

-ร่าง-

## ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /

เรื่อง การผ่อนผันหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือในการอนุญาต

เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินบาทหรือสกุลเงินตรา

ต่างประเทศในประเทศไทยต่อบุคคลในวงจำกัด

โดยกิจการต่างประเทศ เป็นการชั่วคราว

โดยที่มีการปรับปรุงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ กำหนดให้การเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินบาทหรือสกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ ต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในระดับที่ลงทุนได้ อันอาจมีผลกระทบกับผู้ได้รับอนุญาตรายเดิมที่ยังคงมีหุ้นกู้หรือพันธบัตรคงค้าง ซึ่งยังต้องใช้ช่องทางการระดมทุนในการออกหุ้นกู้หรือพันธบัตรชุดใหม่เพื่อนำมาชำระหนี้หุ้นกู้หรือพันธบัตรรุ่นเดิมต่อไป จึงเป็นการสมควรกำหนดเกณฑ์การผ่อนผันให้กับผู้ได้รับอนุญาตรายเดิม

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และมาตรา ๓๕ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ในประกาศนี้

“หลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ” หมายความว่า หลักเกณฑ์ตามข้อ ๑ ใน ๙.๑ หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม ของส่วนที่ ๙ ตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ ในภาคผนวก ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการอนุญาตและเงื่อนไขเพิ่มเติมภายหลังการอนุญาตท้ายประกาศที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕

“ประกาศ ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ลงวันที่ ๒๓ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๕

ข้อ ๒ ประกาศนี้ใช้บังคับกับบริษัทที่ประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามประกาศ ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕ สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งหุ้นกู้หรือพันธบัตรดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) อยู่ในระดับต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (international credit rating agency) ดังต่อไปนี้

(๑) หุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินบาทที่เสนอขายในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ ตามหมวด ๑

(๒) หุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขายในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ ตามหมวด ๒

ข้อ ๓ ในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรตามประกาศนี้ ผู้ออกหุ้นกู้หรือพันธบัตรต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕ และหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามประกาศนี้ ทั้งนี้ ในกรณีหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ทั่วไปตามประกาศดังกล่าวให้นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้บังคับเป็นหลัก

#### หมวด ๑

### หุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินบาทที่เสนอขาย ในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ

---

ข้อ ๔ ให้บริษัทที่ประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามประกาศ ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕ ยื่นคำขอผ่อนผันกับสำนักงานตามประกาศนี้ และให้สำนักงานมีอำนาจพิจารณาผ่อนผันเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) ผู้ขอผ่อนผันเป็นผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินบาทในประเทศไทย โดยกิจการต่างประเทศ ก่อนวันที่ ๓๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ และหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่ได้รับอนุญาตดังกล่าวมีการเสนอขายแล้วแต่ยังไม่มีกำไรถอน

(๒) ผู้ขอผ่อนผันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรมาพร้อมกับคำขอผ่อนผัน โดยคำขออนุญาตมีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) เป็นการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรในลักษณะรายครั้งต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เท่านั้น

(ข) เป็นการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรดังต่อไปนี้

๑. หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่ออกโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเงินที่ได้จากการเสนอขายไปใช้ในการชำระหนี้หุ้นกู้หรือพันธบัตรตาม (๑) ที่จะครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวน

๒. หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่ออกโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเงินที่ได้จากการเสนอขายไปใช้ในการชำระหนี้หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่จะครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากการชำระหนี้หุ้นกู้หรือพันธบัตรตาม ๑.

หุ้นกู้หรือพันธบัตรตามวรรคหนึ่งต้องมีข้อกำหนดสิทธิที่มีสาระสำคัญเช่นเดียวกับหุ้นกู้หรือพันธบัตรตาม (๑) เว้นแต่ข้อกำหนดเกี่ยวกับเงื่อนไขในการชำระหนี้ เช่น อายุตราสารหรืออัตราดอกเบี้ย อาจกำหนดให้แตกต่างกันออกไปได้ ทั้งนี้ ไม่ว่ากรณีใด ห้ามจัดให้มีข้อกำหนดสิทธิที่ทำให้ลำดับการชำระหนี้ด้อยลง

๓. เป็นการเสนอขายไม่เกินกว่าจำนวนวงเงินของหุ้นกู้หรือพันธบัตรรุ่นเดิมที่เคยได้รับอนุญาตให้เสนอขายก่อนหน้านี้

(๓) คำขอผ่อนผันผ่านการพิจารณาและให้ความเห็นจากคณะกรรมการกฤษฎีกา การออกและเสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินบาทในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ ซึ่งแต่งตั้งโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุนแล้ว

ข้อ ๕ ผู้ขออนุญาตที่ประสงค์จะขอผ่อนผันตามหมวดนี้ต้องยื่นคำขอผ่อนผันภายในวันที่ ๓๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๗๑ มาพร้อมกับคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรต่อสำนักงานตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ ๖ ในการพิจารณาคำขอผ่อนผันตามหมวดนี้ เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาตและคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการสอบสวนข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบสวนข้อเท็จจริงเพื่อให้กิจการต่างประเทศชี้แจงข้อสังเกตนั้น ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาภายใน ๓๐ วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงต่อข้อสังเกตจากการสอบสวนข้อเท็จจริงจากกิจการต่างประเทศ ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงานพิจารณาอนุญาตและผ่อนผันให้ผู้ขออนุญาต สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมให้ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ ๗ ให้ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรโดยได้รับการผ่อนผันหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามข้อ ๖ เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรให้แล้วเสร็จภายในวันที่ ๓๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๗๑ หากไม่สามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว ให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลง

#### หมวด ๒

### หุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขาย ในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ

ข้อ ๘ ในการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศต่อผู้ลงทุนสถาบัน ให้บริษัทที่ออกหุ้นกู้หรือพันธบัตรดังกล่าวได้รับการผ่อนผันหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามประกาศ ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕ เมื่อได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๔ (๑) และ (๒) โดยอนุโลม

ข้อ ๙ ในการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรสกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศต่อผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ให้บริษัทที่ขออนุญาตได้รับการผ่อนผันหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามประกาศ ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๖๕ โดยให้นำความในข้อ ๔ (๑) และ (๒) มาใช้บังคับโดยอนุโลม

ข้อ ๑๐ ให้ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรโดยได้รับการผ่อนผันหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามข้อ ๘ และข้อ ๙ เสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในวันที่ ๓๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๗๑ หากไม่สามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว ให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลง

ข้อ ๑๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่  
ประกาศ ณ วันที่ เป็นต้นไป

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน