

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้
ของหน่วยงานภาครัฐ



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>)

อาคารจีพีเอฟ วิทยู ชั้น 10, 13-16 เลขที่ 93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อด. 9 /2553

เรื่อง

หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้
ของหน่วยงานภาครัฐ

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2553

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 25 มิถุนายน 2553

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายกำกับตลาด

วันที่ 8 มิถุนายน 2553

บทนำ

สำนักงานมีนโยบายที่จะส่งเสริมให้มีช่องทางในการระดมทุนที่หลากหลาย มีต้นทุนที่เหมาะสม และมีการคุ้มครองผู้ลงทุนที่เพียงพอ การเสนอขายตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐและหน่วยงานอื่น ๆ เช่น องค์กรมหาชน องค์กรบริหารส่วนจังหวัด กรุงเทพมหานคร และรัฐวิสาหกิจ เป็นต้น (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “หน่วยงานภาครัฐ”) เป็นช่องทางในการระดมทุนรูปแบบหนึ่งที่สำนักงานให้ความสำคัญและต้องการส่งเสริมภายใต้นโยบายดังกล่าว สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวทางการกำหนดหลักเกณฑ์การอนุญาตเสนอขายและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐดังกล่าวจากผู้ที่เกี่ยวข้อง ผ่านทาง website ของสำนักงาน ทั้งนี้สำนักงานจะนำความคิดเห็นต่าง ๆ จากผู้ที่เกี่ยวข้องไปใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาดำเนินการกำหนดหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องให้เหมาะสมในทางปฏิบัติต่อไป โดยขอความร่วมมือให้ผู้ที่เกี่ยวข้องนำส่งความคิดเห็นเรื่องดังกล่าวต่อสำนักงานได้ทางโทรสารหมายเลข 0-2695-9769 หรือทาง Email address : msec@sec.or.th ภายในวันที่ 25 มิถุนายน 2553

สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางฉัฐจิรา จิรเสวีประพันธ์ โทรศัพท 0-2695-9562 ฝ่ายกำกับตลาด สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทั้งนี้ สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่ให้ข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

ความเป็นมา

- เดิมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) กำกับดูแลการออกและเสนอขายตราสารหนี้โดยมุ่งเน้นในส่วนของบริษัทจำกัด และบริษัทมหาชนจำกัด (“บมจ.”) ต่อมาได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัตินี้ดังกล่าวในปี 2551 เพื่อรองรับพัฒนาการของการออกและเสนอขายตราสารหนี้โดยหน่วยงานต่าง ๆ ในภาครัฐด้วย เช่น องค์การมหาชน องค์การบริหารส่วนจังหวัด กรุงเทพมหานคร และรัฐวิสาหกิจ เป็นต้น
- ปัจจุบันสำนักงานกำหนดให้บริษัทจำกัดหรือ บมจ. ที่ประสงค์จะออกและเสนอขายตราสารหนี้ต่อประชาชน จะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานตามเกณฑ์ที่กำหนด รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลบริษัท ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ที่ครบถ้วนและเพียงพอ มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการวิเคราะห์ความเสี่ยงในการลงทุนหรือประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 3/2553 เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2553 พิจารณาแล้วเห็นว่า ในการเสนอขายตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐที่กระทรวงการคลังไม่ค้ำประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกจะแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับฐานะทางการเงิน แหล่งรายได้ และความสามารถในการทำกำไร ซึ่งหากกระทรวงการคลังไม่ได้ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งจำนวน ผู้ลงทุนก็ยังคงมีความเสี่ยงในการได้รับชำระหนี้ และสมควรที่จะได้รับข้อมูลเป็นประโยชน์ต่อการวิเคราะห์ความเสี่ยงในการลงทุนหรือประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน จึงมีมติให้หน่วยงานภาครัฐปฏิบัติเช่นเดียวกับกรณีของบริษัททั่วไป กล่าวคือ หากเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป ต้องยื่นขออนุญาตและเปิดเผยข้อมูลอย่างละเอียด มีการจัดทำ credit rating ของตราสาร จัดทำงบการเงินตามมาตรฐานบริษัทมหาชนจำกัด และจัดทำและเปิดเผยรายงานผลการเสนอขาย
- สำหรับเกณฑ์ต่าง ๆ ที่ในอดีตหน่วยงานภาครัฐอาจจะเคยได้รับการยกเว้น อาทิเช่น (1) ไม่ต้องขออนุญาตสำนักงานสำหรับการเสนอขายพันธบัตร (2) ไม่ต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ filing) กรณีเสนอขายพันธบัตรต่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ และ (3) ไม่ต้องจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับการเสนอขายพันธบัตร เป็นต้น สำนักงานได้ปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแลดังปรากฏตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ด้วย

แนวทางการกำหนดหลักเกณฑ์การขออนุญาตและการยื่นแบบ filing ของหน่วยงานภาครัฐ

1. หลักการและเหตุผล

เพื่อเป็นการคุ้มครองผู้ลงทุนตามมาตรฐานสากล ผู้ลงทุนควรได้รับข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ในลักษณะเดียวกันและสามารถเปรียบเทียบกันได้สำหรับผู้ออกตราสารทุกราย สำนักงานจึงได้มีแนวทางในการกำหนดหลักเกณฑ์การขออนุญาตและการยื่นแบบ filing ของหน่วยงานภาครัฐ (ที่รัฐไม่ได้ค้ำ

ประกัน) ในลักษณะเดียวกับหลักเกณฑ์ที่บริษัทจำกัดและ บมจ. ถือปฏิบัติ กล่าวคือ ในกรณีที่เป็น การเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (PO) ผู้ออกตราสารหนี้ต้องยื่นขออนุญาตและต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างละเอียด มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (credit rating) และจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีสำหรับ บมจ. ในกรณีที่เป็น การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ (II&HNW) หลักเกณฑ์การขออนุญาตและการเปิดเผยข้อมูลก็จะลดความเข้มงวดลง เนื่องจากผู้ลงทุนเป็นผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องการลงทุนและสามารถดูแลตนเองได้

2. ประเภทของตราสารหนี้ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้นกู้ระยะสั้น หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นกู้มีประกัน ตั๋วเงิน (ตั๋วแลกเงินและตั๋วสัญญาใช้เงิน)

3. ประเภทของผู้ขออนุญาต

ประเภทของผู้ขออนุญาตที่สำนักงานมีแนวทางจะกำกับดูแล คือ (1) องค์กรมหาชน (2) องค์กรบริหารส่วนจังหวัด เทศบาล กรุงเทพมหานคร เมืองพัทยา และองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นอื่นที่มีกฎหมายกำหนดให้เป็นองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นรูปแบบพิเศษ (3) รัฐวิสาหกิจ และ (4) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

4. เกณฑ์การอนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ (ที่รัฐไม่ได้กำกับ)

4.1 ประเภทผู้ลงทุน

(1) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป (PO) เช่น ผู้ลงทุนรายย่อย
 (2) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ (II&HNW)
 (3) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงไม่เกิน 10 รายในรอบ 4 เดือนใด ๆ หรือเสนอขายตั๋วเงินไม่เกิน 10 ฉบับ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง (วงแคบ)

4.2 รูปแบบในการขออนุญาต

(1) การเสนอขาย PO

1) หน่วยงานภาครัฐจะต้องยื่นขออนุญาตต่อสำนักงาน เพื่อให้สำนักงานพิจารณาคุณสมบัติของผู้ขออนุญาต

2) เมื่อได้รับอนุญาตให้เสนอขาย PO จากสำนักงานแล้ว หน่วยงานภาครัฐสามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้ไม่จำกัดจำนวนครั้งในรอบระยะเวลาอนุญาต 2 ปี

3) ตลอดระยะเวลาอนุญาต 2 ปี หน่วยงานภาครัฐต้องดำรงคุณสมบัติในข้อ 4.3 ด้วย หากไม่สามารถดำรงคุณสมบัติได้ ต้องแจ้งให้สำนักงานทราบภายใน 7 วันและแก้ไขให้มีคุณสมบัติภายใน 6 เดือน หากไม่สามารถแก้ไขให้กลับมาดำรงคุณสมบัติได้ การอนุญาตจะสิ้นสุดลง

(2) สำหรับการเสนอขาย II&HNW และการเสนอขายวงแคบ สำนักงานจะอนุญาตเมื่อหน่วยงานภาครัฐได้ยื่นจดข้อจำกัดการโอนต่อสำนักงานเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการเสนอขายตราสารหนี้และการโอนตราสารหนี้ในทอดใด ๆ จะอยู่เฉพาะในกลุ่ม II&HNW และวงแคบเท่านั้น

4.3 คุณสมบัติของผู้ขออนุญาต

หลักเกณฑ์การขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้เป็นแนวทางเดียวกับผู้ขออนุญาตที่เป็นบริษัทจำกัด และ บมจ. กล่าวคือ ผู้ขออนุญาตต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้ (1) รายงานผู้สอบบัญชีต้องไม่มีการแสดงความเห็นว่า งบการเงินของผู้ขออนุญาตไม่เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่บังคับใช้กับบริษัทมหาชนจำกัด (2) ไม่อยู่ระหว่างค้างส่งหรือปรับปรุงแก้ไขงบการเงินตามคำสั่งของสำนักงาน (3) ไม่เคยฝ่าฝืนเกณฑ์เสนอขายหลักทรัพย์ (4) กรรมการและผู้บริหารที่มีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหาร (5) ผู้มีอำนาจควบคุมไม่มีลักษณะต้องห้าม และ (6) แสดงให้เห็นได้ว่า ผู้ขออนุญาตสามารถออกเสนอขายตราสารหนี้ได้ตามกฎหมายที่กำกับดูแลหลัก ซึ่งเกณฑ์ข้อ (6) นี้เพิ่มเติมจากเกณฑ์ที่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจำกัด และ บมจ.

(อ้างอิง ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 9/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 13 มีนาคม 2553 <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/4607p.doc>)

5. เงื่อนไขภายหลังได้รับอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้

5.1 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating)

หน่วยงานภาครัฐต้องจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับการเสนอขาย PO และการเสนอขาย II&HNW โดยยกเว้นสำหรับการเสนอขายวงแคบ

(1) การเสนอขาย PO

ผู้เสนอขายสามารถเลือกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

(ก) อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่เสนอขายในแต่ละครั้ง (issue rating)

(ข) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันตราสาร (guarantor rating) ในกรณีที่ผู้ค้ำประกันร่วมรับผิดชอบกับลูกหนี้เต็มจำนวน หรือ

(ค) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้เสนอขาย (issuer rating) เฉพาะกรณีที่เสนอขายตราสารระยะสั้นไม่ด้อยสิทธิ

(2) การเสนอขาย II&HNW

ผู้เสนอขายสามารถเลือกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

(ก) อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่เสนอขายในแต่ละครั้ง (issue rating)

(ข) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันตราสาร (guarantor rating) ในกรณีที่ผู้ค้ำประกันร่วมรับผิดชอบกับลูกหนี้เต็มจำนวน หรือ

(ค) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้เสนอขาย (issuer rating) เฉพาะกรณีที่เสนอขายตราสารไม่ค่อยสิทธิ

5.2 การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

การเสนอขาย PO และการเสนอขาย II&HNW หน่วยงานภาครัฐต้องนำตราสารหนี้ที่เสนอขายไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ออกตราสารหนี้ (อ้างอิง ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 9/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 13 มีนาคม 2553 <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/4607p.doc>)

6. การเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing

ก่อนการเสนอขายตราสารหนี้ หน่วยงานภาครัฐต้องจัดทำแบบ filing เพื่อเปิดเผยข้อมูลของผู้เสนอขาย โดยอธิบายถึงลักษณะของหน่วยงาน การบริหารจัดการ การดำเนินงานหรือการประกอบธุรกิจ ฐานะทางการเงิน แหล่งที่มาของเงินทุน ผลการดำเนินงานและรายได้ของหน่วยงาน ตลอดจนปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ รวมถึงลักษณะของตราสารหนี้ที่เสนอขาย เพื่อเป็นข้อมูลให้นักลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน

6.1 การยื่นแบบ filing

(1) การเสนอขาย PO

ผู้เสนอขายต้องยื่นแบบ filing อย่างละเอียดตามแบบฟอร์มที่กำหนดทุกครั้งก่อนการเสนอขาย โดยสามารถเลือกยื่นแบบ filing ได้ 2 รูปแบบ คือ แบบรายครั้ง (ข้อมูลผู้เสนอขายและข้อมูลตราสารหนี้) หรือแบบโครงการที่มีอายุ 2 ปี ซึ่งการยื่นแบบโครงการจะเหมาะกับผู้ที่เสนอขายตราสารหนี้บ่อยครั้ง โดยผู้เสนอขายต้องยื่นแบบ filing (Base) เพื่อเป็นฐานข้อมูลตั้งต้นในครั้งแรก (ข้อมูลผู้เสนอขายและข้อมูลตราสารหนี้) และเมื่อจะเสนอขายในครั้งถัด ๆ ไป ให้ยื่นแบบ filing เฉพาะข้อมูลตราสารหนี้ และต้องปรับปรุงข้อมูลของผู้เสนอขายตลอดช่วงระยะเวลา 2 ปี เพื่อให้แบบ filing มีผลบังคับใช้

(2) การเสนอขาย II&HNW ผู้เสนอขายสามารถยื่นแบบ filing อย่างย่อได้ และในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ระยะยาว ผู้เสนอขายต้องยื่นแบบ filing ทุกครั้งก่อนการเสนอขายตราสาร แต่ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้น ผู้เสนอขายสามารถยื่นแบบ filing ในครั้งแรกเพียงครั้งเดียว และสามารถเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้นได้โดยไม่จำกัดจำนวนครั้งในรอบ 1 ปี

(3) การเสนอขายวงแคบ ได้รับยกเว้นไม่ต้องยื่นแบบ filing

6.2 การเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing

(1) ข้อมูลตามมาตรา 69(1) ถึง (10) และ มาตรา 70(1) ถึง (7) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ฯ คือ 1) วัตถุประสงค์ของการเสนอขาย 2) ชื่อหน่วยงานที่ออกหลักทรัพย์ 3) ทุนของหน่วยงาน 4) จำนวนและประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย 5) ราคาที่คาดว่าจะขายของหลักทรัพย์ต่อหน่วย 6) ลักษณะการประกอบธุรกิจ 7) ฐานะทางการเงิน การดำเนินงาน และข้อมูลที่สำคัญ 8) ผู้บริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่

9) ผู้สอบบัญชีและสถาบันการเงินที่ติดต่อเป็นประจำ 10) วิธีการจอง จัดจำหน่าย และจัดสรร
 11) สิทธิและข้อจำกัดการโอน 12) ผลประโยชน์ตอบแทน 13) หลักประกัน (ถ้ามี) 14) ภาวะผูกพันใน
 ทรัพย์สินของหน่วยงานเฉพาะกรณีที่หลักทรัพย์ไม่มีประกัน 15) ยอดหนี้ค้างในการออกตั๋วเงินหรือหุ้นผู้
 ครั้งก่อน 16) วิธีการ เวลา สถานที่สำหรับการชำระหนี้

(2) หน่วยงานภาครัฐต้องปรับข้อมูลในบางหัวข้อตามข้อ 6.2 (1) ให้สอดคล้องกับการ
 ดำเนินการของแต่ละหน่วยงาน เช่น รูปแบบการจัดตั้งและการบริหารจัดการ โดยอาจจะระบุถึงลักษณะ
 ของการจัดตั้งหน่วยงาน ทุนประเดิมหรือการถือหุ้น กระบวนการที่สังกัด แหล่งที่มาของรายได้ การจัดตั้ง
 งบประมาณรายจ่าย การจัดตั้งงบประมาณและลำดับของการใช้จ่ายเพื่อรองรับภาระในการชำระหนี้
 แหล่งเงินอุดหนุนต่าง ๆ เป็นต้น

(3) เปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน เช่น เป็นตราสารหนี้
 ที่กระทรวงการคลัง ไม่ได้ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งจำนวน ซึ่งผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับ
 ชำระดอกเบี้ยและเงินต้น มีข้อจำกัดด้านกฎหมายในการฟ้องร้องเพื่อบังคับขายทรัพย์สินของหน่วยงานภาครัฐ
 มีนโยบายในการจัดตั้งค่าใช้จ่ายของหน่วยงานที่กำหนดให้การชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นลำดับถัดจาก
 ค่าใช้จ่ายการพนักงาน เป็นต้น

6.3 การจัดทำแบบ filing สำหรับการเสนอขาย PO ผู้เสนอขายต้องให้ที่ปรึกษาทางการเงิน (FA)
 ร่วมจัดทำข้อมูลและลงนามรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผยในแบบ filing ด้วย

6.4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูลในแบบ filing

(1) การเสนอขาย PO

1) การยื่นแบบ filing แบบรายครั้ง กรรมการทุกคนและผู้ที่ยังดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดใน
 ในสายงานบัญชีเป็นผู้ลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูล

2) การยื่นแบบ filing แบบโครงการ กรรมการทุกคนและผู้ที่ยังดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดใน
 ในสายงานบัญชีเป็นผู้ลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูล ในแบบ filing (Base) ที่เป็นฐานข้อมูล
 และให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของหน่วยงานเป็นผู้ลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูล สำหรับการ
 ยื่นแบบ filing ในครั้งถัด ๆ ไป

อย่างไรก็ดี หากหน่วยงานใดไม่มีการบริหารจัดการในรูปแบบของคณะกรรมการ
 ให้ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของหน่วยงานดังกล่าวเป็นผู้ลงนามแทนได้

(2) การเสนอขาย II&HNW ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของหน่วยงานดังกล่าวเป็นผู้ลงลายมือ
 ชื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูล

(อ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 10/2553 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้
 ลงวันที่ 13 มีนาคม 2552 <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/4609p.doc> และ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่
 กจ. 4/2552 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ ลงวันที่ 13 มีนาคม 2552
<http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/4603s.pdf>)

7. ประเด็นอื่น ๆ

หน่วยงานภาครัฐ ต้องจัดส่งงบการเงินและรายงานต่างๆ ต่อสำนักงาน ดังนี้

7.1 รายงานผลการเสนอขาย

(1) การเสนอขาย PO และการเสนอขาย II&HNW ผู้เสนอขายต้องรายงานผลการเสนอขาย ภายใน 15 วันหลังสิ้นเดือนที่เสนอขาย

(2) การเสนอขายวงแคบ ผู้เสนอขายต้องรายงานผลการเสนอขายภายใน 15 วันหลังการเสนอขาย

7.2 การจัดทำงบการเงิน

(1) การเสนอขาย PO ผู้เสนอขายต้องจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานบัญชีที่บังคับใช้กับ บมจ. และจัดส่งสำนักงานเป็นรายไตรมาส

(2) การเสนอขาย II&HNW ผู้เสนอขายสามารถจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานบัญชีทั่วไป และจัดส่งสำนักงานตามกำหนดระยะเวลาเดียวกับที่ผู้เสนอขายต้องจัดส่งให้หน่วยงานกำกับดูแลหลัก

(อ้างอิงประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สจ. 21/2541 เรื่อง การรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน ลงวันที่ 12 พฤษภาคม 2541 <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/1912p.doc> และประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 4/2552 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ ลงวันที่ 13 มีนาคม 2552 <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/4603s.pdf>)

7.3 รายงานการเปิดเผยข้อมูลภายหลังจากการเสนอขายตราสารหนี้

เมื่อมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ หน่วยงานภาครัฐ ต้องรายงานรายละเอียดต่อสำนักงาน โดย ไม่ชักช้า เช่น 1) เหตุการณ์ใด ๆ ที่เป็นเงื่อนไขที่จะทำให้ผู้ถือตราสารถือเป็นเหตุให้ผิดข้อตกลง (event of default) 2) มีการผิดนัดจ่ายชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ย 3) มีการแก้ไขข้อตกลงในตราสารหนี้ เช่น อัตราดอกเบี้ย กำหนดเวลาไถ่ถอน อายุหุ้นกู้ เป็นต้น 4) เมื่อหนี้ระงับไปก่อนครบกำหนดเวลาไถ่ถอนไม่ว่า ด้วยเหตุใด 5) มีการไถ่ถอนตราสารหนี้ เมื่อครบกำหนด หรือ 6) การเปลี่ยนแปลงผลการจัดอันดับความ น่าเชื่อถือของตราสารหนี้ เป็นต้น

(อ้างอิงประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สจ. 24/2542 เรื่อง การรายงานการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่ออกหุ้นกู้ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นกู้ ลงวันที่ 8 พฤศจิกายน 2542 <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/1184p.doc>)

แบบสำรวจความคิดเห็น
หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราหนี้ของหน่วยงานภาครัฐ

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท/หน่วยงาน _____

สถานะของบริษัท (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายย่อย |
| <input type="checkbox"/> บริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน | <input type="checkbox"/> บริษัทที่ปรึกษากฎหมาย |
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียนใน SET หรือ MAI | <input type="checkbox"/> บริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนใน SET หรือ MAI |
| <input type="checkbox"/> หน่วยงานภาครัฐ (ระบุ) _____ | |
| <input type="checkbox"/> อื่นๆ (ระบุ) _____ | |

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

ข้อคิดเห็น

1. ประเภทของผู้ขออนุญาต

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

2. หลักเกณฑ์คุณสมบัติผู้ขออนุญาต

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

3. หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล (filing)

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

4. หลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

5. หลักเกณฑ์การจัดทำและจัดส่งงบการเงิน

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

6. ข้อสังเกตหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับตลาด

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 10, 13-16 อาคารจีพีเอฟ วิทยู เลขที่ 93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

หรือ โทรสาร 0-2695-9769 หรือ e-mail: msec@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ มิถุนายน 2553

*** สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการตอบแบบสำรวจความคิดเห็นในครั้งนี้ ***