

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้

ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) และมาตรา ๘๙/๒๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ มาตรา ๓๕ มาตรา ๔๐ (๑๑) มาตรา ๔๑ วรรคหนึ่ง (๓) และ (๔) มาตรา ๔๒ (๑๐) และมาตรา ๔๓ (๓) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ เป็นต้นไป

ข้อ ๒ เว้นแต่ประกาศนี้และภาคผนวกท้ายประกาศนี้ได้กำหนดไว้เป็นประการอื่น ให้นำบทนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท มาใช้กับประกาศนี้ และให้มีบทนิยามเพิ่มเติม ดังต่อไปนี้

“ตราสารหนี้” หมายความว่า ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ดังต่อไปนี้

(๑) หุ้นกู้

(๒) พันธบัตร

“บริษัทจดทะเบียน”^๒ หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ไม่รวมถึงบริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์

“บริษัทในไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์”^๒ หมายความว่า บริษัทมหาชนจำกัดที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดให้มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์เอ็กซ์เชนจ์

^๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๔/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

^๒ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๔/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๕ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๖)

“กองทุนทรัสต์” หมายความว่า

(๑) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(๒) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

“หุ้นกู้แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น

“หุ้นรองรับ” หมายความว่า หุ้นออกใหม่ที่จัดไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพ

“หุ้นกุด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกุด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

“ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน”^๔ หมายความว่า หุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทไม่มีประกันที่มีการกำหนดให้สิทธิในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกุด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญและมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัยโดยเป็นหุ้นกุด้อยชนิดใดชนิดหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) มีการกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ถือหุ้นกุด้อย

(๒) เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดที่มีการกำหนดเงื่อนไขบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

“ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”^๕ หมายความว่า หุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทไม่มีประกันที่มีการกำหนดให้สิทธิในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกุด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญ และไม่มีเงื่อนไขให้ผู้ถือหุ้นกุด้อยมีสิทธิเรียกให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชำระหนี้คืนก่อนกำหนด โดยผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการกำหนดเงื่อนไขครบถ้วนในเรื่อง ดังต่อไปนี้

(๑) เงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลื่อนหรือยกเลิกการชำระดอกเบี้ยตามตราสาร

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

^๕ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

(๒) เจือนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลือนชำระเงินทุนตามตราสาร

“เงินกองทุน”^๔ หมายความว่า เงินกองทุน ดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

(๑) เงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับองค์ประกอบของเงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศซึ่งอ้างอิงจากหลักเกณฑ์ BASEL III

(๒) เงินกองทุนสำหรับบริษัทประกันภัยตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเกี่ยวกับการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย

(๓) เงินกองทุนสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

“บริษัทประกันภัย”^๔ หมายความว่า บริษัท ดังต่อไปนี้

(๑) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันชีวิตตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. ๒๕๓๕

(๒) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๓๕

“ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”^๔ หมายความว่า ผู้ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

“ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น

“สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย” หมายความว่า สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่ได้รับใบอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

^๔ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า

- (๑) สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
- (๒) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วย
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ผู้บริหาร” หมายความว่า

- (๑) ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดของกิจการ
- (๒) ผู้ที่ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร ๔ รายแรกนับต่อจากผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุด
ของกิจการลงมา และผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ที่ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ ๔ ทุกราย
- (๓) ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือสายงานการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่าย
ขึ้นไปหรือเทียบเท่า

“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ภาค ๑

บททั่วไป

หมวด ๑

ขอบเขตของประกาศ

ข้อ ๓ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่
ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป โดยกิจการ ดังต่อไปนี้

- (๑) กิจการไทย ได้แก่
 - (ก) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
 - (ข) สาขานาการพาณิชย์ต่างประเทศที่สามารถประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ได้
ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
- (๒) กิจการต่างประเทศ ได้แก่
 - (ก) หน่วยงานหรือองค์การของรัฐบาลต่างประเทศ
 - (ข) องค์การระหว่างประเทศ
 - (ค) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

(๓) หน่วยงานภาครัฐไทย ได้แก่

(ก) องค์การมหาชน

(ข) องค์การบริหารส่วนจังหวัด

(ค) เทศบาล

(ง) กรุงเทพมหานคร

(จ) เมืองพัทยา

(ฉ) องค์การปกครองส่วนท้องถิ่นอื่นที่มีกฎหมายกำหนดให้เป็นองค์การปกครองส่วนท้องถิ่น

รูปแบบพิเศษ

(ข) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(๔) กองทรัสต์

การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ตามวรรคหนึ่ง ไม่รวมถึง
หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกโดยบริษัทจำกัด

ข้อ ๔ หลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ไม่ใช่บังคับกับกรณี ดังต่อไปนี้

(๑) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีหลักเกณฑ์กำหนดไว้
เป็นการเฉพาะในประกาศอื่น

(๒) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขาย
ในต่างประเทศทั้งจำนวนในลักษณะ ดังต่อไปนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่
ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ มาใช้บังคับ โดยอนุโลม

(ก) การเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกโดยหน่วยงานภาครัฐไทย

(ข) การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกโดยกองทรัสต์

ข้อ ๕ การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) การอนุญาตการเสนอขายตราสารหนี้ตามที่กำหนดในภาค ๒

(๒) วิธีการยื่นและการพิจารณาคำขออนุญาตตามที่กำหนดในภาค ๓

(๓) เงื่อนไขภายหลังได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ตามภาค ๔

หมวด ๒ การยื่นข้อมูล

ข้อ ๖ ข้อมูลที่ต้องยื่นต่อสำนักงานตามที่ประกาศนี้หรือภาคผนวกท้ายประกาศนี้กำหนด ไม่ว่าก่อนหรือภายหลังได้รับอนุญาต ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด ๓ อำนาจสำนักงาน

ส่วนที่ ๑ การสั่งการในชั้นพิจารณาคำขออนุญาต

ข้อ ๗ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ตามคำขออนุญาตได้

(๑) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายตราสารหนี้มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายตราสารหนี้ นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลียงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้

(๒) การเสนอขายตราสารหนี้ อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(๓) การเสนอขายตราสารหนี้ อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(๔) การเสนอขายตราสารหนี้ อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบ การตัดสินใจลงทุน

ข้อ ๘ ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาตได้

(๑) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(๒) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามก็ได้

ข้อ ๙ ในกรณีที่ปรากฏว่าผู้ขออนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ ๒๔ ในการแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาต ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการพิจารณาคำขออนุญาตในคราวต่อไป โดยคำนึงถึงความมีนัยสำคัญของพฤติกรรมอันเป็นลักษณะต้องห้าม ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการกำหนดระยะเวลา ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน ๑๕ ปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาดังกล่าวต่อผู้ขออนุญาต

เมื่อพ้นระยะเวลาที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง หรือเมื่อผู้ขออนุญาตได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำนักงานกำหนดแล้ว มิให้สำนักงานนำข้อเท็จจริงอันเป็นเหตุแห่งการสั่งการตามวรรคหนึ่งมาประกอบการพิจารณาคำขอในครั้งใหม่อีก

ในกรณีที่สำนักงานเห็นว่าเหตุที่ทำให้ผู้ขออนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ ๒๔ เป็นเรื่องไม่ร้ายแรง หรือได้มีการแก้ไขหรือกำหนดมาตรการป้องกันแล้ว สำนักงานอาจไม่นำข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการขาดลักษณะดังกล่าวมาใช้ประกอบการพิจารณาก็ได้

ส่วนที่ ๒

การสั่งการในกรณีที่ข้อเท็จจริงและพฤติกรรม

เปลี่ยนแปลงไปภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๑๐ ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ว่าข้อเท็จจริงและพฤติกรรมที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ นั้น ให้สำนักงานมีอำนาจ ดังต่อไปนี้

(๑) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกตราสารหนี้หรือให้ผู้ได้รับอนุญาต

ระงับการเสนอขายตราสารหนี้ไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากผู้ได้รับอนุญาต
กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้ได้รับอนุญาต ไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายใน
ระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (๒) ได้

(๒) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ
ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัย ดังต่อไปนี้ ประกอบการพิจารณา

(๑) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป

(๒) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อตราสารหนี้

ข้อ ๑๑ ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่อนุญาตให้เสนอขายเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง นอกจากกรณี
ที่กำหนดไว้ตามข้อ ๑๐ แล้ว หากปรากฏเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ ต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาต
ให้สำนักงานมีอำนาจสั่งระงับการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นไว้ก่อน หรือสั่งเพิกถอนการอนุญาต
ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อได้

(๑) ผู้ได้รับอนุญาตมีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลัง
การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(๒) การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุน หรืออาจทำให้
ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

(๓) ผู้ได้รับอนุญาตที่เป็นบุคคลตามข้อ ๒๙ มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) อยู่ระหว่างถูกจำกัดหรือพักการประกอบธุรกิจโดยทางการหรือหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับ
ดูแลการประกอบธุรกิจของบุคคลดังกล่าว

(ข) มีฐานะทางการเงินที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย หรือมีพฤติกรรมอื่นที่แสดงให้เห็นว่า
อยู่ระหว่างประสบปัญหาทางการเงิน

ข้อ ๑๒ ในระหว่างอายุโครงการ หากปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานว่าผู้ได้รับอนุญาต
ไม่สามารถดำรงคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์การอนุญาต ปฏิบัติผิดเงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติภายหลังได้รับอนุญาต
หรือมีการเปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อประชาชนที่ไม่ครบถ้วนถูกต้อง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ
ของผู้ลงทุน สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายตราสารหนี้ไว้ก่อน หรือสั่งเพิกถอนการอนุญาต
ให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการได้

ภาค ๒

การอนุญาตการเสนอขายตราสารหนี้

หมวด ๑

หลักเกณฑ์ทั่วไป

ข้อ ๑๓ ผู้ขออนุญาตจะได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปต่อเมื่อมีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ทั่วไป ดังต่อไปนี้

- (๑) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล ตามหมวด ๒
- (๒) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการตามกฎหมายและภาระผูกพัน ตามหมวด ๓
- (๓) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับฝ่ายบริหารจัดการ ตามหมวด ๔
- (๔) หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับคุณสมบัติอื่น ๆ ตามหมวด ๕

ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศ ผู้ขออนุญาตต้องมีคุณสมบัติและเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ ให้นำหลักเกณฑ์ทั่วไปตามวรรคหนึ่ง (๑) ถึง (๔) มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

ข้อ ๑๔ หลักเกณฑ์ทั่วไปตามข้อ ๑๓ มิให้นำมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในบัญชียกเว้นข้อกำหนดของหลักเกณฑ์ทั่วไปตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

หมวด ๒

หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล

ข้อ ๑๕ การเปิดเผยข้อมูลของผู้ขออนุญาต ต้องไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าข้อมูลที่เปิดเผยต่อประชาชนหรือต่อสำนักงาน ไม่ครบถ้วน ไม่ตรงตามความเป็นจริง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือมีข้อความที่อาจทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด

ข้อ ๑๖ งบการเงินและงบการเงินรวมประจำปีบัญชีล่าสุด และงบการเงินไตรมาสสุดท้ายก่อนยื่นคำขอ ของผู้ขออนุญาต ต้องถูกต้อง น่าเชื่อถือ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

- (๑) จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเป็นไปตามหลักเกณฑ์อื่นที่ออกตามความในมาตรา ๕๖

(๒) ผ่านการตรวจสอบ หรือสอบทาน (กรณีงบการเงินรายไตรมาส) จากผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามมาตรฐานการสอบบัญชี

(๓) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีตาม (๒) ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังนี้

(ก) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น

(ข) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบหรือสอบทาน แล้วแต่กรณี โดยการกระทำหรือไม่กระทำของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตมีบริษัทย่อย ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าบริษัทย่อยดังกล่าวสามารถจัดทำข้อมูลทางการเงินและข้อมูลการเปิดเผยอื่นให้แก่ผู้ขออนุญาตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตสามารถจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในวรรคหนึ่ง (๑)

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ งบการเงินตามวรรคหนึ่ง (๑) ให้หมายถึงงบการเงินของสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศของผู้ขออนุญาต

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามวรรคหนึ่ง ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศซึ่งมิได้จัดทำงบการเงินรายไตรมาสเนื่องจากไม่มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ ให้พิจารณางบการเงินสำหรับรอบระยะเวลา ๖ เดือนแรกของปีบัญชี แทนงบการเงินรายไตรมาสตามวรรคหนึ่งได้

ข้อ ๑๗ ผู้ขออนุญาตต้องไม่อยู่ระหว่างการดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(๑) ค้างการนำส่งงบการเงินหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามมาตรา ๕๖

(๒) ค้างส่งรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งต่อสำนักงานตามมาตรา ๕๗ หรือค้างส่งรายงานในลักษณะเดียวกันต่อตลาดหลักทรัพย์

(๓) ปรับปรุงแก้ไขงบการเงิน หรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามมาตรา ๕๖ หรือมาตรา ๕๗ ตามที่สำนักงานแจ้งให้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไข หรือปรับปรุงแก้ไขในลักษณะเดียวกันตามที่ตลาดหลักทรัพย์แจ้งให้ดำเนินการ

(๔) ปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๕๘ หรือตามมาตรา ๑๙๙ ประกอบมาตรา ๕๘ แล้วแต่กรณี

หมวด ๓

หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับการดำเนินการตามกฎหมาย

และภาระผูกพัน

ข้อ ๑๘ ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าการออกตราสารหนี้ที่ขออนุญาตสามารถกระทำได้ภายใต้กฎหมายที่ใช้บังคับกับผู้ขออนุญาต

ในกรณีตราสารหนี้ตามวรรคหนึ่งเป็นหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย การออกหุ้นกู้นี้ดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) กรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจำกัด ต้องได้รับมติโดยชัดแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติการออกหุ้นกู้

(๒) กรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับมติตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดอนุมัติการออกหุ้นกู้

ความในวรรคสองมิให้นำมาใช้บังคับกับการออกตราสารหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว

ข้อ ๑๙ ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) อยู่ระหว่างดำเนินการตามคำสั่งของสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการไม่รักษาสีทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างไม่เป็นธรรม หรือการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(๒) อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(๓) อยู่ระหว่างผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ

(๔)^๗ อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่า ผู้ขออนุญาตมีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่เป็นการออกตราสารหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

^๗ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

ข้อ ๒๐ ภายในระยะเวลา ๒ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีประวัติในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) เคยเสนอขายตราสารหนี้ไม่ว่าประเภทใด ๆ ตัวเงิน หรือศุภก โดยฝ่าฝืนข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่ามีเหตุจำเป็นและสมควรที่จะออกตราสารหนี้ในครั้งนี้ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันการไม่ปฏิบัติดังกล่าวอย่างเหมาะสมแล้ว

(๒)^{๑๑} เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์การนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ และผู้ขออนุญาตยังไม่ได้ชำระหนี้ครบถ้วนตามตราสารรุ่นดังกล่าว เว้นแต่ผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่าผู้มีอำนาจอนุมัติตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ ได้ให้ความเห็นชอบการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินแล้ว

ข้อ ๒๑ ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะ ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับยกเว้นตามข้อ ๒๒

(๑) ภายในระยะเวลา ๕ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

(ข) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุที่มีนัยสำคัญอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการในลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

๑. อาจไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างเป็นธรรมโดยอาจมีการเอื้อประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งซึ่งจะทำให้ได้เปรียบผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือได้ประโยชน์มากกว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นโดยไม่สมควร

๒. อาจไม่สามารถรักษาสีติของผู้ถือหุ้นได้โดยทำให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งได้รับประโยชน์ทางการเงินนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือโดยทำให้บริษัทเสียประโยชน์ที่พึงได้รับ

^{๑๑} แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๒) ลงวันที่ ๑๒ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๙)
 “ ยกเลิกวรรคสองโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

(ค) เคยถูกสำนักงานปฎิเสธคำขออนุญาตหรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุที่ทำให้สงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชนหรือต่อสำนักงานที่ไม่ครบถ้วน ไม่ตรงตามความเป็นจริง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด ซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือสร้างข้อมูลที่อาจไม่มีอยู่จริงในรายการหรือการดำเนินการที่มีนัยสำคัญ

(ง) เคยถอนคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยไม่มี การชี้แจงเหตุสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) ต่อสำนักงาน หรือโดยมีการชี้แจงแต่ไม่ได้แสดงข้อเท็จจริงหรือเหตุผลอย่างสมเหตุสมผลที่จะหักล้างข้อสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) นั้น

(๒) ภายในระยะเวลา ๑๐ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ผู้ขออนุญาตเคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดให้ลงโทษในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินเฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(๓) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริตอันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(๔) เป็นบุคคลที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อให้บุคคลที่มีลักษณะตาม (๑) (๒) หรือ (๓) หลีกเลียงมิให้สำนักงานใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาตาม (๑) (๒) หรือ (๓) กับบุคคลที่มีลักษณะดังกล่าว

ข้อ ๒๒ ความในข้อ ๒๑ มิให้นำมาใช้บังคับในกรณี ดังต่อไปนี้

(๑) ความในข้อ ๒๑ (๑) และ (๒) แล้วแต่กรณี มิให้นำมาใช้บังคับกับผู้ขออนุญาตซึ่งได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเหตุ ระบบงาน ระบบการบริหารจัดการ และการควบคุมการดำเนินงานที่ทำให้ผู้ขออนุญาตมีลักษณะตามข้อ ๒๑ (๑) หรือ (๒) แล้ว

(๒) ความในข้อ ๒๑ (๑) (ข) (ค) และ (ง) (๒) (๓) และ (๔) มิให้นำมาใช้บังคับกับผู้ขออนุญาตที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

หมวด ๔

หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับฝ่ายบริหารจัดการ

ข้อ ๒๓ กรรมการและผู้บริหารของผู้ขออนุญาตต้องมีชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์การแสดงชื่อบุคคลในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตตามวรรคหนึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ กรรมการและผู้บริหารตามวรรคหนึ่ง ให้หมายถึงกรรมการหรือผู้บริหารของสาขานิติพาณิชย์ต่างประเทศ

ข้อ ๒๔ ผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยอนุโลม

ข้อ ๒๕ ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่ากรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ของผู้ขออนุญาตมีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) มีผลประโยชน์อื่นที่อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของกิจการ เว้นแต่ผู้ขออนุญาตสามารถแสดงได้ว่ามีกลไกที่จะทำให้เชื่อมั่นได้ว่า การบริหารจัดการบริษัทจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของกิจการและผู้ถือหุ้นโดยรวม

(๒) มีการถ่ายเทผลประโยชน์ออกจากกิจการ

หมวด ๕

หลักเกณฑ์ทั่วไปเกี่ยวกับคุณสมบัติอื่น ๆ

ข้อ ๒๖ ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้ด้วย

(๑)^๔ ยกเลิก

(๒) มีบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนในประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ประสานงานและติดต่อกับบุคคลต่าง ๆ รวมทั้งรับหนังสือ คำสั่ง หมายเรียก หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการต่างประเทศได้ และแสดงได้ว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายได้ ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะต้องสามารถทำหน้าที่ได้อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร

(๓) ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศที่กิจการดังกล่าวจัดตั้งขึ้นจะไม่ให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

^๔ ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๐/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๖ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

ข้อ ๒๖/๑^๔ ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ตราสารหนี้ที่จะเสนอขายต้องเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิเท่านั้น และเป็นการเสนอขายในลักษณะรายครั้ง

- (๑) อยู่ระหว่างการเลื่อนการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตราสาร
- (๒) อยู่ระหว่างขยายอายุตราสารหรือขยายระยะเวลาการไถ่ถอนตราสาร

ข้อ ๒๗ ในกรณีที่เป็นการขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าจะจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) บุคคลที่มีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(๒) บุคคลที่ทำหน้าที่ในลักษณะเดียวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่กำหนดโดยกฎหมายของประเทศที่กิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสมาชิกอาเซียนที่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศนั้น ๆ ได้ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจกับสำนักงานตาม Memorandum of Understanding on Streamlined Review Framework for ASEAN Common Prospectus

ภาค ๓

วิธีการยื่นและการพิจารณาคำขออนุญาต

ข้อ ๒๘ ให้ผู้ขออนุญาตที่ประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ พร้อมกับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้

- (๑) การขออนุญาตในลักษณะรายครั้ง
- (๒) การขออนุญาตในลักษณะโครงการ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) เป็นการขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๔๙

(ข)^๕ ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตไม่ใช่ตราสารหนี้ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

๑. หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

^๔ ยกเลิกวรรคสองโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พ.จ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

^๕ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พ.จ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

๒. หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (perpetual bond)
๓. หุ้นกู้แปลงสภาพ
๔. หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
๕. หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งผู้ออกมิใช่บุคคลตามข้อ ๒๙
๖. ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน
๗. ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ให้สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศของผู้ขออนุญาตเป็นผู้ยื่นคำขอได้

ข้อ ๒๙ การขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในลักษณะโครงการ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาตหรือจดทะเบียนเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังต่อไปนี้

(๑) ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

(๒) บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีได้จำกัดเฉพาะเพียงบางประเภทหลักทรัพย์

(๓) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นซึ่งเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

ข้อ ๓๐ ผู้ขออนุญาตต้องยื่นคำขอความเห็นชอบบุคคลที่จะเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มาพร้อมกับคำขออนุญาตด้วย ทั้งนี้ ให้ถือว่าผู้ขออนุญาตได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้

ข้อ ๓๑ ผู้ขออนุญาตต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้ร่วมจัดทำคำขออนุญาต เว้นแต่เป็นการขออนุญาตที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วน ดังต่อไปนี้

(๑) ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งไม่มีประเด็นเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามข้อ ๓๒

(๒) ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ และไม่ใช่หุ้นกู้แปลงสภาพ

(๓)^๙ ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตสามารถยื่นคำขอแบบเร่งด่วนได้ตามข้อ ๓๕

ข้อ ๓๒ ผู้ขออนุญาตที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือว่ามิประเด็นเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี

(๑) อยู่ระหว่างดำเนินการตามคำสั่งของสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการไม่รักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างไม่เป็นธรรม หรือการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป

(๒) มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ในช่วง ๑ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต

(ก) มีประวัติถูกสำนักงานสั่งให้แก้ไขงบการเงิน

(ข) เป็นบริษัทที่เป็นเหตุให้สำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ออกข่าวเตือนผู้ลงทุนหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวเกี่ยวกับการพิจารณาข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนหรือการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาเกี่ยวกับการดำเนินการใด ๆ ของบริษัท

(ค) ถูกสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่งหรือมีหนังสือกำชับหรือตักเตือนบริษัทเกี่ยวกับการไม่รักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างไม่เป็นธรรมหรือการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป

(๓)^{๑๐} อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่า มีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและการดำเนินธุรกิจของผู้ขออนุญาต หรือผู้ขออนุญาตมีสารสนเทศต้องชี้แจงหรือรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนของผู้ขออนุญาตถูกห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(๔) มีกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมที่มีลักษณะดังนี้

(ก) กรรมการหรือผู้บริหารถูกสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่งหรือมีหนังสือกำชับหรือตักเตือนเกี่ยวกับการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ของกรรมการหรือผู้บริหารด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต หรือการไม่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการ หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในช่วง ๑ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต

^๙ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

^{๑๐} แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๑/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

(ข) กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมอยู่ระหว่างถูกสำนักงานสั่งให้ชี้แจง เนื่องจากมีเหตุสงสัยว่าบุคคลนั้นอาจมีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิด การกระทำที่ต้องห้าม หรือการกระทำที่เป็นเหตุให้มีลักษณะต้องห้าม ทั้งนี้ เฉพาะกรณีดังนี้ และกรณีดังกล่าวยังอยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักงาน

๑. การกระทำการโดยไม่สุจริต หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง

๒. การเปิดเผยหรือเผยแพร่ข้อมูล หรือข้อความอันเป็นเท็จที่อาจทำให้สำคัญผิด หรือปกปิดข้อความจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง

๓. การกระทำอันไม่เป็นธรรมหรือการเอาเปรียบผู้ลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า สิทธิประโยชน์ดิจิทัล หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดดังกล่าว

(ค) กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมอยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษโดยหน่วยงานทางการ ซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรงของบริษัท หรืออยู่ระหว่างถูกดำเนินคดีอันเนื่องจากกรณี ที่หน่วยงานดังกล่าวกล่าวโทษ ในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินงานที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต เกี่ยวกับทรัพย์สินอันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

ข้อ ๓๓ ให้ผู้ขออนุญาตชำระค่าธรรมเนียมค่าขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อสำนักงานได้รับ ค่าขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบค่าขออนุญาตที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับ ประชาชนแล้ว ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ข้อ ๓๔ ในกรณีที่สำนักงานมีความจำเป็นต้องไปเยี่ยมชมกิจการ หรือสถานที่อื่นใดของ ผู้ขออนุญาตหรือบริษัทย่อยซึ่งตั้งอยู่นอกเขตกรุงเทพมหานครหรือปริมณฑล ผู้ขออนุญาตต้องเป็น ผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าที่พักและค่ายานพาหนะเดินทางที่เกิดขึ้นจากการเยี่ยมชมกิจการ ที่เกิดขึ้นจริงและเป็นไปตามสมควร โดยสำนักงานอาจกำหนดหลักเกณฑ์เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการ ในเรื่องดังกล่าวได้

ข้อ ๓๕^๙ เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานพิจารณาคำขออนุญาตดังกล่าวภายในระยะเวลา ดังต่อไปนี้

ประเภทการยื่น	ระยะเวลา		เงื่อนไข
	การสอบทาน ^(๑)	การพิจารณา ^(๒)	
๑. ยื่นแบบทั่วไป	๙๐ วัน	๓๐ วัน	-
๒. ยื่นแบบเร่งด่วน (fast track) โดยใช้ข้อกำหนดสิทธิ มาตรฐาน ^(๓)	๑๐ วัน	๑๔ วัน	คำขออนุญาตมีลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้ ๑) ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตต้องมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade) และต้องไม่ใช่หุ้นกู้ด้อยสิทธิ ตราสารด้อยสิทธิ เพื่อนับเป็นเงินกองทุน ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกิจการต่างประเทศ ๒) กรณีผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียนต้องไม่มีประเด็นเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี
๓. ยื่นแบบเร่งด่วน (fast track) โดยไม่ใช้ข้อกำหนดสิทธิ มาตรฐาน ^(๓)	๓๐ วัน	๑๔ วัน	

^(๑) การสอบทาน	หมายถึง	ระยะเวลาสอบทานข้อเท็จจริง และการแจ้งข้อสังเกตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตชี้แจงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในคู่มือสำหรับประชาชน ทั้งนี้ นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน
^(๒) การพิจารณา	หมายถึง	ระยะเวลาพิจารณาและแจ้งผลการพิจารณา นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงของผู้ขออนุญาตต่อข้อสังเกตของสำนักงานในการสอบทานข้อเท็จจริง
^(๓) ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน	หมายถึง	ข้อกำหนดสิทธิตามตัวอย่างที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

^๙ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พท. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

ข้อ ๓๖ ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้ผู้ขออนุญาตยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มการพิจารณาคำขออนุญาต ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาอนุญาต

ข้อ ๓๗ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการสามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้ทุกลักษณะโดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขายตลอดอายุโครงการ ทั้งนี้ อายุโครงการให้มีระยะเวลา ๒ ปีนับแต่วันที่ได้รับอนุญาต

ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการตามวรรคหนึ่ง สามารถเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ และต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดไว้ตามประกาศดังกล่าว

ข้อ ๓๘ การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้รวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

ข้อ ๓๙ ภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการ หากต่อมาผู้ได้รับอนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามที่กำหนดในประกาศนี้ หรือตราสารหนี้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำกว่าที่ลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ให้การอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการระงับลงเป็นการชั่วคราว จนกว่าผู้ได้รับอนุญาตจะกลับมามีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดในประกาศนี้ หรือจนกว่าจะแก้ไขให้ตราสารหนี้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ แล้วแต่กรณี

ภาค ๔

เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๔๐ ความในภาคนี้มีให้ใช้บังคับกับผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการตามประกาศนี้ ซึ่งเสนอขายตราสารหนี้ที่เข้าลักษณะของการเสนอขายในวงจำกัดตามประกาศว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ โดยให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามประกาศดังกล่าว โดยอนุโลม แต่ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้รุ่นแรกของโครงการดังกล่าวต่อผู้ลงทุนสถาบันทั้งจำนวน ให้ผู้ได้รับอนุญาตอยู่ภายใต้บังคับของหมวด ๓ ในภาคนี้ด้วย

ข้อ ๔๑ เงื่อนไขที่กำหนดตามภาคนี้มีให้นำมาใช้บังคับกับตราสารหนี้ที่มีลักษณะและเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในบัญชียกเว้นข้อกำหนดของหลักเกณฑ์ทั่วไปตามภาคผนวก ๑ ท้ายประกาศนี้

ข้อ ๔๒ ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ที่มีลักษณะของตราสาร ผู้ออก หรือการเสนอขายตามลักษณะที่กำหนดในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศ ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒ ด้วย ทั้งนี้ ให้นำเงื่อนไขตามหมวดนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับเงื่อนไขเพิ่มเติมตามภาคผนวก ๒

หมวด ๑

กำหนดเวลาการเสนอขาย

ข้อ ๔๓ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการขายตราสารหนี้ให้แล้วเสร็จภายใน ๖ เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาตามวรรคหนึ่งและประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ต่อไป ให้ผู้ได้รับอนุญาตแจ้งต่อสำนักงานก่อนพ้นระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่า ๓๐ วัน เพื่อขอขยายระยะเวลาเสนอขาย โดยให้ระบุเหตุผลของการขอขยายระยะเวลา และลักษณะของผู้ได้รับอนุญาตในส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี) ด้วย ในกรณีนี้ให้สำนักงานมีอำนาจขยายระยะเวลาให้อีกได้ตามที่เห็นควร แต่ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน ๑๒ เดือน นับแต่วันที่ได้รับอนุมัติตามวรรคหนึ่ง

หมวด ๒

ลักษณะของตราสารหนี้

ข้อ ๔๔ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารหนี้ที่เสนอขายมีลักษณะ ดังต่อไปนี้

(๑) มีคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะ ซึ่งต้องแสดงถึงปีที่ครบกำหนดไถ่ถอน และลักษณะพิเศษของตราสารหนี้ (ถ้ามี) ไว้โดยชัดเจน

(๒)^{๑๒} มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น หรือเป็นตราสารหนี้ประเภทที่ไม่มีการจ่ายดอกเบี้ย (zero coupon bond)

^{๑๒} แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๗/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๗ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๘)

(๓) มีมูลค่าไถ่ถอนรวมเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ ไม่ว่าตราสารหนี้นั้น จะมีการไถ่ถอนครั้งเดียวหรือหลายครั้ง

(๔)^๙ ไม่มีเงื่อนไขให้ผู้ได้รับอนุญาตสามารถเลื่อนหรือยกเลิกการชำระดอกเบี้ยหรือค่าตอบแทนอื่น การถูกลดมูลค่าตามตราสาร (write down) การปลดหนี้ตามตราสาร (write off) หรือมีการกำหนด เงื่อนไขเกี่ยวกับโครงสร้างการจ่ายผลตอบแทนเป็นลำดับขั้น (waterfall structure) เว้นแต่เป็นตราสารหนี้ ที่สามารถกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวได้ตามที่กำหนดเพิ่มเติมไว้ในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้

ข้อ ๔๔/๑^๖ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ที่มีลักษณะ ดังต่อไปนี้ นอกจากจะต้องมี คำเรียกชื่อเฉพาะตามข้อ ๔๔ (๑) แล้ว ให้ผู้ได้รับอนุญาตระบุข้อความเพิ่มเติมตามที่กำหนดด้วย

(๑) กรณีการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะตามข้อ ๒๖/๑ วรรคหนึ่ง ให้ระบุ ข้อความเพิ่มเติมในชื่อหุ้นกู้ด้อยสิทธิว่า “ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อยู่ระหว่างขยายระยะเวลาการชำระหนี้” ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการเลื่อนการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตราสาร ขยายอายุตราสาร หรือขยายระยะเวลา การไถ่ถอนตราสาร

(๒)^๙ กรณีการเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ ให้ระบุข้อความเพิ่มเติมในชื่อตราสารหนี้ว่า “เสี่ยงสูง”

ข้อ ๔๔/๒^๖ ภายหลังการเสนอขายตราสารหนี้ หากอันดับความน่าเชื่อถือที่ผู้ได้รับอนุญาต มีหน้าที่จัดทำอย่างต่อเนื่องตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้เปลี่ยนแปลงไปโดยได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตแก้ไขเพิ่มเติมชื่อตราสารหนี้ไม่ว่าปรากฏอยู่ที่ใด ตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๔๔/๑ (๒) ด้วย ภายในโอกาสแรกที่สามารถดำเนินการได้

ข้อ ๔๕ ในกรณีตราสารหนี้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ต้องด้อยกว่าสิทธิ ของเจ้าหนี้สามัญเฉพาะในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย

^๙ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

^๖ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

^๙ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

^๖ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๒) มีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท

(๓) กรณีอื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ข้อ ๔๖ ใบหุ้นกู้ด้อยสิทธินอกจากจะต้องมีรายการตามที่กำหนดไว้ในมาตรา ๔๐ แล้ว ให้ระบุนายการเพิ่มเติม ดังต่อไปนี้ ด้วย

(๑)^๖ คำเรียกชื่อว่าเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ และข้อความเพิ่มเติมกรณีมีลักษณะตามข้อ ๔๔/๑ (๑)

(๒) สารสำคัญของหุ้นกู้ด้อยสิทธิเกี่ยวกับสิทธิและหน้าที่ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับผู้ถือหุ้นกู้ ในเรื่องการรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ด้อยสิทธิ โดยต้องระบุกรณีที่ให้ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิด้อยกว่าเจ้าหนี้สามัญ ทั่วไปด้วย

(๓) ข้อความที่แสดงว่าผู้ถือหุ้นกู้นิยมนผูกพันตามสารสำคัญของหุ้นกู้ด้อยสิทธินั้น

(๔) ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (ถ้ามี)

ข้อ ๔๗ ในกรณีตราสารหนี้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้มีประกัน ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้หลักประกัน เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นทรัพย์สินหรือการค้ำประกันโดยนิติบุคคลที่มีการดำเนินการให้มีผลบังคับได้ตามกฎหมาย โดยคำนึงถึงสภาพของหลักประกันแต่ละประเภท สามารถดำรงได้ตลอดอายุหุ้นกู้ และดูแลได้โดยผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้

(๒) ในกรณีที่หลักประกันเป็นหุ้น ต้องไม่ใช่หุ้นที่ออกโดยผู้ได้รับอนุญาต

(๓) ในกรณีที่หลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าตามสัญญาเช่าระยะยาว ต้องจัดให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าวโดยบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงาน โดยการประเมินมูลค่าดังกล่าว เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) คำนึงถึงสิทธิและภาระผูกพันใด ๆ ไม่ว่าจะเกิดขึ้นโดยบทกฎหมาย หรือโดยสัญญา ที่มีอยู่เหนือทรัพย์สินอันเป็นหลักประกันนั้น

(ข) จัดทำขึ้นไม่เกินกว่า ๑ ปีก่อนวันที่ออกหุ้นกู้ เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุการณ์หรือ การเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจกระทบต่อมูลค่าหลักประกันอย่างมีนัยสำคัญ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าวใหม่

^๖ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๔) ในกรณีที่หลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ หรือทรัพย์สินประเภทที่ต้องจดทะเบียนตามกฎหมาย ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการจดทะเบียนให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้รับทรัพย์สินนั้นเป็นประกันตามกฎหมายด้วย

ข้อ ๔๘ ผู้ได้รับอนุญาตต้องยื่นคำขอให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยพิจารณารับตราสารหนี้ที่เสนอขายเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่ออกตราสารหนี้ดังกล่าว เว้นแต่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้น

หมวด ๓

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ ๔๙ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารหนี้ที่เสนอขายมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่งตามตารางดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และจัดทำอย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสารหนี้

ลักษณะของตราสารหนี้	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		
	ตราสาร (issue rating)	ผู้ค้ำประกัน (guarantor rating)	ผู้ออก (issuer rating)
(๑) ตราสารหนี้ระยะสั้น*	✓	-	✓
(๒) ตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีการค้ำประกัน**	✓	✓	✓
(๓) ตราสารหนี้ที่ไม่มีลักษณะตาม (๑) หรือ (๒)	✓	-	-

*ตราสารหนี้ระยะสั้น หมายถึง หุ้นกู้แปลงสภาพที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกิน ๒๗๐ วัน นับแต่วันที่ออก หรือหุ้นกู้ระยะสั้นที่ไม่ใช่หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

**การค้ำประกัน หมายถึง การค้ำประกันเต็มจำนวนที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกันกับลูกหนี้โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

ข้อ ๕๐ ในกรณี ดังต่อไปนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตได้รับยกเว้นการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามข้อ ๔๙

(๑) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานได้มีหนังสือแจ้งต่อสำนักงานว่าไม่สามารถทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือได้โดยมีเหตุอันสมควร และเหตุนั้นไม่ได้เกิดจากผู้ได้รับอนุญาต สำนักงานอาจผ่อนผันให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้นกระทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นที่สำนักงานกำหนดได้

(๒) กรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานโดยมีเหตุจำเป็นและสมควร หรือเป็นกรณีที่พิจารณาได้ว่าไม่จำเป็นต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

หมวด ๔

ข้อกำหนดสิทธิของตราสารหนี้

ข้อ ๕๑ รายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นกิจการต่างประเทศ มีรายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิตามมาตรา ๔๒

(๒) ในกรณีอื่นนอกจาก (๑) มีรายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

ข้อ ๕๒ ก่อนการเสนอขายตราสารหนี้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องมีหนังสือถึงสำนักงานเพื่อรับรองว่าได้จัดทำข้อกำหนดสิทธิที่มีความชัดเจนและไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการเอาเปรียบคู่สัญญาอย่างไม่เป็นธรรม และมีการลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพันผู้ออกหุ้นกู้และประทับตราสำคัญของผู้ออกตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ข้อ ๕๓ การแก้ไขเพิ่มเติมสิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบ หรือหลักประกันของตราสารหนี้ ภายหลังการออกตราสารหนี้ จะกระทำได้อต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วน ดังต่อไปนี้

(๑) ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศนี้

(๒) ได้ดำเนินการโดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิ

(๓) ในกรณีที่ข้อกำหนดสิทธิกำหนดให้การแก้ไขเพิ่มเติมต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือตราสารหนี้ หนังสือนัดประชุมผู้ถือตราสารหนี้ ต้องระบุอย่างชัดเจนถึงสาเหตุแห่งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และผลกระทบที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นกับผู้ถือตราสารหนี้เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นกู้

ให้ผู้ได้รับอนุญาตแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมตามวรรคหนึ่ง พร้อมทั้งส่งข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานและสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน ๑๕ วันนับแต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมมีผลใช้บังคับ

หมวด ๕ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ข้อ ๕๔ ผู้ได้รับอนุญาตต้องแต่งตั้งบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ การเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายหลังการออกหุ้นกู้ ให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เมื่อผู้ได้รับอนุญาตได้แจ้งข้อมูลต่อสำนักงานแล้ว

ข้อ ๕๕ สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องมีความสอดคล้องกับข้อกำหนดสิทธิ โดยอย่างน้อย ต้องเป็นไปตามมาตรา ๔๓ และมีรายการและสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

- (๑) ชื่อและที่อยู่ของคู่สัญญา
- (๒) วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ
- (๓) อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญา โดยมีข้อตกลงที่ระบุให้ผู้ได้รับอนุญาต และผู้แทนผู้ถือหุ้นกุ่มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ
- (๔) อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทน หรือบำเหน็จในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งต้อง กำหนดไว้เป็นจำนวนที่แน่นอน รวมทั้งอัตราและวิธีการจ่ายเงินทดรองซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จ่ายไป เนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (๕) การสิ้นสุดของสัญญา

หมวด ๖ การใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขาย

ข้อ ๕๖^{๓๓} ผู้ได้รับอนุญาตต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปใช้ตามวัตถุประสงค์ การใช้เงินที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล

ในกรณีที่เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามวรรคหนึ่ง ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิให้แล้วเสร็จ ก่อนที่จะมีการนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขาย

^{๓๓} แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒/๒๕๖๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๒) ลงวันที่ ๑๒ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๙)

^{๓๔} แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓/๒๕๖๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๒๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๘)

ไปใช้ประโยชน์ ทั้งนี้ หากข้อกำหนดสิทธิมิได้กำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้ให้นำหลักเกณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานมาใช้บังคับ โดยอนุโลม

หมวด ๗ การแจ้งข้อมูล

ข้อ ๕๗ ให้ผู้ได้รับอนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะโครงการแจ้งต่อสำนักงานภายใน ๗ วันนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ถึงเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถดำรงคุณสมบัติตามข้อ ๑๖ หรือข้อ ๒๑ (๒) และ (๓)

(๒) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ และตราสารหนี้ที่ได้รับอนุญาตได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำกว่าที่ลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ ๕๘ ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานการไถ่ถอนตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดต่อสำนักงาน

ข้อ ๕๙ ให้ผู้ได้รับอนุญาตรายงานการผิมนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน ๑ วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุผิมนัด

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๖๐ คำขออนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปที่ได้ยื่นต่อสำนักงานไว้แล้วตามประกาศดังต่อไปนี้ ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาตการอนุญาต และการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาต ยังคงเป็นไปตามประกาศดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ ๖๑

(๑) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๗/๒๕๖๑ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๑๗ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๒) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๑/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐไทย ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๓) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๒/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

^๖ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๔) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๔/๒๕๖๑ เรื่อง การเสนอขายพันธบัตรสกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทยของกิจการตามกฎหมายต่างประเทศ ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๕) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๓/๒๕๖๑ เรื่อง หลักเกณฑ์การอนุญาตให้กิจการต่างประเทศเสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ซึ่งเป็นสกุลเงินบาท ลงวันที่ ๕ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

(๖) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลงวันที่ ๔ พฤษภาคม พ.ศ. ๒๕๕๙

(๗) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๒/๒๕๖๓ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๑๗ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๓

(๘) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๘๒/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์ ลงวันที่ ๒ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘

(๙) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๕๗ เรื่อง การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ ลงวันที่ ๑๖ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๗

(๑๐) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๔ เรื่อง การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย ลงวันที่ ๔ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๔

(๑๑) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๑/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๒๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๔

ข้อ ๖๑ ในกรณีที่สำนักงานได้อนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปในลักษณะโครงการตามประกาศที่กำหนดในข้อ ๖๐ ไว้แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ หากผู้ได้รับอนุญาตประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ภายใต้โครงการดังกล่าวตามอายุโครงการที่เหลืออยู่ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามความหมายในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๓๙/๒๕๖๔ เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ ๒๔ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ ให้ผู้ได้รับอนุญาตกระทำได้เมื่อได้แจ้งต่อสำนักงานว่าประสงค์จะเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามความหมายที่กำหนดในประกาศดังกล่าว

ข้อ ๖๒ ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศตามข้อ ๖๐ ให้การอ้างอิงประกาศดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ ๖๓ ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติ ตามประกาศข้อ ๖๐ ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ ประกาศนี้ใช้บังคับ หรือที่ยังมีผลใช้บังคับเนื่องจากบทเฉพาะกาลของประกาศดังกล่าว ยังคงมีผลใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ประกาศ ณ วันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน