

## สรุปเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้

เกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้ แบ่งการเสนอขายออกเป็น 4 ประเภท ดังนี้

1. การเสนอขายตราสารหนี้แบบ PP-วงแคบ
  - เสนอขายได้เฉพาะกลุ่มผู้ลงทุนที่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสาร หรือผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น
  - กรณีเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ออกตราสาร ต้องขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จำหน่ายตราสารหนี้ เพื่อให้มีตัวกลางให้ข้อมูลและคำแนะนำ
2. การเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน
  - ยังเป็นไปตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน โดยอนุญาตให้เสนอขายเป็นการทั่วไป
  - ต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ filing)
3. การเสนอขายตราสารหนี้แบบผู้ลงทุนรายใหญ่
  - เสนอขายได้เฉพาะหุ้นกู้เท่านั้น
  - ผู้ออกตราสารต้องยื่นขออนุญาตต่อ ก.ล.ต. ก่อนเสนอขาย
  - ต้องจัดให้มีตัวกลางให้คำแนะนำ
4. การเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนทั่วไป
  - เสนอขายได้เฉพาะหุ้นกู้เท่านั้น
  - ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงิน หรือตัวกลางให้คำแนะนำ