

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

การปรับปรุงหลักเกณฑ์

การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ออกใหม่

และการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายตราสารหนี้



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. 14/2554

เรื่อง

การปรับปรุงหลักเกณฑ์
การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ออกใหม่
และการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายตราสารหนี้

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2554

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 31 สิงหาคม 2554

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายกำกับตลาด

วันที่ 1 สิงหาคม 2554

บทนำ

สำนักงานมีนโยบายที่จะเอื้อให้การออกและเสนอขายตราสารหนี้มีความสะดวกและต้นทุนต่ำ จึงได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ออกใหม่ (“การอนุญาตฯ”) และขั้นตอนการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน (“แบบ filing “) เพื่ออำนวยความสะดวกกับผู้ประสงค์ออกและเสนอขาย (“issuer”) และตอบสนองความต้องการของภาคธุรกิจและผู้ลงทุนมาเป็นระยะ ๆ ซึ่งในครั้งนี้นักงานมีแนวทางจะปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อลดขั้นตอนและการส่งเอกสารและข้อมูลที่ซ้ำซ้อนแต่ยังคงหลักในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วนเพียงพอ เป็นปัจจุบันทันต่อเหตุการณ์ และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดในสาระสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน นอกจากนี้ สำนักงานยังคงเน้นแนวทางในการเปิดเผยข้อมูล (more reliance on disclosure-based approach) และลดหลักเกณฑ์ในลักษณะที่กำหนดคุณสมบัติ (merit) เพื่อให้ issuer และที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) มีความรับผิดชอบต่อข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวทางการกำหนดหลักเกณฑ์การอนุญาตและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ทั่วไปจากผู้ที่เกี่ยวข้องผ่านทาง website ของสำนักงาน ทั้งนี้ สำนักงานจะนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ จากผู้ที่เกี่ยวข้องไปใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาดำเนินการกำหนดหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องให้เหมาะสมในทางปฏิบัติต่อไป โดยขอความร่วมมือให้ผู้ที่เกี่ยวข้องนำส่งข้อคิดเห็นเรื่องดังกล่าวต่อสำนักงานได้ทางโทรสารหมายเลข 0-2695-9769 หรือทาง Email address : msec@sec.or.th ภายในวันที่ 31 สิงหาคม 2553

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

ความเป็นมา

ในปัจจุบันหลักเกณฑ์การยื่นแบบ filing สำหรับการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (PO) เปิดให้ issuer ใช้ประโยชน์จากการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนเพื่อสามารถเสนอขายตราสารหนี้ได้เร็วขึ้น โดยมีเงื่อนไขว่า issuer ต้องปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันทุก ๆ ไตรมาส ซึ่งที่ผ่านมาสำนักงานพบว่าการกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวยังมีข้อติดขัดบางประการ เนื่องจากหาก issuer มิได้ทำการปรับปรุงข้อมูล จะทำให้ issuer ต้องยื่นแบบ filing ใหม่และรอระยะเวลาให้พ้น cooling period 14 วันก่อนที่จะเสนอขายตราสารหนี้รุ่นใหม่ที่ทั้ง ๆ ที่ข้อมูลที่ให้จัดส่งเป็นข้อมูลเดียวกับที่ issuer ต้องจัดส่งภายใต้หลักเกณฑ์อื่น จึงทำให้เกิดความซ้ำซ้อนในการส่งข้อมูลและเอกสารอีกด้วย นอกจากนี้ตราสารหนี้ที่เสนอขายมีความซับซ้อนมากขึ้น ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่เข้าใจในลักษณะและความเสี่ยงของตราสารหนี้อย่างแท้จริง ก่อนการลงทุน ซึ่งสำนักงานเห็นว่า issuer ควรจะต้องจัดทำเอกสารสรุปสาระสำคัญของตราสารแจกจ่ายให้ผู้ลงทุนด้วยเช่นเดียวกับต่างประเทศ

สำนักงานจึงได้ทบทวนประเด็นที่เป็นอุปสรรคและเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การอนุญาตฯ และการยื่นแบบ filing ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยลดขั้นตอนและความซ้ำซ้อนในการส่งข้อมูลและเอกสาร ปรับปรุงระยะเวลาและวิธีการยื่นแบบ filing ตราสารหนี้เพื่อลดความสับสนของ issuer และกำหนดให้จัดทำข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของตราสารก่อนการลงทุน

แนวทางการกำหนดหลักเกณฑ์การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ออกใหม่ และการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายตราสารหนี้

1. หลักการและเหตุผล

ปรับปรุงขั้นตอนการเปิดเผยข้อมูลในสะดวกขึ้น ลดความซ้ำซ้อนในการส่งข้อมูลและเอกสาร และให้มีการเปิดเผยข้อมูลและความเสี่ยงของตราสารต่อผู้ลงทุนในรูปแบบที่เข้าใจง่ายมากขึ้น

2. การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ออกใหม่

2.1 การดำรงคุณสมบัติของผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้

หลักเกณฑ์การอนุญาตฯ โดยส่วนใหญ่เป็นตามหลักเกณฑ์ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุนควรมีความเป็นปัจจุบัน ดังนั้น สำนักงานจึงกำหนดหลักเกณฑ์ในการดำรงคุณสมบัติของผู้เสนอขายตราสารหนี้ให้เข้มงวดขึ้น โดยเพิ่มเติมว่า หาก issuer ไม่สามารถส่งงบการเงินหรือแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (“แบบ 56-1”) ได้ตามระยะเวลาที่ประกาศกำหนด ให้การอนุญาตฯ ซึ่งปัจจุบันมีอายุ 2 ปีหมดอายุลง เว้นแต่ issuer จะได้ยื่นขอผ่อนผันพร้อมเหตุผลต่อสำนักงานก่อนถึงกำหนดเวลาส่งงบการเงินหรือแบบ 56-1 ดังกล่าว

2.2 การปรับปรุงขั้นตอนการยื่นขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้

สำนักงานมีแนวทางปรับปรุงขั้นตอนการส่งข้อมูลลักษณะของตราสารหนี้ (แบบ 35-2-2) โดยให้ issuer ส่งข้อมูลลักษณะของตราสารหนี้มาครั้งเดียวพร้อมกับยื่นแบบ filing

3. การจัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายและร่างหนังสือชี้ชวน (“แบบ filing”)

3.1 การเปิดเผยข้อมูลและการมีผลใช้บังคับของแบบ filing

(1) สำนักงานมีแนวทางที่กำหนดระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบ filing โดยพิจารณาจากปัจจัย ดังต่อไปนี้

- ข้อมูลเป็นปัจจุบัน (up date) และเปิดเผยต่อสาธารณชน (published) อยู่แล้ว
- ข้อกำหนดสิทธิเป็นมาตรฐาน
- ความซับซ้อนตราสาร

หาก issuer ไม่เคยเปิดเผยข้อมูลมาก่อน ใช้ข้อกำหนดที่แตกต่างจากมาตรฐาน หรือตราสารที่เสนอขายมีความซับซ้อน ระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบ filing ควรนานกว่า กรณี issuer ที่เปิดเผยข้อมูลอยู่แล้ว ใช้ข้อกำหนดที่เป็นมาตรฐาน และตราสารไม่มีความซับซ้อน (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 1)

(2) ตราสารที่ไม่มีความซับซ้อน (plain) คือ ตราสารหนี้ที่มีลักษณะดังนี้

- (ก) เสนอขายในรูปสกุลเงินบาท
- (ข) กำหนดอายุตราสารที่แน่นอน
- (ค) กำหนดอัตราดอกเบี้ยที่แน่นอน (เช่น fixed/ floating rate of return, a fixed margin (spread) หรือ zero coupon bond เป็นต้น)
- (ง) เป็นตราสารที่ไม่ด้อยสิทธิ, ไม่มีหลักประกันหรือค้ำประกัน, ไม่มีอนุพันธ์แฝง ไม่มีลักษณะ callable bond หรือ puttable bond
- (จ) ไม่สามารถแปลงสภาพเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือไม่มีโครงสร้างที่ซับซ้อน (เช่น สุกูก, securitization เป็นต้น)
- (ฉ) เสนอขายต่อผู้ลงทุนทุกรายในราคาเดียวกัน สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้รุ่นเดียวกัน

(3) เพื่อลดภาระในการจัดทำข้อมูลที่ซ้ำซ้อน จึงเปิดโอกาสให้ issuer และ FA จัดทำข้อมูลในแบบ filing โดยอ้างอิงข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน (up date) ซึ่งเปิดเผยต่อสาธารณชน (published) อยู่แล้วได้ด้วย (เอกสารแนบ 2)

3.2 การจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet)

เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของตราสารประเภทต่าง ๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน สำนักงานจึงมีแนวทางให้ issuer จัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) สำหรับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท (plain & non plain) ด้วยภาษาที่กระชับ และ

เข้าใจง่าย และแจกจ่ายไปพร้อมกับใบจองซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เอกสารดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่งของแบบ filing และหนังสือชี้ชวน โดยสำนักงานได้ประสานงานกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ จัดทำตัวอย่าง fact sheet เพื่อเผยแพร่ต่อไป

3.3 การยื่นแบบ filing สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้น

หลักเกณฑ์การยื่นแบบ filing สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้นในปัจจุบัน กำหนดให้ issuer สามารถเสนอขายได้ไม่จำกัดจำนวนครั้งและมูลค่าในระยะเวลา 1 ปี โดยต้องปรับปรุงข้อมูลฐานะทางการเงิน (งบการเงินและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (“MD&A”)) ทุกไตรมาส ซึ่งที่ผ่านมาสำนักงานพบว่า issuer ไม่สามารถเสนอขายต่อเนื่องตลอด 1 ปีได้ตามเจตนารมณ์เนื่องจากขาดส่ง MD&A ทำให้ต้องยื่นแบบ filing ใหม่

สำนักงานจึงมีแนวทางปรับปรุงให้การยื่นแบบ filing สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้นตามรอบระยะเวลาที่ส่งงบการเงินต่อสำนักงาน

3.4 การจัดทำและส่งงบการเงินของบริษัท non-listed ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (“II&HNW”)

ในปัจจุบันบริษัท non-listed ที่เสนอขายต่อ II&HNW มีหน้าที่ส่งงบการเงินต่อสำนักงานตามระยะเวลาเดียวกับที่จัดส่งให้กับหน่วยงานทางการซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรงหรือกระทรวงพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม วัตถุประสงค์ของการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้มีข้อสังเกตว่า ข้อมูลงบการเงินที่จัดทำปีละ 1 ครั้ง อาจไม่เพียงพอและเป็นอุปสรรคในการคำนวณมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นกู้ของบริษัทดังกล่าว หรือไม่สะท้อนมูลค่าที่ใกล้เคียงกับปัจจุบัน ซึ่งผู้ลงทุน II&HNW ที่จะได้รับผลกระทบส่วนใหญ่จะเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในหุ้นกู้เพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุนรายย่อย

สำนักงานจึงมีแนวทางปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้ผู้เสนอขายต่อ II&HNW ต้องจัดส่งงบการเงินประจำงวดการบัญชีที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือนและ 1 ปี โดยต้องจัดส่งต่อสำนักงานภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

3.5 การลงนามรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผยในแบบ filing

เมื่อสำนักงานมีแนวทางให้บริษัท listed จัดทำแบบ filing โดยอ้างอิงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันตามแบบ 56-1 หรือแบบ filing เดิมที่ยื่นไว้ไม่เกิน 1 ปีได้ ประกอบกับข้อกำหนดที่กำหนดความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทมหาชนจำกัดที่เสนอขายหุ้นต่อประชาชน หรือบริษัท listed ในกรณีที่เปิดเผยข้อมูลเป็นเท็จหรือขาดข้อความสำคัญซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ลงทุนอยู่แล้ว (มาตรา 89/20 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535) สำนักงานจึงมีแนวทางปรับปรุงการลงนามรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผยในแบบ filing ดังนี้

เกณฑ์ปัจจุบัน		แนวทางใหม่	
ประเภทผู้ลงทุน	ผู้ลงนาม	ประเภทผู้ลงทุน	ผู้ลงนาม
PO – ยื่น filing รายครั้ง – ยื่น shelf filing (ครั้งแรก)	กรรมการทุกคนและผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี	PO – issuer บริษัท non-listed – issuer บริษัท listed ที่จัดทำข้อมูลขึ้นใหม่	กรรมการทุกคนและผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี (“CFO”)
PO – ยื่น shelf filing (ครั้งถัดๆไป)	เหมือนกรณี II&HNW	PO – issuer บริษัท listed ที่อ้างอิงแบบ 56-1 หรือแบบ filing เดิม	เหมือนกรณี II&HNW หากผู้ลงนามดังกล่าวมิใช่ CFO หรือ ประธานบริหารสูงสุด (“CEO”) ให้ CFO หรือ CEO คนใดคนหนึ่งร่วมลงลายมือชื่อเพิ่มเติมด้วย
II&HNW	กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันหรือกรรมการที่มีตำแหน่งบริหารสูงสุด	II&HNW	กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันหรือผู้บริหารสูงสุดที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการที่มีอำนาจลงนามของบริษัท
สำหรับผู้เสนอขายที่เป็นสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศหรือกิจการตามกฎหมายต่างประเทศให้ผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันกิจการเป็นผู้ลงนามทั้งกรณี PO และวงจำกัด			

4. ประเด็นอื่นๆ

4.1 เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ (“CD”) เกี่ยวข้องกับการขออนุญาตออกหุ้นสามัญที่ออกใหม่และหุ้นกู้ สำนักงานจึงมีแนวทางปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ทั้งด้านหุ้นสามัญและตราสารหนี้ โดยกำหนดให้ผู้เสนอขายต้องยื่นขออนุญาตเสนอขาย CD เป็นรายครั้ง และมีระยะเวลาในการเสนอขายให้เสร็จสิ้นภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน แต่หากผู้ขออนุญาตยังไม่สามารถเสนอขายได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวและยังประสงค์จะเสนอขาย CD ต่อไป สามารถยื่นขอต่อระยะเวลาได้อีก 6 เดือนเช่นเดียวกับหลักเกณฑ์ของการขออนุญาตออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในปัจจุบัน ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในเรื่องอื่นยังคงเป็นตามหลักเกณฑ์เดิมในปัจจุบัน

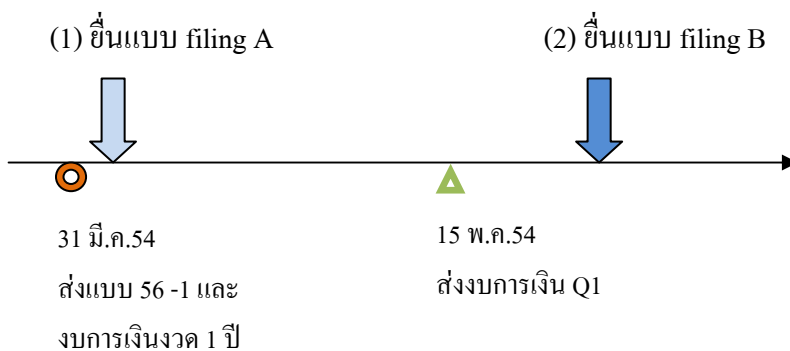
4.2 สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะกระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และสำนักงานร่วมกันจัดตั้งศูนย์ข้อมูลตราสารการเงินแห่งประเทศไทย จัดเก็บข้อมูลตราสารการเงินเพื่อประโยชน์ในการวิเคราะห์และติดตามภาพรวมภาวะเศรษฐกิจการเงินของประเทศและการกำหนดนโยบายด้านการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น สำนักงานจึงมีแนวทางให้ issuer ส่งข้อมูลตราสารหนี้ต่อสำนักงานเพื่อจัดเก็บในศูนย์ข้อมูลตราสารการเงินแห่งประเทศไทยต่อไป อย่างไรก็ตาม เนื่องจากข้อจำกัดด้านกฎหมายสำนักงานจึงต้องกำหนดให้ issuer ส่งข้อมูลในรูปแบบรายงาน (hard copy) นอกจากการส่งผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ด้วย ทั้งนี้ สำนักงานจะดำเนินการรวบรวมแบบรายงานต่าง ๆ รวมทั้งสรุปรายละเอียดของวิธีการจัดส่งและเผยแพร่บนเว็บไซต์ของสำนักงาน เพื่อความสะดวกของ issuer ในการจัดส่งแบบรายงานต่อไป เช่น คำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ แบบ filing การรายงานผลการขาย การไถ่ถอน การเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ เป็นต้น

การกำหนดระยะเวลาการมีผลบังคับใช้ของแบบ filing

ข้อมูลบริษัท	ข้อมูลตราสาร	ข้อกำหนดสิทธิ	ระยะเวลามีผลบังคับใช้
1. New issue			
1.1 non published	plain/ non-plain	มาตรฐาน/ไม่ตามมาตรฐาน	T+10 วันทำการ
1.2 published + up date	- plain	มาตรฐาน	T+1 วันทำการ
	- non-plain	มาตรฐาน	T+5 วันทำการ
	- plain/ non-plain	ไม่ตามมาตรฐาน	T+5 วันทำการ
1.3 published + แก้ไข	plain/ non-plain	มาตรฐาน/ไม่ตามมาตรฐาน	T+5 วันทำการ
2. Further issue ¹			
2.1 published + up date	plain/ non-plain	ข้อกำหนดสิทธิเดิม	T+1 วันทำการ
2.2 published + up date	plain/non-plain	แก้ไขจากเดิมอย่าง มีนัยสำคัญ	T+5 วันทำการ
2.3 published + แก้ไข	plain/ non-plain	ข้อกำหนดสิทธิเดิม/แก้ไข จากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ	T+5 วันทำการ
2.4 non published (ไม่อ้างอิงข้อมูลเดิม)	plain/non-plain	ข้อกำหนดสิทธิเดิม/แก้ไข จากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ	T+10 วันทำการ

¹ คือการเสนอขายตราสารหนี้เพิ่มเติมจำนวนจากรุ่นเดิม มีวันครบกำหนดอายุเหมือนกัน ทดแทนกันได้

การยื่นแบบ filing โดยการอ้างอิงข้อมูล



ตัวอย่างเช่น

- (1) บริษัทยื่น filing A เพื่อเสนอขายในช่วงหลังการยื่นแบบ 56-1 บริษัทควรอ้างอิงแบบ 56-1 ในงวดล่าสุด คือ แบบ 56-1/ปี 53 และงบปี 53 (ส่งมีนาคม 54)
- (2) การยื่นแบบ filing B เพื่อเสนอขายในช่วงหลังการยื่นงบ Q1/54 บริษัทควรอ้างอิง แบบ 56-1/ปี 53 (และที่แก้ไขปรับปรุง) และงบปี 53 (ส่งมีนาคม 54) และงบ Q1/54 (ส่งพฤษภาคม 54)

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย
ตราสารหนี้ออกใหม่และการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายตราสารหนี้

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"/> อื่นๆ (ระบุ) _____ | |

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

ข้อคิดเห็น

1. การดำรงคุณสมบัติของผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ หาก issuer ไม่สามารถส่งงบการเงิน หรือแบบ 56-1 ได้ตามระยะเวลาที่ประกาศกำหนด ให้การอนุญาตเสนอขายตราสารหนี้หมดอายุลง เว้นแต่ issuer จะได้ยื่นขอผ่อนผันพร้อมเหตุผลต่อสำนักงานก่อนถึงกำหนดเวลาส่งงบการเงินหรือแบบ 56-1 ดังกล่าว (ข้อ 2.1)

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

2. การปรับปรุงขั้นตอนการยื่นขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ โดยให้ issuer ส่งข้อมูลลักษณะของตราสารหนี้มาครั้งเดียวตอนยื่นแบบ filing (ข้อ 2.2)

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

3. การจัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายตราสารหนี้

3.1. การกำหนดระยะเวลาการมีผลบังคับใช้ของแบบ filing (ข้อ 3.1 (1))

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

3.2. ลักษณะตราสารที่ไม่มีความซับซ้อน (plain) (ข้อ 3.1 (2))

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

4. ให้ issuer และ FA จัดทำข้อมูลในแบบ filing โดยอ้างอิงข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน (up date) ซึ่งเปิดเผยต่อสาธารณชน (published) อยู่แล้วได้ (ข้อ 3.1 (3))

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

5. ให้ issuer จัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) สำหรับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท (plain & non plain) ด้วยภาษาที่กระชับ และเข้าใจง่าย และแจกจ่ายไปพร้อมกับใบจองซื้อหลักทรัพย์ (ข้อ 3.2)

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

6. การยื่นแบบ filing สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้น (ข้อ 3.3)

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

7. บริษัท non-listed ที่เสนอขายต่อ II&HNW จัดส่งงบการเงินประจำงวดการบัญชีที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือนและ 1 ปี โดยต้องจัดส่งต่อสำนักงานภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี (ข้อ 3.4)

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

8. การลงนามรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผยในแบบ filing (ข้อ 3.5)

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

9. การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ (CD) (ข้อ 4.1)

เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

10. ข้อเสนอแนะหรือข้อสงสัยเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับตลาด

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 10, 13-16 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 31 สิงหาคม 2554

*** สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการตอบแบบสำรวจความคิดเห็นในครั้งนี้ ***