่างเวลาใช้สิทธิกับเวลาที่มีการส่งมอบหุ้นสามัญ) การจำกัดระยะเวลาใช้สิทธิแปลงสภาพ และการเปลี่ยนแปลงหรือการปรับสิทธิที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือตราสาร (ถ้ามี) เป็นต้น
20.7	อื่น ๆ	1. ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับตราสาร 1.1 กรณีที่ข้อกำหนดสิทธิแตกต่างจากข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน อย่างน้อยให้ระบุความแตกต่างกล่าวด้วย 1.2 กรณีหุ้นกู้ที่มีเงื่อนไขให้ผู้ถือตราสารสามารถไถ่ถอนตราสารก่อนครบกำหนดได้ (callable) อย่างน้อยให้ระบุความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนตราสารก่อนครบกำหนด เช่น ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร เป็นต้น 1.3 กรณีหุ้นกู้ที่มีเงื่อนไขให้ผู้ถือตราสารสามารถขอไถ่ถอนตราสารก่อนครบกำหนดได้ (puttable) อย่างน้อยให้ระบุรายละเอียดเกี่ยวกับเงื่อนไขและวิธีการไถ่ถอนตราสารก่อนครบกำหนดของผู้ถือตราสารที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้าตั้งแต่ออกและเสนอขายตราสาร เช่น หาก credit rating ของตราสาร/ผู้ออกตราสารลดต่ำกว่าระดับที่ระบุไว้ ผู้ถือตราสารมีสิทธิขอไถ่ถอนตราสารก่อนครบกำหนดได้ เพื่อนำเงินไปลงทุนในตราสารอื่นที่มีลักษณะและผลตอบแทนตามที่ตนต้องการ โดยต้องดำเนินการตามวิธีการที่กำหนดไว้ล่วงหน้า เป็นต้น

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล
		2. ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสาร 2.1 กรณีที่ผู้ออกตราสารเป็นหน่วยงานภาครัฐไทย อย่างน้อยต้องระบุว่า - ตราสารหนี้ที่เสนอขายไม่ใช่ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังกำกับเงินต้นและดอกเบี้ย - มีความเสี่ยงในการได้รับชำระหนี้คืน เนื่องจากผู้ออกตราสารหนี้อาจมีข้อจำกัดเกี่ยวกับการบังคับชำระหนี้ ในทรัพย์สินไม่ว่าจะเป็นข้อจำกัดตามกฎหมาย สัญญา หรือข้อจำกัดอื่นใด ซึ่งมีผลทำให้ในกรณีที่ มีการผิดนัดชำระหนี้ ผู้ถือตราสารหนี้จะไม่สามารถฟ้องร้องให้นำทรัพย์สินของผู้ออกตราสารหนี้ มาชำระหนี้ได้ 2.2 กรณีที่ผู้ออกตราสารเป็นนิติบุคคลต่างประเทศ อย่างน้อยต้องระบุ - ความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญา โดยครอบคลุมถึงความเสี่ยงของภาครัฐบาล ความเสี่ยงด้านการโอนเงิน ของคู่สัญญา ความเสี่ยงจากผลกระทบต่อเนื่อง และความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจมหภาค - ข้อจำกัดและความเสี่ยงในการดำเนินคดีทางกฎหมายกับผู้ออกหลักทรัพย์ - ผู้กำกับที่อยู่ในต่างประเทศ (ถ้ามี) - เขตอำนาจศาลในการฟ้องร้องบังคับคดี - ปัญหาเรื่องความแตกต่างของกฎหมายที่ใช้บังคับซึ่งเป็นกฎหมายต่างประเทศ (ถ้ามี) - ข้อจำกัดในการควบคุมการเข้าออกเงินระหว่างประเทศ (ถ้ามี) 2.3 กรณีที่ผู้ออกตราสารเป็นกองทรัสต์ที่ต้องการออกและเสนอขายตราสารหนี้พร้อมกับการออกและเสนอขาย หน่วยทรัสต์ (concurrent offering) ที่ไม่มีการรับประกันการจัดจำหน่าย (best effort) ให้ระบุค่าเตือนเพิ่มเติม ว่า อาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถจัดตั้งกองทรัสต์ หรืออาจไม่สามารถระดมทุนตามที่คาดไว้ ซึ่งการเกิด เหตุการณ์ดังกล่าวจะทำให้ผู้ลงทุนเกิดต้นทุนค่าเสียโอกาสได้ 3. กรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารในลักษณะที่เป็นการเพิ่มเติมตราสารรุ่นเดิมที่เสนอขายไปก่อนหน้านี้ (reopen) ให้ระบุรายละเอียดของการเสนอขายตราสารในแต่ละครั้งที่ผ่านมาของตราสารรุ่นนั้น ๆ อย่างน้อย ดังนี้ (1) จำนวนที่เสนอขายในแต่ละครั้งและมูลค่ารวมที่เสนอขายของตราสาร (2) อายุตราสารที่ออกในแต่ละครั้ง (3) ระยะเวลาที่เสนอขายตราสารในแต่ละครั้ง
21.	ความเสี่ยงทั่วไป	ให้ระบุความเสี่ยงทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายตราสาร พร้อมกับให้รายละเอียดว่าข้อความดังกล่าวปรากฏ ตามหนังสือชี้ชวนในหน้า..... หัวข้อ..... เช่น - <u>ความเสี่ยงด้านเครดิต</u> (Credit Risk) อธิบายให้เห็นถึงความเสี่ยงหลักของผู้ออกตราสารที่อาจไม่สามารถชำระ เงินต้นและดอกเบี้ยได้ เช่น ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย ทรัพย์สินของผู้ออกตราสารมีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ เป็นต้น รวมทั้งแสดงถึงปัจจัยที่ผู้ลงทุนควรพิจารณา ก่อนการตัดสินใจลงทุนไว้ด้วย - <u>ความเสี่ยงด้านราคา</u> (Price Risk) อธิบายให้เห็นถึงปัจจัยหลักที่มีผลกระทบต่อราคาของตราสารในกรณีที่ มี การซื้อขายก่อนครบกำหนดไถ่ถอน รวมถึงความผันผวนของราคาตราสารต่อการเปลี่ยนแปลงของ อัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งตราสารที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบมากกว่า - <u>ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง</u> (Liquidity Risk) อธิบายให้เห็นว่า ตราสารดังกล่าวมีตลาดรองที่รองรับการซื้อขาย เปลี่ยนมือของตราสารดังกล่าวหรือไม่ ตลอดจนความยากง่ายที่ผู้ถือตราสารจะจำหน่ายตราสารดังกล่าว ก่อนครบกำหนดอายุ

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล											
		- ความเสี่ยงอื่น ๆ เช่น ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน ความเสี่ยงด้านการเงิน และ ความเสี่ยงด้านกฎหมาย เป็นต้น ทั้งนี้ อาจเรียงลำดับปัจจัยความเสี่ยงหรือคำเตือนที่สำคัญมากเป็นลำดับแรก											
ข้อมูลผู้ออกตราสาร													
22.	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้ระบุลักษณะการประกอบธุรกิจของผู้ออกตราสาร เช่น ประเภทอุตสาหกรรม และสินค้า/บริการหลัก เป็นต้น											
23.	วัตถุประสงค์การใช้เงิน	ให้ระบุวัตถุประสงค์ของการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้ เช่น ขยายกำลังการผลิต ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนชำระหนี้เดิม ลงทุนโครงการใหม่ ปรับปรุงกิจการ บริหารความเสี่ยง เป็นต้น											
24.	สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	ให้แสดงข้อมูลตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง โดยให้แสดงเฉพาะตัวเลขตามงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุน รวมทั้งอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญเท่านั้น - ในกรณีที่บริษัทอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีอัตราส่วนเฉพาะของอุตสาหกรรมนั้น เช่น อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (สำหรับธุรกิจโรงแรม) ให้แสดงอัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มเติมด้วย ในกรณีที่มิได้ผู้ค้ำประกัน ให้แสดงข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ค้ำประกันไว้ด้วย ในกรณีที่ผู้ออกตราสารเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ให้แสดงข้อมูลสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ตามตารางต่อไป <table><tr><th>ข้อมูล</th></tr><tr><td>สินทรัพย์รวม</td></tr><tr><td>หนี้สินรวม</td></tr><tr><td>ส่วนของผู้ถือหุ้น</td></tr><tr><td>เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)</td></tr><tr><td>ค่านายหน้า</td></tr><tr><td>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น</td></tr><tr><td>กำไรสุทธิ</td></tr><tr><td>อัตรากำไรสุทธิ</td></tr><tr><td>อัตราผลตอบแทนผู้ลงทุน</td></tr><tr><td>อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR)</td></tr></table>	ข้อมูล	สินทรัพย์รวม	หนี้สินรวม	ส่วนของผู้ถือหุ้น	เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)	ค่านายหน้า	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น	กำไรสุทธิ	อัตรากำไรสุทธิ	อัตราผลตอบแทนผู้ลงทุน	อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR)
ข้อมูล													
สินทรัพย์รวม													
หนี้สินรวม													
ส่วนของผู้ถือหุ้น													
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)													
ค่านายหน้า													
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น													
กำไรสุทธิ													
อัตรากำไรสุทธิ													
อัตราผลตอบแทนผู้ลงทุน													
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR)													

	หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล															
		ในกรณีที่ผู้ออกตราสารเป็นธนาคารพาณิชย์ ให้แสดงข้อมูลสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ตามตารางต่อไปนี้ <table><tr><th>ข้อมูล</th></tr><tr><td>สินทรัพย์รวม</td></tr><tr><td>หนี้สินรวม</td></tr><tr><td>ส่วนของผู้ถือหุ้น</td></tr><tr><td>เงินให้สินเชื่อ</td></tr><tr><td>เงินรับฝาก</td></tr><tr><td>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</td></tr><tr><td>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</td></tr><tr><td>กำไรสุทธิ</td></tr><tr><td>อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก (LDR)</td></tr><tr><td>อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (cost to income ratio)</td></tr><tr><td>อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM)</td></tr><tr><td>เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (gross NPLs) ต่อเงินให้สินเชื่อ</td></tr><tr><td>อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier I ratio)</td></tr><tr><td>อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio)</td></tr></table> หมายเหตุ : สำหรับข้อมูลงบการเงินรายไตรมาส นั้น ให้เปิดเผยเฉพาะกรณีที่ประกาศที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์กำหนดให้รายงาน	ข้อมูล	สินทรัพย์รวม	หนี้สินรวม	ส่วนของผู้ถือหุ้น	เงินให้สินเชื่อ	เงินรับฝาก	รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	กำไรสุทธิ	อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก (LDR)	อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (cost to income ratio)	อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM)	เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (gross NPLs) ต่อเงินให้สินเชื่อ	อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier I ratio)	อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio)
ข้อมูล																	
สินทรัพย์รวม																	
หนี้สินรวม																	
ส่วนของผู้ถือหุ้น																	
เงินให้สินเชื่อ																	
เงินรับฝาก																	
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ																	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ																	
กำไรสุทธิ																	
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก (LDR)																	
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (cost to income ratio)																	
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM)																	
เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (gross NPLs) ต่อเงินให้สินเชื่อ																	
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier I ratio)																	
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio)																	
25.	ประวัติการผิดนัดชำระหนี้	ให้ระบุว่า มี / ไม่มี การผิดนัดชำระดอกเบี้ยและเงินต้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 5 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต หาก “มี” ให้อธิบายสาเหตุของการผิดนัดชำระหนี้															
26.	ข้อมูลผู้ติดต่อ	ให้ระบุช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถติดต่อเพื่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม ขอรับหนังสือชี้ชวน และร้องเรียน เช่น ผู้จัดการหน่วย หรือ ผู้ออกตราสารหนี้ เป็นต้น															