

รับฟังความคิดเห็น (Public Hearing)

เรื่อง ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”)

สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth : HNW)

ตามที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยคณะกรรมการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ได้นำเสนอการปรับปรุงร่างตัวอย่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) **สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (public offering : PO)** ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เพื่อพิจารณาแล้วนั้น

เนื่องจากสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหลักเกณฑ์ให้ ผู้ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ ต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ที่มีความชัดเจนและไม่มีข้อกำหนดที่เป็นการเอาเปรียบคู่สัญญาอย่างไม่เป็นธรรม (ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทว.17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ออกใหม่ ข้อ 62 ประกอบข้อ 38) ดังนั้น เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ออกหุ้นกู้ในการจัดทำร่างข้อกำหนดสิทธิ สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth : HNW) จึงเสนอร่างตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิ ดังนี้

ทั้งนี้ เมื่อได้รับข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากการเปิดรับฟังความคิดเห็นเป็นการทั่วไป (Public Hearing) แล้ว สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย จะนำเสนอร่างข้อกำหนดสิทธิและข้อคิดเห็นรวมทั้งข้อเสนอแนะดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพิจารณาดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องต่อไป

การจัดทำร่างมาตรฐานข้อกำหนดสิทธิ ฯ
สำหรับเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth)

ข้อเสนอ

ร่างมาตรฐานข้อกำหนดสิทธิ
สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ต่อ
ประชาชนเป็นการทั่วไป
(public offering : PO)



นำมาใช้เป็น

ร่างมาตรฐานข้อกำหนดสิทธิ
สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้
ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่
(High Net Worth : HNW)

หัวข้อ	ร่างข้อกำหนดสิทธิ (HNW)	
	นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้	ไม่นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้
1. คำจำกัดความ	✓	
2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุหุ้นกู้	✓	
3. ใบหุ้นกู้ สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ทรงสิทธิในหุ้น	✓	
4. การโอนหุ้นกู้	✓	
5. สถานะของหุ้นกู้	✓	
6. ทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันหรือหลักประกันอย่างอื่น	✓	

หัวข้อ	ร่างข้อกำหนดสิทธิ (HNW)	
	นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้	ไม่นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้
7. คำรับรองการรับประกันและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้		
7.1 คำรับรองและการรับประกัน	✓	
7.2 หน้าที่กระทำการ		
(ก) หน้าที่ใช้ความระมัดระวังในการประกอบธุรกิจ	✓	
(ข) หน้าที่ไม่ดำเนินการและป้องกันไม่ให้มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการ	✓	
(ค) ข้อตกลงในการบำรุงรักษาทรัพย์สินหลักที่จำเป็นต้องใช้ในการประกอบกิจการหลัก	✓	
(ง) หน้าที่จัดให้ได้มาและดำรงไว้ซึ่งใบอนุญาต ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจหลัก	✓	

หัวข้อ	ร่างข้อกำหนดสิทธิ (HNW)	
	นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้	ไม่นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้
7.2 หน้าที่กระทำการ (ต่อ)		
(จ) หน้าที่อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในการเข้าตรวจสอบทะเบียน	✓	
(ฉ) หน้าที่จัดทำและเก็บรักษาบัญชีและงบการเงิน	✓	
(ช) หน้าที่จัดส่งงบการเงินและรายงานประจำปีให้ผู้แทนฯ รวมถึงข้อมูลทางการเงิน และเอกสารหรือรายงานอื่นที่ ผู้แทนฯ มีการร้องขอตามสมควรในกรอบกฎหมาย <i>(กรณีบริษัทจดทะเบียนใน SET และได้รายงานข้อมูลต่อ SET ซึ่งมีการเผยแพร่เป็นการทั่วไปแล้ว ให้ถือว่าได้ส่งเอกสารหรือข้อมูลนั้นต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ ThaiBMA แล้ว)</i>	✓	
(ซ) หน้าที่ดำเนินการต่างๆ หากมีการควมรวมกิจการโดยผู้ถือหุ้นกู้	✓	

หัวข้อ	ร่างข้อกำหนดสิทธิ (HNW)	
	นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้	ไม่นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้
7.2 หน้าที่กระทำการ (ต่อ)		
(ณ) ข้อตกลงชำระหนี้ภาษีอากรและสิทธิเรียกร้องที่อาจก่อให้เกิดบุริมสิทธิโดยผลของกฎหมาย	✓	
(ญ) หน้าที่จัดทำประกันที่เหมาะสม	✓	
(ฎ) หน้าที่ส่งหนังสือรับรองลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจ หรือ ผู้รับมอบอำนาจ เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอ	✓	
<ul style="list-style-type: none"> • การปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ • ส่งคำยืนยันเกี่ยวกับการตรวจสอบการปฏิบัติตามข้อสัญญา • ไม่มีเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด 	✓	
(ฏ) แจ้งเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด	✓	

หัวข้อ	ร่างข้อกำหนดสิทธิ (HNW)	
	นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้	ไม่นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้
7.2 หน้าที่กระทำการ (ต่อ)		
(ฐ) หน้าที่ไม่เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน	✓	
(ฑ) หน้าที่ดำเนินการส่งรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้ให้ผู้แทนฯ	✓	
(ฒ) หน้าที่เปลี่ยนตัวผู้แทนฯ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้เมื่อจำเป็น	✓	
(ณ) หน้าที่นำหุ้นกู้ไปขึ้นทะเบียนกับThaiBMA และดำรงสถานะหุ้นกู้ขึ้นทะเบียน <u>เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้น</u>	✓	
(ด) [แจ้งอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงต่อ ThaiBMA]	✓	
<i>* ใช้เฉพาะกรณีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว</i>		

หัวข้อ	ร่างข้อกำหนดสิทธิ (HNW)	
	นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้	ไม่นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้
7.2 หน้าที่กระทำการ (ต่อ)		
(ด) จัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ *		✗
(ถ) จัดให้ที่ปรึกษากฎหมายส่งมอบหนังสือแสดงความเห็นทางกฎหมายให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้และผู้จัดจำหน่ายว่าคำรับรองของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 7.1 ถูกต้อง	✓	
7.3 หน้าที่งดเว้นกระทำการ		
(ก) [ระบุข้อจำกัดการก่อหนี้] (หากมี)	✓	
(ข) ข้อจำกัดการก่อหลักประกัน (Negative Pledge)	✓	
(ค) ข้อจำกัดการจ่ายเงินปันผล	✓	

* โดยเพิ่มหมายเหตุในข้อสัญญาว่าด้วยหน้าที่การจัดอันดับความน่าเชื่อถือว่าใช้เฉพาะกรณีการเสนอขายหุ้นกู้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (PO) หรือกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท เท่านั้น

หัวข้อ	ร่างข้อกำหนดสิทธิ (HNW)	
	นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้	ไม่นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้
8. ดอกเบี้ย	✓	
9. วิธีการ เวลา และสถานที่สำหรับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้	✓	
10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้	✓	
11. วิธีการแปลงสภาพแห่งสิทธิ	✓	
12. การผิดนัดและผลของการผิดนัด	✓	
13. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้	✓	
14. อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✓	
15. การแต่งตั้งและเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✓	

หัวข้อ	ร่างข้อกำหนดสิทธิ (HNW)	
	นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้	ไม่นำร่างข้อกำหนดสิทธิ (PO) มาใช้
16. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ	✓	
17. การขออนุญาตหุ้นกู้ฉบับใหม่	✓	
18. การติดต่อและการบอกกล่าว	✓	
19. ข้อตกลงอื่น ๆ	✓	
20. ผลบังคับของข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ	✓	