

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /๒๕๖๘

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้

ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ มาตรา ๓๕ และ มาตรา ๔๐ (๑๑) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้เพิ่มบทนิยามคำว่า “ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน” “ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” “เงินกองทุน” “บริษัทประกันภัย” และ “ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” ระหว่างบทนิยามคำว่า “หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” และ “ข้อกำหนดสิทธิ” ในข้อ ๒ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

“ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทไม่มีประกันที่มีการกำหนดให้สิทธิในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญและมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย โดยเป็นหุ้นกู้ชนิดใดชนิดหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) มีการกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ถือหุ้นกู้ปลดหนี้

(๒) เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดที่มีการกำหนดเงื่อนไขบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

“ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ออกใหม่ประเภทไม่มีประกันที่มีการกำหนดให้สิทธิในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญ และผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการกำหนดเงื่อนไขครบถ้วนดังต่อไปนี้

(๑) เงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลื่อนหรือยกเลิกการชำระดอกเบี้ยตามตราสาร

(๒) เงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลื่อนชำระเงินต้นตามตราสาร

“เงินกองทุน” หมายความว่า เงินกองทุนดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

(๑) เงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับองค์ประกอบของเงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศซึ่งอ้างอิงจากหลักเกณฑ์ BASEL III

(๒) เงินกองทุนสำหรับบริษัทประกันภัยตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเกี่ยวกับการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย

(๓) เงินกองทุนสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

“บริษัทประกันภัย” หมายความว่า บริษัทดังต่อไปนี้

(๑) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันชีวิตตามพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. ๒๕๓๕

(๒) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๓๕

“ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า ผู้ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ”

ข้อ ๒ ให้ยกเลิกความใน (๒) ของข้อ ๒๐ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(๒) เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์การนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้ไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ และผู้ออกตราสารหนี้ยังไม่ได้ชำระหนี้ครบถ้วนตามตราสารรุ่นดังกล่าว”

ข้อ ๓ ให้ยกเลิกวรรคสองของข้อ ๒๖/๑ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗

ข้อ ๔ ให้ยกเลิกความใน (ข) ของ (๒) ในวรรคหนึ่งของข้อ ๒๘ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(ข) ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตไม่ใช่ตราสารหนี้ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

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

ข้อ ๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (๓) ในข้อ ๓๑ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

“(๓) ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตสามารถยื่นคำขอแบบเร่งด่วนได้ตามข้อ ๓๕”

ข้อ ๖ ให้ยกเลิกความในข้อ ๓๕ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ ๓๕ เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐาน ที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานพิจารณาคำขออนุญาตดังกล่าวภายใน ระยะเวลาดังต่อไปนี้

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) ตราสารหนี้ที่ขออนุญาตต้องมีอันดับ ความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade) และต้องไม่ใช่ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ ตราสารด้อยสิทธิ เพื่อนับเป็นเงินกองทุน ตราสาร ด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์ เป็นหลักทรัพย์ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอน เมื่อเลิกบริษัท หรือตราสารหนี้ ที่ออกโดยกิจการต่างประเทศ ๒) กรณีผู้ขออนุญาตเป็นบริษัท จดทะเบียนต้องไม่มีประเด็น เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี
๓. ยื่นแบบเร่งด่วน (fast track) โดยไม่ใช่ข้อกำหนดสิทธิ มาตรฐาน ^(๓)	๓๐ วัน	๑๔ วัน	

^(๑) การสอบทาน หมายถึง ระยะเวลาสอบทานข้อเท็จจริง และการแจ้งข้อสังเกตเพื่อให้ผู้ขออนุญาตชี้แจง ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุไว้ในคู่มือสำหรับประชาชน ทั้งนี้ นับแต่วันที่ สำนักงานได้รับเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

^(๒) การพิจารณา หมายถึง ระยะเวลาพิจารณาและแจ้งผลการพิจารณา นับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจง ของผู้ขออนุญาตต่อข้อสังเกตของสำนักงานในการสอบทานข้อเท็จจริง

^(๓) ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน หมายถึง ข้อกำหนดสิทธิตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน”

ข้อ ๗ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (๔) ในข้อ ๔๔ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชน เป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

“(๔) ไม่มีเงื่อนไขให้ผู้ได้รับอนุญาตสามารถเลื่อนหรือยกเลิกการชำระดอกเบี้ยหรือค่าตอบแทนอื่น การถูกลดมูลค่าตามตราสาร (write down) การปลดหนี้ตามตราสาร (write off) หรือมีการกำหนดเงื่อนไขเกี่ยวกับโครงสร้างการจ่ายผลตอบแทนเป็นลำดับขั้น (waterfall structure) เว้นแต่เป็นตราสารหนี้ที่สามารถกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวได้ตามที่กำหนดเพิ่มเติมไว้ในภาคผนวก ๒ ท้ายประกาศนี้”

ข้อ ๘ ให้ยกเลิกความใน (๒) ของข้อ ๔๔/๑ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชน เป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็น

“(๒) กรณีการเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ ให้ระบุข้อความเพิ่มเติมในชื่อตราสารหนี้ว่า “เสี่ยงสูง”

ข้อ ๙ ให้ยกเลิกความในข้อ ๕๖ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็น

“ข้อ ๕๖ ผู้ได้รับอนุญาตต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปใช้ตามวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล เว้นแต่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) หลักเกณฑ์ตามที่ได้รับอนุญาตกำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

(๒) หลักเกณฑ์ตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่ได้มีการกำหนดวิธีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินไว้ในข้อกำหนดสิทธิ”

ข้อ ๑๐ ให้ยกเลิกภาคผนวก ๑ บัญชียกเว้นข้อกำหนดของหลักเกณฑ์ทั่วไป ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาต

ให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๓๐ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๗ และให้ใช้ภาคผนวก ๑ บัญชีวงเงินข้อกำหนดของหลักเกณฑ์ทั่วไป ท้ายประกาศนี้แทน

ข้อ ๑๑ ให้ยกเลิกคำศัพท์และคำอธิบายศัพท์คำว่า “ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุน” “เงินกองทุน” และ “บริษัทประกันภัย” ในคำศัพท์และคำอธิบายศัพท์ของภาคผนวก ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาตและเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๗ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๗

ข้อ ๑๒ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๔ ใน ๑.๒ เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาตของส่วนที่ ๑ หน้าที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (Perpetual Bond) ในภาคผนวก ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาต และเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

“ข้อ ๔ การกำหนดเงื่อนไขในการเลื่อนการชำระดอกเบี้ยตามตราสาร ผู้ออกตราสารจะสามารถกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวได้เฉพาะกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (subordinated perpetual bond)”

ข้อ ๑๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๒/๑ ใน ๓.๑ หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติมของส่วนที่ ๓ หน้าที่ออกโดยกองทรัสต์ ในภาคผนวก ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาต และเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

“ข้อ ๒/๑ กองทรัสต์ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้ร่วมจัดทำคำขออนุญาต เว้นแต่เป็นกองทรัสต์ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- (๑) กองทรัสต์ที่มีหน่วยทรัสต์เป็นหลักทรัพย์สินจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(๒) กองทรัสต์ที่จัดตั้งขึ้นใหม่และประสงค์จะระดมทุนครั้งแรกโดยการเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่และหุ้นกู้ที่ออกใหม่ในช่วงเวลาเดียวกัน (concurrent offering) และมีผู้จัดการกองทรัสต์ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้

(ก) เป็นผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าวแล้ว

(ข) มิได้เป็นหรือมีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับผู้ที่จะจำหน่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในอสังหาริมทรัพย์แก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ในลักษณะที่อาจเป็นเหตุให้ผู้จัดการของกองทรัสต์ดังกล่าวไม่สามารถทำหน้าที่อย่างเป็นอิสระในการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ due diligence) อสังหาริมทรัพย์ที่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์จะลงทุน ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์”

ข้อ ๑๔ ให้ยกเลิกวรรคสองของข้อ ๓/๑ ใน ๕.๑ หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติมของส่วนที่ ๕ หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ของภาคผนวก ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาต และเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่) ลงวันที่

ข้อ ๑๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๖/๑ ใน ๕.๒ เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาตของส่วนที่ ๕ หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ของภาคผนวก ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาต และเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

“ข้อ ๖/๑ หุ้นกู้ที่ออกเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์สามารถกำหนดเงื่อนไขเกี่ยวกับโครงสร้างการจ่ายผลตอบแทนเป็นลำดับขั้น (waterfall structure) ได้”

ข้อ ๑๖ ให้ยกเลิกวรรคสองของข้อ ๑ ใน ๘.๑ หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม ของส่วนที่ ๘ ตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ ในภาคผนวก ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาต และเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๐/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๖ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖

ข้อ ๑๗ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ ๑๐ ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในภาคผนวก ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาต และเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต สำหรับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๕/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

“ส่วนที่ ๑๐ ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หลักเกณฑ์ในส่วนนี้ใช้บังคับกับการอนุญาตให้เสนอขายตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกรณีตราสารที่ขออนุญาตเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ การอนุญาตดังกล่าวให้รวมถึงการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับด้วย

การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นหุ้นกู้แปลงสภาพต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งผู้ที่จะใช้สิทธิแปลงสภาพอาจไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้อยู่ภายใต้บังคับของส่วนนี้ด้วย

๑๐.๑ หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ ๑ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และต้องแสดงได้ว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ขออนุญาตมีมติโดยชัดแจ้งให้ออกตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ โดยมติดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ เว้นแต่กรณีที่เป็นการออกตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือกรณีอื่นใดที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

(๑) หุ้ณกัู้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด ต้องได้รับมติโดยชดัแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติการออกหุ้ณกัู้

(๒) หุ้ณกัู้ที่ออกโดยบริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับมติตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดที่อนุมัติการออกหุ้ณกัู้

ข้อ ๒ ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(๑) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน หรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น

(๒) มีการกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลื่อนหรือยกเลิกการชำระดอกเบี้ย และเลื่อนการชำระเงินต้น เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้

(ข) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผิคนัดชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ต่อสำนักหักบัญชีหรือต่อลูกค้า เว้นแต่การผิคนัดดังกล่าวไม่ได้เกิดจากปัญหาฐานะทางการเงินหรือการขาดสภาพคล่องของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานแล้ว

(๓) ไม่มีลักษณะเป็นหุ้ณกัู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามส่วนที่ ๖ ของภาคผนวกนี้

ข้อ ๓ ในกรณีทีตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นหุ้ณกัู้แปลงสภาพ ผู้ขออนุญาตต้องเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และหุ้ณกัู้แปลงสภาพต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(๑) มีการกำหนดเงื่อนไขแปลงสภาพเป็นหุ้ณกัู้ใหม่ของผู้ออกหุ้ณกัู้แปลงสภาพ

(๒) เงื่อนไขในการแปลงสภาพต้องไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องปฏิบัติ

ข้อ ๔ ในกรณีทีตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นหุ้ณกัู้แปลงสภาพ ให้นำหลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติมในส่วนที่ ๒ หุ้ณกัู้แปลงสภาพ ของภาคผนวกนี้มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในส่วนนี้ เว้นแต่หลักเกณฑ์การขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกหุ้ณกัู้รองรับ และการกำหนดลักษณะของผู้ขออนุญาตตามประกาศหุ้ณ PO

ข้อ ๕ ผู้ขออนุญาตต้องจัดให้ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือทั้งในส่วนของ issue rating และ issuer rating โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และในส่วนของ issuer rating ต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (investment grade)

๑๐.๒ เงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๖ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีคำเรียกชื่อที่บ่งชี้ลักษณะเฉพาะของตราสาร ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) ระบุชื่อเรียกว่า “ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีเงื่อนไขในการเลื่อนหรือการยกเลิกการชำระดอกเบี้ย และการเลื่อนการชำระเงินต้น”

(๒) ระบุข้อความเพิ่มเติมต่อท้ายชื่อตราสารตาม (๑) เพื่อแสดงถึงคุณสมบัติและเงื่อนไขของตราสาร เช่น ระบุปีที่ครบกำหนดไถ่ถอนหรือลักษณะในเรื่องการแปลงสภาพ เป็นต้น

ข้อ ๗ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่มีรายการอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในมาตรา ๔๒

ข้อ ๘ ผู้ได้รับอนุญาตต้องมีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือตราสารทราบโดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นไปตามเงื่อนไขในการเลื่อนหรือการยกเลิกการชำระดอกเบี้ยตามตราสาร และการเลื่อนการชำระเงินต้นตามตราสาร โดยต้องระบุรายละเอียดในการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวไว้ให้ชัดเจนในหนังสือที่แจ้ง

ข้อ ๙ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ตราสารด้อยสิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือทั้งในส่วนของ issue rating และ issuer rating อย่างต่อเนื่องตลอดอายุของตราสาร โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ข้อ ๑๐ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเงินกองทุนเป็นรายเดือนไว้บนเว็บไซต์ของผู้ได้รับอนุญาต ภายใน ๕ วันทำการแรกของเดือนถัดไป ทั้งนี้ ข้อมูลที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ต้องเป็นข้อมูลเดียวกับที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีหน้าที่นำส่งตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ

ข้อ ๑๑ ในกรณีที่ตราสารด้อยสิทธิของผู้ได้รับอนุญาตเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้ผู้ได้รับอนุญาต
ดำเนินการดังต่อไปนี้

(๑) จัดให้มีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายหรือมาตรการเยียวยาอื่น ๆ ที่ผู้ถือตราสารจะได้รับ
ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่สามารถจัดให้มีหุ้นรองรับได้

(๒) ให้นำเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาตในส่วนที่ ๒ หุ้นกู้แปลงสภาพ ของภาคผนวกนี้
มาใช้บังคับเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในส่วนนี้”

ข้อ ๑๘ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป
ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน