

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 58/2559
เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้กิจการต่างประเทศเสนอขาย
ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ซึ่งเป็นสกุลเงินบาท
(ฉบับประมวล)

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

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

- (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 14/2552 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552
- (2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 18/2552 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 22 เมษายน พ.ศ. 2552
- (3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 35/2554 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2554
- (4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 32/2555 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2555
- (5) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 19/2556 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2556
- (6) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 32/2557 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2557
- (7) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 49/2557 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557
- (8) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 30/2558 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2558

(9) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 68/2558 เรื่อง การเสนอขาย พันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 27 ตุลาคม พ.ศ. 2558

ข้อ 3 ในประกาศนี้

คำว่า “การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ” “ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์” “แบบแสดงรายการข้อมูล” “ผู้ลงทุนสถาบัน” “ผู้ลงทุนรายใหญ่” “ผู้บริหาร” และ “หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” ให้มีความหมาย เช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ ทุกประเภท

“กิจการต่างประเทศ” หมายความว่า กิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ดังต่อไปนี้

- (1) หน่วยงานหรือองค์กรของรัฐบาลต่างประเทศ
- (2) องค์กรระหว่างประเทศ
- (3) นิติบุคคลต่างประเทศ

“ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้ และให้หมายความรวมถึงข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกพันธบัตรและ ผู้ถือพันธบัตรด้วย

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ตราสารหนี้” หมายความว่า พันธบัตร หรือหุ้นกู้

“ตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน” หมายความว่า ตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาด ตราสารหนี้ไทย

“บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทซึ่งมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

“สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย” หมายความว่า สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่ได้รับ ใบอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน

“หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ ไว้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

“หุ้นกู้ระยะสั้น” หมายความว่า หุ้นกู้ที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกิน 270 วันนับแต่ วันที่ออกหุ้นกู้

หมวด 1 หลักเกณฑ์ทั่วไป

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับกิจการต่างประเทศที่ประสงค์จะออกและเสนอขายตราสารหนี้ในประเทศไทยซึ่งมีข้อตกลงให้ชำระค่าตราสารหนี้และการชำระหนี้ตามตราสารเป็นสกุลเงินบาท

ข้อ 5 เอกสารหรือหลักฐานที่ต้องยื่นต่อสำนักงานตามที่ประกาศนี้กำหนด ไม่ว่าก่อนหรือภายหลังได้รับอนุญาต ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 6 กิจการต่างประเทศที่ประสงค์จะออกและเสนอขายตราสารหนี้อาจยื่นข้อมูลหรือเอกสารต่อสำนักงานที่จัดทำเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษก็ได้

ในกรณีที่ข้อมูลหรือเอกสารตามวรรคหนึ่งแปลมาจากข้อมูลที่เป็นภาษาอื่น กิจการต่างประเทศต้องดำเนินการดังนี้ด้วย

(1) รับรองว่าสาระของข้อมูลหรือเอกสารที่แปลนั้น เป็นเรื่องที่เกิดขึ้นหรือมีอยู่จริง และไม่ได้มีการปกปิดข้อเท็จจริงที่พึงเปิดเผย

(2) ให้ผู้แปลรับรองความถูกต้องว่า สาระการแปลถูกต้องตรงตามสาระของข้อมูลหรือเอกสารที่เป็นต้นฉบับ

ข้อ 7 เอกสารที่ยื่นต่อสำนักงานตามประกาศนี้ หากได้จัดทำเป็นภาษาใดในครั้งแรก ให้จัดทำโดยใช้ภาษานั้นต่อไปทุกครั้ง เว้นแต่กรณีที่มีเหตุจำเป็นสมควร และได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 8 ในการจำหน่ายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปตามหมวด 3 กิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ด้วย

ข้อ 9 ในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ของกิจการต่างประเทศต้องปฏิบัติตามที่กำหนดในหมวดนี้และหมวดดังต่อไปนี้ด้วย

(1) การออกและเสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในหมวด 3

(2) การออกและเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในหมวด 4

หมวด 2 อำนาจของสำนักงาน

ข้อ 10 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ตามคำขออนุญาตได้

- (1) กิจการต่างประเทศที่ขออนุญาตหรือการออกและเสนอขายตราสารหนี้มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการออกและเสนอขายตราสารหนี้ นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลอกลวงบงกชบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้
- (2) การออกและเสนอขายตราสารหนี้ อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ
- (3) การออกและเสนอขายตราสารหนี้ อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม
- (4) การออกและเสนอขายตราสารหนี้ อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง หรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ 11 ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ นั้น ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

- (1) สั่งให้กิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาต กรรมการหรือผู้บริหารของกิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกตราสารหนี้ หรือให้กิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายตราสารหนี้ไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากกิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาต กรรมการหรือผู้บริหารของกิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาต ไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (2) ได้
- (2) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ในส่วนที่ยังไม่ได้เสนอขาย หรือยังไม่มีผู้จองซื้อ

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

- (1) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
- (2) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จงซื้อตราสารหนี้

ข้อ 12 ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือนำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับอนุญาตได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) กิจกรรมต่างประเทศมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(3) กิจกรรมต่างประเทศมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้กิจกรรมต่างประเทศต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

หมวด 3

การเสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

ส่วนที่ 1

คุณสมบัติของผู้ขออนุญาต

ข้อ 13 กิจกรรมต่างประเทศที่ขออนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) แสดงได้ว่าการออกและเสนอขายตราสารหนี้กระทำได้โดยชอบตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ของต่างประเทศที่ใช้บังคับกับกิจกรรมดังกล่าว

(2) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีที่ออกตามงบการเงินของกิจการต่างประเทศและงบการเงินรวมประจำงวดการบัญชีปีล่าสุด และงบการเงินประจำงวด 6 เดือนล่าสุดหรืองบการเงินไตรมาสสุดท้ายก่อนยื่นคำขอ ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังนี้

(ก) ไม่แสดงความเห็นต่อการจัดทำงบการเงินของกิจการต่างประเทศและงบการเงินรวม หรือแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง

(ข) แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในรายการบัญชีที่เป็นสาระสำคัญว่าไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ค) แสดงความเห็นว่าถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบโดยการกระทำหรือไม่กระทำของกิจการต่างประเทศ หรือกรรมการหรือผู้บริหารของกิจการดังกล่าว

งบการเงินของกิจการต่างประเทศจะต้องจัดทำตามมาตรฐานใด ให้พิจารณาจากข้อกำหนดที่ระบุไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นข้อกำหนดเดียวกับที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดการจัดทำงบการเงินของบริษัทต่างประเทศ

(3) ไม่อยู่ระหว่างค้างการนำส่งงบการเงินหรือรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการต่างประเทศหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งต่อสำนักงาน หรือตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 56 หรือมาตรา 57 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 หรือมาตรา 57 แล้วแต่กรณี หรือไม่อยู่ระหว่างปรับปรุงแก้ไขงบการเงินหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งตามมาตรา 56 หรือมาตรา 57 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 หรือมาตรา 57 ตามที่สำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์แจ้งให้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขนั้น หรือไม่อยู่ระหว่างการมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 58 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 58 แล้วแต่กรณี

(4) ไม่มีลักษณะตามข้อ 14 เว้นแต่กรณีกิจการต่างประเทศเป็นบริษัทจดทะเบียน กิจการดังกล่าวต้องไม่มีลักษณะตามที่กำหนดเฉพาะในข้อ 14(1)(ก)

(5) ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ ตัวเงิน หรือสกุล โดยไม่เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ภายในระยะเวลา 2 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยกิจการต่างประเทศแสดงได้ว่า มีเหตุจำเป็นและสมควร รวมทั้งมีมาตรการป้องกันการไม่ปฏิบัติตามดังกล่าวอย่างเหมาะสมแล้ว

(6) มีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ประสานงาน และติดต่อกับบุคคลต่าง ๆ รวมทั้งรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกิจการต่างประเทศได้ และแสดงได้ว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายได้

(7) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กิจการดังกล่าว จัดตั้งขึ้นจะ ไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออก ตามกฎหมายดังกล่าว

ความในวรรคหนึ่ง (2) ไม่ใช่บังคับกับกรณีที่เป็นการออกและเสนอขายตราสารหนี้ ในนามของรัฐบาลต่างประเทศ

ข้อ 14 กิจการต่างประเทศที่ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้ เว้นแต่เป็นไป ตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ 15

(1) ภายในระยะเวลา 5 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้ กิจการดังกล่าวต้องไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

(ข) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุ ที่มีนัยสำคัญอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการในลักษณะดังนี้

1. อาจไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างเป็นธรรมโดยอาจมีการเอื้อประโยชน์ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งซึ่งจะทำให้ได้เปรียบผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือได้ประโยชน์มากกว่าผู้ถือหุ้น รายอื่นโดยไม่สมควร

2. อาจไม่สามารถรักษาสិทธิของผู้ถือหุ้นได้โดยทำให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง ได้รับประโยชน์ทางการเงินนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือโดยทำให้บริษัทเสียประโยชน์ที่พึงได้รับ

(ค) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ เนื่องจาก มีเหตุที่ทำให้สงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชนที่ไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ ลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด ซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือสร้างข้อมูลที่อาจไม่มี อยู่จริงในรายการหรือการดำเนินการที่มีนัยสำคัญ

(ง) เคยถอนคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยไม่มีการชี้แจง เหตุสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) ต่อสำนักงาน หรือโดยมีการชี้แจงแต่ไม่ได้แสดงข้อเท็จจริงหรือเหตุผล อย่างสมเหตุสมผลที่จะหักล้างข้อสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) นั้น

(2) ภายในระยะเวลา 10 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ กิจการดังกล่าวเคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดให้ลงโทษในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์เฉพาะในมูลเหตุ เนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง น้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหาย ในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(3) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สิน
โดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง นื้อโกง
หรือทุจริตอันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมาย
ต่างประเทศ

(4) เป็นกิจการที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อให้บุคคลที่มีลักษณะ
ตาม (1) (2) หรือ (3) หลีกเลี่ยงมิให้สำนักงานใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาตาม (1) (2) หรือ (3) กับบุคคล
ที่มีลักษณะดังกล่าว

ข้อ 15 มิให้นำความในข้อ 14(1) และ (2) แล้วแต่กรณี มาใช้บังคับกับกิจการต่างประเทศ
ที่ขออนุญาตซึ่งได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเหตุ ระบบงาน ระบบการบริหารจัดการและการควบคุมการ
ดำเนินงานที่ทำให้กิจการดังกล่าวมีลักษณะตามข้อ 14(1) และ (2) แล้ว

ส่วนที่ 2

ลักษณะของตราสารหนี้

ข้อ 16 พันธบัตรต้องมีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (1) มีคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะ และแสดงถึงปีที่ครบกำหนดไถ่ถอนไว้อย่างชัดเจน
- (2) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน หรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตรา
ดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น
- (3) มีมูลค่าไถ่ถอนรวมเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของพันธบัตร ทั้งนี้ ไม่ว่าพันธบัตรนั้น
จะมีการไถ่ถอนครั้งเดียวหรือหลายครั้ง

(4) ไม่มีข้อตกลงใด ๆ ที่ทำให้พันธบัตรนั้นมีลักษณะทำนองเดียวกับหุ้นกู้ที่มี
อนุพันธ์แฝง เว้นแต่เป็นพันธบัตรที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable)
หรือผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้
อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น
และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

ข้อ 17 หุ้นกู้ต้องมีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (1) มีคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงถึงหุ้นกู้ที่เสนอขาย
ในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ คำเรียกชื่อหุ้นกุดังกล่าวต้องแสดงถึงปีที่ครบกำหนดไถ่ถอน และลักษณะพิเศษ
ของหุ้นกู้ (ถ้ามี) ไว้โดยชัดเจน

(2) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงิน หรืออัตราดอกเบี้ยอื่น

(3) มีมูลค่าไถ่ถอนรวมเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ ทั้งนี้ ไม่ว่าหุ้นกุนั้นจะมีการไถ่ถอนครั้งเดียวหรือหลายครั้ง

(4) ต้องไม่มีลักษณะดังนี้

(ก) เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ

(ข) เป็นหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

(ค) เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้ออกมีสิทธิ

ในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(5) จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เว้นแต่ในกรณีที่เป็นหุ้นกู้ระยะสั้น

ข้อ 18 ในกรณีหุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ สิทธิของผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะต้องดีกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญเฉพาะในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกุนั้นเมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) กิจกรรมต่างประเทศที่ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย

(2) มีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกกิจการ

(3) กรณีอื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ข้อ 19 ในกรณีหุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกกิจการ (perpetual bond) ต้องมีการระบุให้ชัดเจนถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นดังกล่าวในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิเรียกให้กิจการต่างประเทศที่ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกุดังกล่าวก่อนมีการเลิกกิจการ

(2) ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกให้กิจการต่างประเทศที่ออกหุ้นกู้ไถ่ถอนหุ้นกุดังกล่าวก่อนมีการเลิกกิจการตามเงื่อนไขและระยะเวลาที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน

ข้อ 20 ในกรณีหุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้มีประกัน ไม่ว่าการประกันของหุ้นกู้นั้นจะจัดให้มีพร้อมกับการเสนอขายหุ้นกู้หรือจัดเพิ่มเติมขึ้นในภายหลัง หลักประกันของหุ้นกู้ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) เป็นทรัพย์สินหรือการค้ำประกันที่มีการดำเนินการให้มีผลบังคับได้ตามกฎหมาย โดยคำนึงถึงสภาพของหลักประกันแต่ละประเภท สามารถดำรงได้ตลอดอายุหุ้นกู้ และดูแลได้โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ทรัพย์สินที่เป็นหรือเกี่ยวข้องกับหลักประกันซึ่งเป็นทรัพย์สินอื่นใดที่มีใช้ตราสารทางการเงิน ทรัพย์สินดังกล่าวต้องอยู่ในประเทศไทยและบังคับได้ตามกฎหมายไทย

(2) ในกรณีที่หลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์หรือสัญญาเช่าระยะยาว กิจการต่างประเทศที่ออกหุ้นกู้ต้องจัดให้มีการประเมินค่าของหลักประกันดังกล่าวโดยผู้ประเมินราคา ทรัพย์สินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ การประเมินราคาหรือการคำนวณมูลค่าของหลักประกันต้องคำนึงถึงสิทธิและการผูกพันใด ๆ ไม่ว่าจะเกิดขึ้น โดยบทกฎหมายหรือโดยสัญญาที่มีอยู่เหนือทรัพย์สินอันเป็นหลักประกันนั้นด้วย และต้องจัดทำขึ้นไม่เกินกว่า 1 ปีก่อนวันที่ออกหุ้นกู้นั้น เว้นแต่จะเป็นกรณีที่ราคาหรือมูลค่าของหลักประกันได้เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเวลาดังกล่าว ให้ผู้ออกหุ้นกู้จัดให้มีการประเมินค่าหลักประกันดังกล่าวใหม่

ข้อ 21 กิจการต่างประเทศที่ขออนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้นที่ไม่ใช่หุ้นกู้ด้อยสิทธิ ให้จัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่เสนอขายในแต่ละครั้ง

(ข) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ เฉพาะในกรณีที่หุ้นกู้มีประกันที่มีการค้ำประกันเต็มจำนวนที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกันกับลูกหนี้ โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

(ค) อันดับความน่าเชื่อถือของกิจการต่างประเทศที่ขออนุญาต

(2) การเสนอขายตราสารหนี้อื่นนอกจาก (1) ให้จัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่งตาม (1)(ก) หรือ (ข)

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับกรณีดังนี้

(1) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานได้มีหนังสือแจ้งต่อสำนักงานว่าไม่สามารถทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตราสารหนี้นั้นได้โดยมีเหตุอันสมควร และเหตุอันมิได้เกิดจากกิจการต่างประเทศที่ขออนุญาต สำนักงานอาจผ่อนผันให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้นกระทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นที่สำนักงานกำหนดได้

(2) กรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยมีเหตุจำเป็นและสมควร หรือเป็นกรณีที่พิจารณาได้ว่าไม่จำเป็นต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ส่วนที่ 3

วิธีการยื่นและการพิจารณาคำขออนุญาต

ข้อ 22 การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ตามหมวดนี้ จะมีผลต่อเมื่อ

(1) กิจการต่างประเทศได้ยื่นคำขออนุญาตตามส่วนที่ 3 ของหมวดนี้และได้รับอนุญาตในเบื้องต้นจากสำนักงานว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติที่สามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในส่วนที่ 1 ของหมวดนี้ ทั้งนี้ กิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตในเบื้องต้นจะสามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้ทุกลักษณะ โดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขายภายในระยะเวลา 2 ปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลนั้น

