

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ 1/2562

เรื่อง การปรับปรุงแก้ไข ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้  
(สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (PO) และต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (HNW)  
ร่างข้อ 7.2 หน้าที่กระทำการ(ฐ) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่นำเงินไปใช้เพื่อการใดอันแตกต่างจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2562

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยได้จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก <http://www.thaibma.or.th/>

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยได้ตามที่ติดต่อด้านล่าง  
หรือ อีเมล : [Legal@thaibma.or.th](mailto:Legal@thaibma.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็นวันที่ 15 มีนาคม 2562

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ดังนี้

นางสาวชนิดา วงศ์สุวรรณ โทรศัพท์ 0-2257-0357 ต่อ 554

นางสาวพัชชา วิทยารัตนกุล โทรศัพท์ 0-2257-0357 ต่อ 278

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยขอขอบคุณทุกท่านที่ร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

เลขที่ 900 อาคารต้นสนทาวเวอร์ ห้องเลขที่ 10 A, D ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

## ส่วนที่ 1: ที่มาและเหตุผล

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ โดยปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้สำหรับกรณีการเสนอขายตราสารหนี้แบบ PO<sup>1</sup> ซึ่งกำหนดเพิ่มเติมให้ผู้ออกตราสารหนี้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน แยกในแต่ละเรื่องที่ต้องการใช้เงิน และจำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณโดยระบุรายละเอียดวัตถุประสงค์การใช้เงินตามหัวข้อดังต่อไปนี้ ตามที่กำหนดไว้ในแบบ filing (ส่วนที่ 3 ข้อที่ 1) และต้องเปิดเผยว่าใช้เงินตามที่ระบุไว้อย่างไร ในแบบ 56-1

1. เพื่อใช้ในการซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจปัจจุบัน
2. เพื่อใช้ในการซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจปัจจุบัน
3. เพื่อชำระคืนเงินกู้หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้
4. กรณีอื่นๆ เช่น เงินทุนที่ใช้หมุนเวียนกิจการ

แต่อย่างไรก็ตาม สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (“สมาคม”) ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ (“ร่างข้อกำหนดสิทธิ”) สำหรับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (Public Offering : PO) ระหว่างวันที่ 27 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 27 พฤศจิกายน 2560 และเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างข้อกำหนดสิทธิสำหรับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth : HNW) ระหว่างวันที่ 20 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 20 เมษายน 2561 และได้นำผลการรับฟังความคิดเห็นและข้อเสนอแนะเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนที่จะมีการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว โดยร่างข้อกำหนดสิทธิที่อยู่ระหว่างการพิจารณาปรับปรุงแก้ไขของสำนักงาน ก.ล.ต. ยังไม่ได้มีข้อความรองรับกรณีมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินที่แตกต่างไปจากหนังสือชี้ชวน ทำให้ผู้ออกตราสารหนี้ที่ต้องการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติอนุมัติให้ผู้ออกตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินในทุกกรณี

ดังนั้น เพื่อให้ผู้ออกตราสารหนี้มีความยืดหยุ่นในทางปฏิบัติในกรณีที่เปิดเผยข้อมูลวัตถุประสงค์การใช้เงินตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ปรับปรุงเพิ่มเติมแล้ว แต่ต่อมามีความจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินจึงมีการนำเสนอการแก้ไขปรับปรุงร่างข้อกำหนดสิทธิสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป(PO) และต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (HNW) เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังกล่าว

## ส่วนที่ 2: สรุปสาระสำคัญของการแก้ไขปรับปรุงร่างข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.2 (ฐ)

ร่างข้อกำหนดสิทธิที่นำเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	การแก้ไขปรับปรุงเพิ่มเติม
ข้อ 7.2 หน้าที่กระทำการ (ฐ) ผู้ถือหุ้นจะไม่นำเงินไปใช้เพื่อการใดอันแตกต่างจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน	ข้อ 7.2 หน้าที่กระทำการ (ฐ) ผู้ถือหุ้นจะไม่นำเงินไปใช้เพื่อการใดอันแตกต่างจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินภายหลังซึ่งมีลักษณะแตกต่างไปจากหนังสือชี้ชวน การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินต้องเป็นไปตาม

<sup>1</sup>โดยแก้ไขปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายแบบ PO ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ แบบ 69-DEBT-PO (สำหรับกรณีรายครั้ง)แบบ 69-DBET-PO-REIT แบบ 69-DEBT-PO-IFT แบบ 69-DEBT-PO-GOV.AGENCY และแบบ 69-pricing (สำหรับกรณี MTN)

ร่างข้อกำหนดสิทธิที่นำเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	การแก้ไขปรับปรุงเพิ่มเติม
	<p>หลักเกณฑ์ดังนี้</p> <p><b>1. กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่<b>ไม่มีนัยสำคัญ</b></b></p> <p>ผู้ออกหุ้นกู้ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ต. โดยกรณีผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีผู้ออกหุ้นกู้ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยผ่าน website ของสำนักงาน ก.ล.ต.</p> <p>ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงที่<b>ไม่มีนัยสำคัญ</b> ได้แก่</p> <p>1.1 การเปลี่ยนแปลงวงเงินหรือค่าใช้จ่ายระหว่างรายการที่มีการเปิดเผยไว้แล้วในหนังสือชี้ชวน</p> <p>1.2 การเปลี่ยนแปลงกำหนดระยะเวลาการชำระเงินที่มีการเปิดเผยไว้แล้วในหนังสือชี้ชวน</p> <p>1.3 การใช้เงินในเรื่องที่ไม่ได้เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้</p> <p>1.3.1 กรณีเป็นการใช้เงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน มูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนั้น</p> <p>1.3.2 กรณีอื่นนอกจากกรณีตาม (1.3.1) มูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนั้น</p> <p><b>2. กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่<b>มีนัยสำคัญ</b></b></p> <p>ผู้ออกหุ้นกู้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น<sup>2</sup></p>

สมาคมจึงเปิดรับฟังความคิดเห็น การปรับปรุงร่างข้อกำหนดสิทธิข้อ 7.2 (ฐ) ดังกล่าว และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป และสมาคมจะไดรวบรวมความคิดเห็นของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องดังกล่าวนำเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อประกอบการพิจารณาปรับปรุงร่างมาตรฐานข้อกำหนดสิทธิสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (PO) และต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ (HNW) ต่อไป

ทั้งนี้ ขอได้โปรดส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสมาคม ได้ที่ e-mail : [Legal@thaibma.or.th](mailto:Legal@thaibma.or.th) ตั้งแต่วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 15 มีนาคม 2562

<sup>2</sup>หมายเหตุ (1) องค์ประชุม ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้นจำนวน 2 รายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นร่วมกันไม่น้อยกว่า 50% ของจำนวนหุ้นที่ยังไม่ไถ่ถอนทั้งหมด สำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนที่ไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุม ให้องค์ประชุมครั้งใหม่ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นจำนวน 2 รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่า 20% ของจำนวนหุ้นที่ยังไม่ไถ่ถอนทั้งหมด

(2) มติดังกล่าวต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่า 66% ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน