

3. การเสนอขายหุ้นกู้ที่ไถ่ถอนเมื่อเลิกกิจการ (Perpetual Bond) หรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond) (ทจ. 17/2561)

การเสนอขาย Perpetual Bond และ Subordinated Bond (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
ตราสารที่สามารถเสนอขายได้	หุ้นกู้			
การขออนุญาต				
	ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป		ต้องยื่นขออนุญาต	
เอกสารที่ต้องยื่นก่อนเสนอขาย (กรณีได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป)				
- หนังสือแจ้งวัตถุประสงค์แสดงการใช้จ่ายเงิน	✓	✓	NA	
- หนังสือขอจดข้อจำกัดการโอน	✓	✓		
- ร่างข้อกำหนดสิทธิ	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✓		
- รายงานลักษณะหุ้นกู้	✗	✓		
- สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้มีประกัน/กรณีจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)	✓	✓		
เกณฑ์การอนุญาต				
- มีข้อความไม่รับจดทะเบียนการโอนหากขัดต่อข้อจำกัดการโอน	✓	✓	✓	✗

การเสนอขาย Perpetual Bond และ Subordinated Bond (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
หลักเกณฑ์ทั่วไป				
1. ได้รับมติจากกรรมการ / ผู้ถือหุ้น (กรณี บมจ.) ให้ออกตราสารหนี้	✓	✓	✓	✓
2. ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดการเสนอขายในวงจำกัด 2 ปี ก่อนยื่นคำขอ	✓	✓	✓	✓
3. ไม่เคยมีประวัติฝ่าฝืนเรื่องการนำเงินไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ภายใน 2 ปีก่อนวัน ยื่นคำขออนุญาต	✓	✓	✓	✓

การเสนอขาย Perpetual Bond และ Subordinated Bond (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
คุณสมบัติของ issuer ที่จะได้รับอนุญาต				
1. รายงาน auditor ต้องไม่แสดงความเห็นว่า งบการเงินรวมประจำงวดการบัญชีปีล่าสุดไม่ถูกต้อง หรือแสดงความเห็นว่าถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ	NA		✓ ตามมาตรฐานที่ lead regulator ยอมรับ	✓ ตามมาตรฐานที่ใช้กับกิจการที่มี ส่วนได้เสียสาธารณะ (PAE)
2. ไม่ค้างส่งรายงานต่อ สنج./SET			✓	✓
3. กรรมการ/ผู้บริหารมีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์			✓	✓
4. ผู้มีอำนาจควบคุมไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ			✓	✓
5. ไม่มีประวัติทำผิดกฎเกณฑ์และกฎหมาย เช่น อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเฉพาะในมูลเหตุ หลอกหลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต ถูกสำนักงานปฎิเสธคำขอหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุสงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิดซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือ สร้างข้อมูล เป็นต้น			✓	✓
6. เปิดเผยข้อมูลครบถ้วนตามแบบที่กำหนด (ครบถ้วนตาม มาตรา 69-70)			✓	✓
7. ไม่อยู่ระหว่างผิณฑ์ชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิณฑ์ชำระหนี้เงินกู้ยืม			✓	✓
8. ไม่มีเหตุสงสัยว่า กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นใหญ่ มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับประโยชน์ของกิจการหรือมีการถ่ายเทผลประโยชน์ออกจากกิจการ	NA		✗	✓
9. ไม่ผิดเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ			✗	✓

การเสนอขาย Perpetual Bond และ Subordinated Bond (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
การเปิดเผยข้อมูล (filing)				
แบบ filing	-	ขั้นต่ำตามมาตรา 69-70 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ		เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน/เพียงพอ/ไม่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิดในสาระสำคัญ
แบบ factsheet	-		มี	
Executive Summary	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> - ประวัติผิติดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิติดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม และการผิติดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปี ย้อนหลัง - กรณีเป็นบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมและบริการทั่วไปให้เปิด 3 อัตราส่วน ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> ○ การออกตราสารหนี้ / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ○ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ○ หนี้สินอื่น ๆ/ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในแบบ filing/ แบบ factsheet	-	-		<ol style="list-style-type: none"> 1. วัตถุประสงค์การใช้เงินอย่างละเอียด 2. ข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน 3. ข้อมูลเฉพาะ เช่น <ul style="list-style-type: none"> - ภาระผูกพันในทรัพย์สิน - key financial ratio (แบ่งตามประเภทธุรกิจ) - ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจแบบเฉพาะเจาะจง 4. ข้อมูลอื่น ๆ เช่น <ul style="list-style-type: none"> - ความสัมพันธ์ในกรณีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสถานะเป็นเจ้าของหนี้ - เปิดความสัมพันธ์กรณีที่ UW/FA มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับ issuer

การเสนอขาย Perpetual Bond และ Subordinated Bond (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
เงื่อนไขภายหลังอนุญาต				
ตัวกลาง ในการทำหน้าที่ product screening บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จำหน่ายตราสารหนี้	✗	✗	✓	✓
ที่ปรึกษาทางการเงิน	✗	✗	✗	✓
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✓	✓
ขึ้นทะเบียน ThaiBMA	✗		✓ (เฉพาะหุ้นกู้ระยะยาว)	
การจัด rating				
	✗	✗	ต้องจัดให้มี issue rating และ issuer rating โดย issuer rating ที่ระดับ investment grade	

การเสนอขาย Perpetual Bond และ Subordinated Bond (ทจ. 17/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา				
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา	✗	✗	30 วัน	สอบทาน = 90 วัน พิจารณา = 30 วัน
ค่าธรรมเนียม ค่าขออนุญาต				
แบบรายครั้ง (ต่อครั้ง)	✗	✗	10,000 บาท	30,000 บาท