(2) ในการเสนอขายตราสารหนี้ในแต่ละครั้ง หากผู้ขออนุญาตได้ปฏิบัติตามไป ตามหลักเกณฑ์ในส่วนนี้ และส่วนที่ 2 ของหมวดนี้แล้ว ให้ถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในครั้งนั้น และให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันที่ถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ดังกล่าวด้วย

ข้อ 23 ให้กิจการต่างประเทศที่ประสงค์จะออกและเสนอขายตราสารหนี้ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานตามที่กำหนดโดยข้อ 5 และให้กิจการดังกล่าวชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมให้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ในกรณีที่สำนักงานมีความจำเป็นต้องไปเยี่ยมชมกิจการ หรือสถานที่อื่นใดของกิจการต่างประเทศ กิจการดังกล่าวต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าที่พักและค่ายานพาหนะเดินทางที่เกิดขึ้นจากการเยี่ยมชมกิจการที่เกิดขึ้นจริงและเป็นไปตามสมควร โดยสำนักงานอาจกำหนดหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนในเรื่องดังกล่าวได้

ข้อ 24 เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการสอบทานข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบทานข้อเท็จจริงเพื่อให้กิจการต่างประเทศที่ขออนุญาตชี้แจงข้อสังเกตนั้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 45 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาอนุญาตเบื้องต้นว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติของกิจการต่างประเทศที่ขออนุญาตตามส่วนที่ 1 ภายใน 30 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงต่อข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงจากกิจการดังกล่าว

ในกรณีที่กิจการต่างประเทศที่ขออนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้กิจการดังกล่าวยื่นคำขอผ่อนผันพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาตามวรรคสอง ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาอนุญาต

ข้อ 25 กิจการต่างประเทศจะถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายตราสารหนี้ในแต่ละครั้ง เมื่อกิจการดังกล่าวได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในส่วนที่ 2 และข้อ 27

ข้อ 26 ในระหว่างระยะเวลาที่สำนักงานอนุญาตเบื้องต้นตามข้อ 22(1) หากปรากฏต่อมาภายหลังว่ากิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตไม่สามารถดำรงคุณสมบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในส่วนที่ 1 ได้ ให้กิจการต่างประเทศดังกล่าวดำเนินการทั้งหมดดังต่อไปนี้

- (1) แจ้งกรณีเช่นนั้นต่อสำนักงานภายใน 7 วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ถึงกรณีดังกล่าว
- (2) แก้ไขให้มีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดภายใน 6 เดือนหรือภายในระยะเวลาที่

สำนักงานกำหนด

ในระหว่างที่กิจการต่างประเทศยังไม่สามารถแก้ไขให้มีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดในส่วนที่ 1 ได้ กิจการดังกล่าวจะเสนอขายตราสารหนี้เพิ่มเติมไม่ได้

หากปรากฏกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ ให้ถือว่าการอนุญาตเบื้องต้นเป็นอันสิ้นสุดลงนับแต่วันที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

- (1) กิจการต่างประเทศจงใจหรือเพิกเฉยไม่แจ้งต่อสำนักงานตามวรรคหนึ่ง (1)
- (2) กิจการต่างประเทศไม่สามารถแก้ไขให้มีลักษณะตามที่กำหนดภายในระยะเวลาตามวรรคหนึ่ง (2)

ข้อ 27 ภายหลังได้รับอนุญาตในเบื้องต้นจากสำนักงาน ก่อนการเสนอขายตราสารหนี้ ในแต่ละครั้ง ให้กิจการต่างประเทศยื่นเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงานกำหนดโดยข้อ 5

ให้กิจการตามวรรคหนึ่งยื่นคำขอความเห็นชอบบุคคลที่จะเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ต่อสำนักงานมาพร้อมกับเอกสารหลักฐานที่ยื่นตามวรรคหนึ่งด้วย และให้ถือว่ากิจการดังกล่าวได้รับความเห็นชอบให้แต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้

ข้อ 28 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องเป็นบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) เป็นบุคคลที่มีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตาม อำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(2) เป็นบุคคลที่ทำหน้าที่ในลักษณะเดียวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดโดยกฎหมาย ของประเทศที่กิจการต่างประเทศจัดตั้งขึ้น และกิจการดังกล่าวต้องเป็นกิจการที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสมาชิก อาเซียนที่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศนั้น ๆ ได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจกับสำนักงานตาม Memorandum of Understanding on Streamlined Review Framework for ASEAN Common Prospectus

ส่วนที่ 4

เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาตให้เสนอขาย
ตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

ข้อ 29 กิจการต่างประเทศต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตามข้อ 21 อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจ ผ่อนผันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยกำหนดเงื่อนไขเวลาหรือเงื่อนไขไว้ด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงความจำเป็นของผู้ลงทุนในการมีข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้น

ข้อ 30 กิจการต่างประเทศต้องยื่นคำขอให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยพิจารณา รับตราสารหนี้ที่ออกและเสนอขายเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันที่ออกหุ้นกู้ดังกล่าว เว้นแต่เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้น

ข้อ 31 กิจการต่างประเทศต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิของตราสารหนี้ที่เสนอขาย โดยข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวต้องมีความชัดเจนและไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการเอาเปรียบผู้สัญญาอย่าง

ไม่เป็นธรรม และมีการลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของกิจการต่างประเทศและประทับตราของกิจการดังกล่าว (ถ้ามี) ทั้งนี้ รายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ให้เป็นไปตามมาตรา 42

ให้นำหลักเกณฑ์เกี่ยวกับรายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ตามวรรคหนึ่ง มาใช้บังคับกับข้อกำหนดสิทธิของพันธบัตรด้วย โดยอนุโลม

ข้อ 32 ในกรณีตราสารหนี้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ กิจการต่างประเทศต้องจัดให้สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความสอดคล้องกับข้อกำหนดสิทธิ โดยอย่างน้อยต้องมีรายการและสาระสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) ชื่อและที่อยู่ของคู่สัญญา
- (2) วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ
- (3) อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญา โดยมีข้อตกลงที่ระบุให้กิจการต่างประเทศและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ
- (4) อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทน หรือบำเหน็จในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งต้องกำหนดไว้เป็นจำนวนที่แน่นอน รวมทั้งอัตราและวิธีการจ่ายเงินตรองซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จ่ายไปเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (5) การสิ้นสุดของสัญญา

ข้อ 33 ในกรณีการออกหุ้นกู้มีประกันโดยหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ หรือสังหาริมทรัพย์ประเภทที่ต้องจดทะเบียนตามกฎหมายไทย กิจการต่างประเทศต้องดำเนินการจดทะเบียนให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้รับทรัพย์สินนั้นเป็นประกันตามกฎหมายไทยด้วย

ข้อ 34 ในการเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายหลังการออกหุ้นกู้ ให้กิจการต่างประเทศขอความเห็นชอบในการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อสำนักงานตามเอกสารที่กำหนดโดยข้อ 5

เมื่อกิจการต่างประเทศได้ยื่นเอกสารตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานครบถ้วนแล้ว ให้กิจการดังกล่าวเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานแล้ว และให้กิจการนั้นส่งสำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้นั้น

ข้อ 35 การแก้ไขเพิ่มเติมสิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบ หรือหลักประกันตามหุ้นกู้ ภายหลังการออกหุ้นกู้นั้น จะกระทำได้ต่อเมื่อการแก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีได้ชัดหรือแย้งกับข้อกำหนดของประกาศนี้และการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวได้ดำเนินการโดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิ โดยกิจการต่างประเทศต้องแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวพร้อมทั้งส่งสำเนาเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานและสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน 15 วันนับแต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลใช้บังคับ

ในกรณีที่มีการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิซึ่งได้กำหนดให้กระทำได้โดยการมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นต้องระบุอย่างชัดเจนถึงสาเหตุแห่งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และผลกระทบที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้น เพื่อให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

ให้นำหลักเกณฑ์ตามวรรคหนึ่งและวรรคสองมาบังคับใช้กับการเสนอขายพันธบัตรด้วย โดยอนุโลม

ข้อ 36 กิจการต่างประเทศต้องรายงานการไถ่ถอนตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดอายุต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่มีการไถ่ถอน ทั้งนี้ การรายงานดังกล่าวให้เป็นไปตามที่กำหนดโดยข้อ 5

หมวด 4

การออกและเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

ส่วนที่ 1

ลักษณะการออกและเสนอขายในวงจำกัด

ข้อ 37 การออกและเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นการออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด

(1) การออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ แต่ไม่รวมถึงการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่ได้จัดซื้อจำกัดการโอนไว้ไม่เกิน 10 ราย ในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ ซึ่งกรณีดังกล่าวให้ถือว่าเป็นการเสนอขายตาม (2)

(2) การออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 10 ราย ในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ

ในกรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้รับฝากหลักทรัพย์สิน นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ผู้ค้าหลักทรัพย์หรือบุคคลอื่นใด มีการถือครองตราสารหนี้แทนบุคคลอื่น การนับจำนวนผู้ลงทุนตามวรรคหนึ่งให้นับจากบุคคลที่เป็นเจ้าของที่แท้จริงของตราสารหนี้

(3) การออกและเสนอขายซึ่งกิจการต่างประเทศที่จะออกและเสนอขายตราสารหนี้ แสดงได้ว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ครบถ้วนดังนี้ และได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานด้วยแล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นและสมควร

(ข) การออกและเสนอขายดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง

(ค) มีมาตรการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนอย่างเพียงพอแล้ว

ส่วนที่ 2

กรณีที่ได้รับอนุญาต

ข้อ 38 ให้กิจการต่างประเทศสามารถออกและเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดตามข้อ 37 ได้ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เมื่อมีลักษณะและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ และให้กิจการดังกล่าวปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในส่วนที่ 3 ของหมวดนี้ รวมทั้งรายงานลักษณะของตราสารหนี้ที่จะเสนอขายต่อสำนักงานตามรายงานที่กำหนดโดยข้อ 5 ด้วย

- (1) แสดงได้ว่าการออกและเสนอขายตราสารหนี้กระทำได้โดยชอบตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ของต่างประเทศที่ใช้บังคับกับกิจการดังกล่าว
- (2) ดำเนินการจดทะเบียนการโอนสำหรับตราสารหนี้ที่จะเสนอขายและยื่นเอกสารกับสำนักงานตามความในข้อ 39 แล้ว
- (3) ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ ตัวเงิน หรือสกุล โดยไม่เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ภายในระยะเวลา 2 ปีก่อนวันยื่นจดทะเบียนการโอน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยกิจการดังกล่าวแสดงได้ว่ามีเหตุจำเป็นและสมควร รวมทั้งมีมาตรการป้องกันการไม่ปฏิบัติอย่างเหมาะสมแล้ว
- (4) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้นจะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้กิจการดังกล่าวเสนอร่างข้อกำหนดสิทธิและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มาพร้อมกับการจดทะเบียนการโอนด้วย

ข้อ 39 การจดทะเบียนการโอนตราสารหนี้กับสำนักงานตามข้อ 38(2) ต้องมีข้อความซึ่งแสดงได้ว่ากิจการต่างประเทศที่ออกและเสนอขายตราสารหนี้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนตราสารหนี้ไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าวจะทำให้ตราสารหนี้ที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะการเสนอขายในวงจำกัดตามข้อ 37 ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ทั้งนี้ ให้ถือว่าสำนักงานรับจดทะเบียนการโอนดังกล่าวในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนาจดทะเบียนการโอนที่มีข้อความดังกล่าวแล้ว

ส่วนที่ 3

เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติตามหลังได้รับอนุญาต ให้เสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

ข้อ 40 ก่อนการเสนอขายตราสารหนี้ในแต่ละครั้ง กิจการต่างประเทศต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) มีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทยและทำหน้าที่ตามข้อ 13(6) โดยต้องดำเนินการดังกล่าวอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร
- (2) จัดให้มีการแจกสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 37(1)

ข้อ 41 ให้กิจการต่างประเทศที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกกิจการต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 37(1) ดำเนินการจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก่อนการเสนอขายหุ้นกุนั้น

- (1) อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่เสนอขายในแต่ละครั้ง
- (2) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ เฉพาะในกรณีที่เป็นการค้าประกันเต็มจำนวนที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกันกับลูกหนี้ โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

ให้นำข้อกำหนดเกี่ยวกับการผ่อนผันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามที่กำหนดในข้อ 21 วรรคสองมาใช้บังคับกับกรณีตามวรรคหนึ่งด้วย

ข้อ 42 ในกรณีที่กิจการต่างประเทศจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามข้อ 41 ให้กิจการดังกล่าวจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจผ่อนผันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยกำหนดเงื่อนไขเวลาหรือเงื่อนไขไว้ด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงความจำเป็นของผู้ลงทุนในการมีข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้น

¹ ข้อ 41-43 แก้ไขโดย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 29/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้กิจการต่างประเทศเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ซึ่งเป็นสกุลเงินบาท (ฉบับที่ 2) ลง.06/03/2560 มีผลใช้บังคับ 01/06/2560

ข้อ 43 กิจการต่างประเทศที่ออกและเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามข้อ 37(1) ต้องจัดให้การชักชวน หรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในตราสารหนี้ ดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับตราสารหนี้ได้

ข้อ 44 กิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบันที่ จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 37(1) ต้องยื่นคำขอให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย พิจารณารับตราสารหนี้ที่ออกและเสนอขายเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันที่ออก ตราสารหนี้ดังกล่าว เว้นแต่เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้น

ข้อ 45 ในกรณีหุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้มีประกันหรือเป็นหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้ กิจการต่างประเทศต้องจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีคุณสมบัติอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีลักษณะตามข้อ 28
- (2) เป็นทริสตีได้ตามกฎหมายต่างประเทศหรือเป็นสถาบันการเงินต่างประเทศ ที่มีลักษณะตามข้อ 13(7)
- (3) เป็นบุคคลอื่นใดที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นรายกรณี

ข้อ 46 กิจการต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดให้ตราสารหนี้ที่จะออกและเสนอขายมีลักษณะดังนี้
 - (ก) เป็นตราสารหนี้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ และต้องมีข้อความในตราสารที่เสนอขาย แต่ละครั้งแสดงว่าผู้ออกตราสารหนี้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนตราสารหนี้ไม่ว่าในทอดใด ๆ หากการโอนนั้นจะขัดกับข้อจำกัดการโอนตราสารตามที่ระบุไว้ ซึ่งต้องเป็นข้อจำกัดการโอนเดียวกับ ที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน
 - (ข) มีลักษณะเป็นไปตามข้อ 16 หรือข้อ 17(1) (2) (3) และ (4) แล้วแต่กรณี
 - (ค) เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 18 และข้อ 19 กรณีเป็นการเสนอขาย หุ้นกู้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกกิจการ (perpetual bond) แล้วแต่กรณี
 - (ง) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 37(1) ต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีรายการอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ใน มาตรา 42

ให้นำหลักเกณฑ์การจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ตามวรรคหนึ่ง มาใช้บังคับกับการจัดทำข้อกำหนดสิทธิของพันธบัตรสำหรับการเสนอขายพันธบัตรต่อผู้ลงทุนสถาบัน ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามข้อ 37(1) ด้วย โดยอนุโลม

(2) ในกรณีที่เป็นการออกและเสนอขายตราสารหนี้ต่อบุคคลในวงจำกัดตามข้อ 37(2) หรือ (3) กิจการดังกล่าวต้องไม่โฆษณาการเสนอขายตราสารหนี้ และหากจะมีการแจกจ่ายเอกสารประกอบการเสนอขาย กิจการนั้นต้องแจกจ่ายให้เฉพาะบุคคลที่มีลักษณะหรือมีจำนวนอยู่ในวงจำกัดตามที่กำหนดไว้ในข้อ 37(2) หรือ (3) ตามที่ได้รับอนุญาตเท่านั้น

(3) จัดให้ออกสารประกอบการเสนอขาย (ถ้ามี) มีข้อความที่ระบุถึงข้อจำกัดการโอนตาม (1)(ก) และในกรณีที่เป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ให้ระบุการด้อยสิทธินั้นไว้ให้ชัดเจน

ข้อ 47 ในกรณีที่มีบุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อกิจการต่างประเทศที่จะลงทะเบียนการโอนตราสารหนี้ ให้กิจการดังกล่าวตรวจสอบความถูกต้องของการโอนตราสารหนี้ หากพบว่าเป็นการโอนที่ขัดต่อข้อจำกัดการโอนที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน กิจการนั้นต้องไม่ลงทะเบียนการโอนตราสารหนี้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ในกรณีที่กิจการตามวรรคหนึ่งจัดให้นายทะเบียนหุ้นกู้ กิจการดังกล่าวต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคหนึ่งด้วย

หมวด 5

บทเฉพาะกาล

ข้อ 48 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 14/2552 เรื่อง การเสนอขายพันธบัตรต่างประเทศหรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 ให้การอ้างอิงประกาศดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ประกาศ ณ วันที่ 22 ธันวาคม พ.ศ. 2559

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน