

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /2551

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 มาตรา 40(11) มาตรา 41(3) และ (4) มาตรา 42(10) และมาตรา 43(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันนี้

เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

(1) คำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” “ผู้ลงทุนรายใหญ่” “บริษัทจดทะเบียน” “บริษัทย่อย”

“ผู้บริหาร” “ผู้มีอำนาจควบคุม” และ “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท

(2) “บริษัท” หมายความว่า บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด

(3) “หุ้นกู้อนุพันธ์” หมายความว่า หุ้นกู้ที่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) มูลค่าผลตอบแทนที่ชำระขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิงที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ซึ่งปัจจัยอ้างอิงดังกล่าวไม่ใช่อัตราดอกเบี้ย

(ข) มูลค่าคืนเงินทั้งหมดหรือบางส่วนที่ไถ่ถอนขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิงที่กำหนดไว้ล่วงหน้า หรือ

(ค) ให้สิทธิผู้ออกในการไถ่ถอนคืนเงินหรือจ่ายผลตอบแทน หรือให้สิทธิผู้ออกในการได้รับชำระคืนเงินหรือผลตอบแทน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เป็นหลักทรัพย์ซึ่งมิใช่หุ้นที่ออกใหม่โดยผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์หรือทรัพย์สินอื่น

(4) “หุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น” หมายความว่า หุ้นกู้อนุพันธ์ที่มีกำหนดเวลาชำระหนี้ไม่เกินสองร้อยเจ็ดสิบวันนับแต่วันที่ออกหุ้นกู้อนุพันธ์นั้น

(5) “ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของ
ผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรและผู้ถือหุ้นกู้ธนบัตร

(6) “บุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง” หมายความว่า บุคคลที่อยู่ในฐานะ
ที่อาจมีโอกาสดำรงข้อมูลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงอันเนื่องมาจากการมีโครงสร้างการถือหุ้น
หรือการจัดการร่วมกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง โดยเฉพาะอย่างยิ่งบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง
ดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละยี่สิบห้าของจำนวน
หุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(ข) มีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเป็นผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
เกินกว่าร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(ค) มีผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละยี่สิบห้าของจำนวน
หุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
ในบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงเกินกว่าร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(ง) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกับกรรมการที่มีอำนาจ
ลงนามผูกพันหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

(จ) มีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการจัดการในลักษณะอื่นใดที่แสดงให้เห็นได้ว่า
ผู้ที่ประสงค์จะยื่นคำขออนุญาตมีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง หรือมีบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง
เป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือมีผู้มีอำนาจควบคุมเป็นบุคคลเดียวกับผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง

การนับรวมจำนวนหุ้นตาม (ก) (ข) (ค) ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องกับ
กับบุคคลดังกล่าวด้วย และในกรณีที่บุคคลนั้นเป็นนิติบุคคล ให้นับรวมการถือหุ้นของกรรมการและ
ผู้บริหารในสายงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรของนิติบุคคลดังกล่าวด้วย

(7) “สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย” หมายความว่า สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
ที่ได้รับใบอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน

(8) “ตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน” หมายความว่า ตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคม
ตลาดตราสารหนี้ไทย

(9) “หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของ
ผู้ถือหุ้นกู้ไว้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตร
ที่ออกใหม่ของบริษัท แต่ทั้งนี้ ไม่ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่มีประกาศใช้บังคับเป็น
การเฉพาะซึ่งรวมถึงหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายโดยอยู่ภายใต้บังคับของประกาศดังต่อไปนี้

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหุ้นกู้ต่างประเทศ
ต่อธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายพันธบัตรต่างประเทศ หรือหุ้นกู้ต่างประเทศในประเทศไทย

ข้อ 4 ผู้ใดที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ ให้ปฏิบัติตามประกาศฉบับนี้ ดังต่อไปนี้

(1) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ในกรณีทั่วไป ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในหมวด 1

(2) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ในวงจำกัด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในหมวด 2

(3) ในกรณีที่มีการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แล้วและยังไม่ได้รับอนุญาต ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ หรือในกรณีที่ได้รับอนุญาตตามประกาศเดิมแล้ว แต่ยังมีหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติ ภายหลังได้รับอนุญาต รวมทั้งการรองรับสถานะของประกาศเดิม ให้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนด ในหมวด 3

(4) การขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่มีลักษณะเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพรวมอยู่ด้วย ให้การขออนุญาตและการอนุญาตอยู่ภายใต้บังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการ ขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ในส่วนที่เกี่ยวกับการขออนุญาตและการ อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ด้วย

ข้อ 5 บริษัทที่มีสถานะดังต่อไปนี้จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ออกใหม่ ตามประกาศนี้ ก็ต่อเมื่อบริษัทดังกล่าวปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศนี้

(1) บริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือ

(2) ธนาคารต่างประเทศ ซึ่งมีสาขาที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ เป็นสาขาเต็มรูปแบบในประเทศไทยเป็นผู้ดำเนินการขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ธนาคารต่างประเทศ ดังกล่าวจะต้องมีความรับผิดชอบในการชำระหนี้ต่อเจ้าหนี้ของตนจากทรัพย์สินของตนโดยสิ้นเชิง

ในกรณีที่บริษัทประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ที่มีปัจจัยอ้างอิงเป็นราคาทองคำ ดัชนีราคาทองคำ หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทดังกล่าวต้องเป็นธนาคารพาณิชย์ ที่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ให้ทำธุรกรรมเกี่ยวกับอนุพันธ์ที่มีปัจจัยอ้างอิงเป็นราคา หรือดัชนีราคาทองคำ หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ แล้วแต่กรณี

ข้อ 6 หุ้นกู้อนุพันธ์ที่จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายต้องมีปัจจัยอ้างอิงใดปัจจัย อ้างอิงหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ไทย กลุ่มหลักทรัพย์ไทย หรือดัชนีกลุ่ม หลักทรัพย์ไทย

(2) ราคาหรือผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีการซื้อขายใน

ตลาดหลักทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ (organized market) หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ต่างประเทศ ดังกล่าว เฉพาะกรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่

(3) กระแสรายรับหรือรายจ่าย

(4) ราคาสินค้าหรือดัชนีราคาสินค้า

(5) ราคาทองคำหรือดัชนีราคาทองคำ

(6) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(7) อันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) หรือเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้

(credit events) ของตราสารหนี้ พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน หรือ อันดับความน่าเชื่อถือหรือเหตุการณ์ที่มีผลต่อการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารดังกล่าวหรือของลูกหนี้ของผู้ขออนุญาต

(8) ปัจจัยอ้างอิงอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนดด้วยความเห็นชอบของ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ข้อ 7 ให้บริษัทเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่มีกระทรวงการคลังกำกับประกันต้นเงินและ ดอกเบี้ย โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว

ข้อ 8 ในการพิจารณาว่าคำขออนุญาตใดมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศนี้หรือไม่ ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรมีลักษณะหรือรูปแบบ เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณา ได้ว่า ความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรนั้นเข้าลักษณะ เป็นการหลอกลวงบงกชปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรตามคำขออนุญาตได้ ทั้งนี้ สำนักงานต้องแจ้งให้ ผู้ขออนุญาตทราบถึงเหตุผลประกอบการพิจารณาอย่างชัดเจน

(2) ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผัน ไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้ บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ได้รับอนุญาตได้ โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอ ของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจ กำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติหรืองดเว้นการปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดด้วยก็ได้

(ก) ประโยชน์ที่จะได้จากการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไข ที่จะผ่อนผันให้ ไม่คุ้มค่ากับต้นทุนของผู้ขออนุญาตในการปฏิบัติ และมีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้ พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น

(ข) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(ค) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

ข้อ 9 เอกสารหลักฐานที่ต้องยื่นต่อสำนักงานตามที่ประกาศนี้กำหนด ไม่ว่าก่อนหรือภายหลังได้รับอนุญาต ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

หมวด 1

การเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรในกรณีทั่วไป

ส่วนที่ 1

หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 10 ให้บริษัทที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ตามประกาศนี้ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานตามแบบพร้อมเอกสารหลักฐานที่สำนักงานประกาศกำหนด และชำระค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาตตามอัตราที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมในการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

ในกรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่อาจมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยส่งมอบเป็นหุ้น บริษัทดังกล่าวต้องยื่นคำขอตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิงต่อสำนักงาน และชำระค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาตตามอัตราที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมในการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในวันที่ยื่นคำขอ โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด ทั้งนี้สำนักงานอาจกำหนดลักษณะของหุ้นอ้างอิงที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องยื่นคำขอตรวจสอบดังกล่าวต่อสำนักงานไว้ด้วยก็ได้

ในกรณีที่สำนักงานมีความจำเป็นต้องไปเยี่ยมชมกิจการ หรือสถานที่อื่นใดของผู้ขออนุญาตหรือบริษัทย่อยซึ่งตั้งอยู่นอกเขตกรุงเทพมหานครหรือปริมณฑล ผู้ขออนุญาตต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าเช่าที่พักและค่าพาหนะเดินทางที่เกิดขึ้นจากการเยี่ยมชมกิจการตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

ข้อ 11 ในการพิจารณาคำขอ ให้สำนักงานมีอำนาจแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ยื่นคำขอมาชี้แจง หรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเพิ่มเติมได้ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ในกรณีที่ผู้ยื่นคำขอไม่มาชี้แจง หรือไม่ส่งเอกสารหลักฐานภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ให้ถือว่าผู้ยื่นคำขอไม่ประสงค์จะขออนุญาตเพื่อเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่นั้นอีกต่อไป

ข้อ 12 ผู้ที่จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ตามหมวดนี้ ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชี ที่ออกตามงบการเงินของผู้ขออนุญาตและงบการเงินรวม ประจำปีงวดการบัญชีปีล่าสุด และงบการเงินไตรมาสสุดท้ายก่อนยื่นคำขอ ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) ไม่แสดงความเห็นต่อการจัดทำงบการเงินของผู้ขออนุญาตและงบการเงินรวม หรือแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง

(ข) แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในรายการบัญชีที่เป็นสาระสำคัญว่าไม่เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่ใช้บังคับกับบริษัทมหาชนจำกัด หรือหลักเกณฑ์อื่นที่ออกตามความในมาตรา 56

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นธนาคารต่างประเทศตามข้อ 5(2) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีตาม (1) ต้องไม่แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในรายการบัญชีที่เป็นสาระสำคัญว่าไม่เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการบัญชี หรือ International Financial Reporting Standards (IFRS) หรือ Financial Accounting Standards (FAS) หรือ United States Generally Accepted Accounting Principle (US GAAP) หรือมาตรฐานการบัญชีอื่นที่สำนักงานยอมรับ

(ค) แสดงความเห็นว่าคุณจำกัดขอบเขตการตรวจสอบโดยการกระทำหรือไม่กระทำของผู้ขออนุญาตหรือผู้บริหาร

(2) ไม่อยู่ระหว่างคำสั่งการนำส่งงบการเงินหรือรายงานเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทต่อสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามมาตรา 56 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 แล้วแต่กรณี หรือไม่อยู่ระหว่างปรับปรุงแก้ไขงบการเงินหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งตามมาตรา 56 หรือมาตรา 57 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 หรือมาตรา 57 ตามที่สำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแจ้งให้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขนั้น หรือไม่อยู่ระหว่างการมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามมาตรา 58 หรือมาตรา 199 ประกอบมาตรา 58 แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(3) มีผู้บริหารที่มีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นธนาคารต่างประเทศ ผู้ขออนุญาตต้องมีผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งในสาขาในประเทศไทยที่มีคุณสมบัติตามวรรคหนึ่ง

- (4) มีผู้มีอำนาจควบคุมที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศที่เกี่ยวข้องข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ โดยอนุโลม
- (5) ไม่เคยเสนอขายหลักทรัพย์โดยฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องที่ใช้บังคับตามแต่กรณี
- (6) ได้รับมติของคณะกรรมการบริษัทโดยชัดแจ้งให้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์ได้ เว้นแต่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับมติให้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์ที่เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด
- (7) เป็นผู้ได้รับอนุญาตหรือได้รับการขึ้นทะเบียนให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 แต่ถ้าผู้ขออนุญาตมิใช่ผู้ได้รับอนุญาตหรือมิใช่ผู้ที่ได้รับการขึ้นทะเบียนให้ประกอบธุรกิจดังกล่าว ผู้ขออนุญาตจะต้องมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- (ก) มีกระแสรายรับหรือรายจ่ายเกิดจากธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้อนุพันธ์
 - (ข) มีธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับราคาสินค้าหรือดัชนีราคาสินค้าซึ่งจะเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้อนุพันธ์
 - (ค) ยื่นหนังสือต่อสำนักงานเพื่อยืนยันว่าก่อนดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ ผู้ขออนุญาตจะมีฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives position) กับผู้ได้รับอนุญาตหรือผู้ที่ได้รับการขึ้นทะเบียนให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เพื่อป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์

ข้อ 13 ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาลักษณะของผู้ขออนุญาตตามข้อ 12 ภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องและครบถ้วน

ข้อ 14 ในกรณีที่ปรากฏว่าผู้ขออนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ 12(4) หรือ (5) ในการแจ้งผลการพิจารณาลักษณะของผู้ขออนุญาต ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการพิจารณาคำขออนุญาตในคราวต่อไป โดยคำนึงถึงความมีนัยสำคัญของพฤติกรรมอันเป็นลักษณะต้องห้าม หรือการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์เป็นรายกรณี ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการกำหนดระยะเวลา ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกินสิบห้าปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาดังกล่าวต่อผู้ขออนุญาต

เมื่อพ้นระยะเวลาที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง หรือเมื่อผู้ยื่นคำขออนุญาตได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำนักงานกำหนดแล้ว มิให้สำนักงานนำข้อเท็จจริงอันเป็นเหตุแห่งการสั่งการตามวรรคหนึ่งมาประกอบการพิจารณาคำขอในครั้งใหม่อีก

ในกรณีที่สำนักงานเห็นว่าเหตุที่ทำให้ผู้ยื่นคำขออนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ 12(4) หรือ (5) เป็นเรื่องไม่ร้ายแรง หรือได้มีการแก้ไขหรือกำหนดมาตรการป้องกันแล้ว สำนักงานอาจไม่นำข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการขาดคุณลักษณะดังกล่าวมาใช้ประกอบการพิจารณาก็ได้

ข้อ 15 ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ตามหมวดนี้ สามารถเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรได้ทุกลักษณะโดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขาย ภายในระยะเวลาสองปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาต ทั้งนี้ ก่อนการเสนอขายในแต่ละครั้ง ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการตามวรรคสอง เพื่อให้การอนุญาตดังกล่าวมีผลสมบูรณ์

ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรในแต่ละครั้ง เมื่อผู้ได้รับอนุญาตยื่นเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงลักษณะของหุ้นกู้ธนบัตรที่จะเสนอขาย รวมทั้งที่แสดงถึงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามส่วนที่ 2 ของหมวดนี้แล้ว ให้ถือว่า การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรครั้งนั้นมีผลสมบูรณ์ ณ วันที่มีการยื่นเอกสารหลักฐานดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน และให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันเดียวกัน แต่ทั้งนี้ ในกรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ต้องมีการตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิง การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวจะมีผลสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อสำนักงานได้แจ้งยืนยันการใช้หุ้นอ้างอิงแล้ว

ความในข้อนี้มีให้นำมาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นที่ผู้ขออนุญาตแสดงความประสงค์ที่จะจำกัดมูลค่าการเสนอขายตามข้อ 16

ข้อ 16 ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตแสดงความประสงค์ไว้ตั้งแต่วันที่ยื่นคำขออนุญาตว่าเป็นการขออนุญาตเสนอขายเฉพาะหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นในลักษณะที่จำกัดมูลค่าการเสนอขาย ผู้ได้รับอนุญาตดังกล่าวต้องเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาต โดยเมื่อรวมกับมูลค่าหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายในลักษณะดังกล่าวอยู่ก่อนแล้ว ไม่เกินระยะเวลาและมูลค่าตามที่สำนักงานประกาศกำหนดตามมาตรา 66 ทั้งนี้ ก่อนการเสนอขายในแต่ละครั้ง ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการตามวรรคสอง เพื่อให้การอนุญาตดังกล่าวมีผลสมบูรณ์

ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นตามวรรคหนึ่งในแต่ละครั้ง หากผู้ได้รับอนุญาตยื่นเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงลักษณะของหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นที่จะเสนอขาย รวมทั้งที่แสดงถึงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมตามส่วนที่ 2 ของหมวดนี้ด้วย ให้ถือว่า การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นครั้งนั้นมีผลสมบูรณ์ ณ วันที่มีการยื่นเอกสารหลักฐานดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน และให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันเดียวกัน แต่ทั้งนี้ ในกรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นที่ต้องมีการตรวจสอบการใช้หุ้นอ้างอิง การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้นดังกล่าวจะมีผลสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อสำนักงานได้แจ้งยืนยันการใช้หุ้นอ้างอิงแล้ว

ข้อ 17 ระหว่างระยะเวลาตามข้อ 15 หรือข้อ 16 หากปรากฏว่าผู้ได้รับอนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ 12 ให้ผู้ได้รับอนุญาตแจ้งเหตุดังกล่าวต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่เหตุหนึ่งและ ผู้ได้รับอนุญาตจะดำเนินการตามข้อ 15 วรรคสอง หรือข้อ 16 วรรคสอง ในระหว่างที่มีเหตุดังกล่าวไม่ได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตได้แก้ไขเหตุหนึ่งได้ก่อนสิ้นระยะเวลาตามข้อ 15 หรือข้อ 16 ให้ผู้ขออนุญาต ดำเนินการตามข้อ 15 วรรคสอง หรือข้อ 16 วรรคสอง ต่อไปได้

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตจงใจหรือเพิกเฉยไม่แจ้งเหตุที่ทำให้ผู้ได้รับอนุญาตมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ 12 ต่อสำนักงาน ให้ถือว่าผู้ได้รับอนุญาตไม่มีคุณสมบัติที่จะดำเนินการตามข้อ 15 วรรคสอง หรือข้อ 16 วรรคสอง ได้อีกต่อไปแม้จะ ได้แก้ไขเหตุหนึ่งได้ก่อนสิ้นระยะเวลาตามข้อ 15 หรือ ข้อ 16 แล้วก็ตาม

ส่วนที่ 2

หลักเกณฑ์การอนุญาตเพิ่มเติม

ข้อ 18 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

- (1) อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายในแต่ละครั้ง
- (2) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ธนบัตร เฉพาะในกรณีที่เป็นการค้าประกัน ที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกันกับลูกหนี้ โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ธนบัตร หรือ
- (3) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ได้รับอนุญาต เฉพาะในกรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตร ระยะสั้นที่ไม่ใช่หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับกรณีดังต่อไปนี้

- (1) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานได้มีหนังสือแจ้งต่อสำนักงานว่าไม่สามารถทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหุ้นกู้ธนบัตรนั้นได้โดยมีเหตุอันสมควร และเหตุหนึ่งมิได้เกิดจากผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตร สำนักงานอาจผ่อนผันให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้น กระทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นที่สำนักงานกำหนดได้

- (2) กรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยมีเหตุจำเป็นและสมควร หรือเป็น กรณีที่พิจารณาได้ว่าไม่จำเป็นต้องมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ข้อ 19 ในการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้ ผู้ได้รับอนุญาตต้อง ดำเนินการจัดให้หุ้นกู้ธนบัตรที่ออกและเสนอขายมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) มีคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงถึงหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขาย ในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ คำเรียกชื่อหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวต้องแสดงถึงปีที่ครบกำหนดไถ่ถอน และลักษณะพิเศษ

ของหุ้นกู้ธนบัตร (ถ้ามี) ไว้โดยชัดเจน

(2) ออกตามข้อกำหนดสิทธิที่เป็นไปตามข้อ 27

(3) มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เว้นแต่ในกรณีที่หุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้น

ข้อ 20 ในกรณีหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวต้องด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญเฉพาะในเรื่องการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ธนบัตรนั้นเมื่อเกิดกรณีดังต่อไปนี้

(1) ผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย

(2) มีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท หรือ

(3) กรณีอื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ข้อ 21 ในกรณีหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ธนบัตรที่ครบกำหนดไถ่ถอน เมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond) ต้องมีการระบุให้ชัดเจนถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(1) ผู้ถือหุ้นกู้ธนบัตรไม่มีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรไถ่ถอนหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวก่อนมีการเลิกบริษัท

(2) ผู้ถือหุ้นกู้ธนบัตรมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรไถ่ถอนหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวก่อนมีการเลิกบริษัทตามเงื่อนไขและระยะเวลาที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน

ข้อ 22 ในกรณีหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้มีประกันไม่ว่าหลักประกันของหุ้นกู้ธนบัตรนั้น จะได้จัดให้มีพร้อมกับการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรหรือจัดเพิ่มเติมขึ้นในภายหลัง หลักประกันของหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวต้องมีลักษณะดังนี้

(1) เป็นทรัพย์สินหรือการค้ำประกันที่มีการดำเนินการให้มีผลบังคับได้ตามกฎหมาย โดยคำนึงถึงสภาพของหลักประกันแต่ละประเภท สามารถดำรงได้ตลอดอายุหุ้นกู้ธนบัตร และดูแลได้โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(2) ในกรณีที่หลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์หรือสัญญาเช่าระยะยาว ผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรต้องจัดให้มีการประเมินค่าของหลักประกันดังกล่าวโดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ การประเมินราคาหรือการคำนวณมูลค่าของหลักประกันต้องคำนึงถึงสิทธิและการผูกพันใด ๆ ไม่ว่าจะเกิดขึ้นโดยบทกฎหมายหรือโดยสัญญาที่มีอยู่เหนือทรัพย์สินอันเป็นหลักประกันนั้นด้วย และต้องจัดทำขึ้นไม่เกินกว่าหนึ่งปีก่อนวันที่ออกหุ้นกู้ธนบัตรนั้น เว้นแต่จะเป็นกรณีที่ราคาหรือมูลค่าของหลักประกันได้เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเวลาดังกล่าว ให้ผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรจัดให้มีการประเมินค่าหลักประกันดังกล่าวใหม่

ข้อ 23 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่อาจมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยส่งมอบเป็นหุ้น ผู้ได้รับอนุญาตต้องไม่เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงนั้น เพื่อประโยชน์ในการรักษาความเป็นธรรมและระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดลักษณะของหุ้นที่จะนำมาใช้เป็นปัจจัยอ้างอิงสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่อาจมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยส่งมอบเป็นหุ้นได้

สำนักงานสามารถผ่อนผันข้อกำหนดที่ห้ามมิให้ผู้ได้รับอนุญาตเป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงตามข้อนี้ได้ เมื่อไม่มีเหตุให้สงสัยว่าการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ขออนุญาตจะมีลักษณะเป็นการเอาเปรียบผู้ลงทุน และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) หุ้นกู้ธนบัตรที่ขออนุญาตมีข้อกำหนดให้มีการชำระหนี้ทั้งหมดโดยการส่งมอบเป็นหุ้นอ้างอิงหรือชำระเป็นเงินเท่านั้น แต่ทั้งนี้ ในกรณีที่ชำระเป็นเงิน มูลค่าที่ต้องชำระต้องไม่อ้างอิงกับหุ้นอ้างอิงดังกล่าว และ

(2) ผู้ได้รับอนุญาตแสดงได้ว่ามีหุ้นอ้างอิงในจำนวนที่เพียงพอสำหรับส่งมอบเพื่อชำระหนี้ตามหุ้นกู้ธนบัตร และมีกลไกในการดูแลรักษาหุ้นอ้างอิงดังกล่าว โดยกลไกนั้นจะต้องสามารถป้องกันมิให้มีการนำหุ้นอ้างอิงไปใช้เพื่อการอื่นได้

ข้อ 24 หุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายต้องมีมูลค่าไถ่ถอนรวมของหุ้นกู้ธนบัตรไม่ต่ำกว่าร้อยละแปดสิบของมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ธนบัตรนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันเป็นการเฉพาะจากสำนักงาน

ส่วนที่ 3

เงื่อนไขการอนุญาต

ข้อ 25 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ธนบัตรที่เป็นไปตามข้อ 18 อย่างต่อเนื่องจนกว่าสิทธิเรียกร้องตามหุ้นกู้ธนบัตร จะระงับลง เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจผ่อนผันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ธนบัตร โดยกำหนดเงื่อนไขเวลาหรือเงื่อนไขไว้ด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงความจำเป็นของผู้ลงทุนในการมีข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือนั้น

ข้อ 26 ผู้ได้รับอนุญาตต้องยื่นคำขอให้สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยพิจารณา รับหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกและเสนอขายเป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนภายในสามสิบวันนับแต่วันออกหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าว

ข้อ 27 ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ธนุพันธ์ต้องมีการลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามผูกพันผู้ออกหุ้นกู้ธนุพันธ์และประทับตราสำคัญของผู้ออกหุ้นกู้ธนุพันธ์ (ถ้ามี) ทั้งนี้ รายการและสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ธนุพันธ์ที่ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้ ให้เป็นไปตามแนวทางของข้อกำหนดสิทธิตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 28 ในกรณีหุ้นกู้ธนุพันธ์ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ธนุพันธ์ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความสอดคล้องกับข้อกำหนดสิทธิ โดยอย่างน้อยต้องมีรายการและสาระสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) ชื่อและที่อยู่ของคู่สัญญา
- (2) วันที่สัญญาจะมีผลใช้บังคับ
- (3) อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญา โดยมีข้อตกลงที่ระบุให้ผู้ขออนุญาตและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ
- (4) อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทน หรือบำเหน็จในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งต้องกำหนดไว้เป็นจำนวนที่แน่นอน รวมทั้งอัตราและวิธีการจ่ายเงินทดรองซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จ่ายไปเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- (5) การสิ้นสุดของสัญญา

ข้อ 29 ในกรณีการออกหุ้นกู้ธนุพันธ์มีประกันโดยหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ หรือสังหาริมทรัพย์ประเภทที่ต้องจดทะเบียนตามกฎหมาย ผู้ได้รับอนุญาตจะต้องดำเนินการจดทะเบียนให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้รับทรัพย์สินนั้นเป็นประกันตามกฎหมายด้วย

ข้อ 30 ในการเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายหลังการออกหุ้นกู้ธนุพันธ์ให้ผู้ได้รับอนุญาตส่งเอกสารต่อสำนักงาน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด เมื่อผู้ได้รับอนุญาตได้ส่งเอกสารตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานครบถ้วนแล้ว ให้ผู้ได้รับอนุญาตเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานแล้ว และให้ผู้ได้รับอนุญาตส่งสำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อสำนักงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้นั้น

ข้อ 31 การแก้ไขเพิ่มเติมสิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบ หรือหลักประกันตามหุ้นกู้ธนุพันธ์ ภายหลังการออกหุ้นกู้ธนุพันธ์นั้น จะกระทำได้อีกต่อเมื่อการแก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีได้ชัดหรือแย้งกับข้อกำหนดของประกาศนี้และการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวได้ดำเนินการโดยชอบตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ได้รับอนุญาตต้องแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวพร้อมทั้งส่งสำเนาเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงาน และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลใช้บังคับ

ในกรณีที่การดำเนินการตามวรรคหนึ่ง เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิซึ่งได้กำหนดให้กระทำได้โดยการมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้พันธบัตร หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้พันธบัตรต้องระบอย่างชัดเจนถึงสาเหตุแห่งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และผลกระทบที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นกู้พันธบัตร เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นกู้พันธบัตร

หมวด 2

การเสนอขายตราสารหนี้ในวงจำกัด

ส่วนที่ 1

หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 32 การเสนอขายหุ้นกู้พันธบัตรในวงจำกัดต้องมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (2) เสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกินสิบราย ในรอบระยะเวลาสี่เดือนใด ๆ

ในกรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้รับฝากหลักทรัพย์สิน นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ผู้ค้าหลักทรัพย์หรือบุคคลอื่นใด มีการถือครองหุ้นกู้พันธบัตรแทนบุคคลอื่น การนับจำนวนผู้ลงทุนตามวรรคหนึ่ง ให้นับจากบุคคลที่เป็นเจ้าของที่แท้จริงของหุ้นกู้พันธบัตรนั้น

(3) เสนอขายต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทอยู่แล้วก่อนการเสนอขายหุ้นกู้พันธบัตรเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้

(4) เสนอขายโดยได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน โดยผู้ที่ได้รับอนุญาตต้องแสดงได้ว่า

- (ก) มีเหตุจำเป็นและสมควร
- (ข) การเสนอขายดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง และ
- (ค) มีมาตรการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนอย่างเพียงพอแล้ว

ข้อ 33 ในกรณีเป็นการขอผ่อนผันเพื่อเสนอขายหุ้นกู้พันธบัตรที่ออกใหม่ตามข้อ 32(4) ผู้ที่จะขอผ่อนผันต้องแสดงได้ถึงเหตุจำเป็นและสมควรของกรณีดังกล่าว การไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง และการมีมาตรการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนอย่างเพียงพอ และสำนักงานอาจผ่อนผันมิให้นำหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในส่วนนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้พันธบัตรดังกล่าวก็ได้เท่าที่จำเป็น โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและเพียงพอของมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุน

ข้อ 34 ในกรณีที่บริษัทตามข้อ 5 จะเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นหรือรับรองโดยกฎหมายต่างประเทศทั้งจำนวน หรือเป็นการเสนอขายตามข้อ 32(2) (3) หรือ (4) หากบริษัทได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าบริษัทนั้นได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่นั้นแล้ว เว้นแต่จะเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่อาจมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยส่งมอบเป็นหุ้น บริษัทต้องดำเนินการตามวรรคสองของข้อ 10 จึงจะถือว่าการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวมีผลสมบูรณ์ ณ วันที่สำนักงานได้แจ้งยืนยันการใช้หุ้นอ้างอิง

(1) ได้รับมติโดยชัดแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทให้ออกหุ้นกู้ธนบัตรได้ เว้นแต่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับมติให้ออกหุ้นกู้ธนบัตรที่เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด

(2) เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 23

(3) จดข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ธนบัตรที่จะเสนอขายกับสำนักงาน ซึ่งแสดงข้อความว่าผู้ถือหุ้นกู้ธนบัตรจะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ธนบัตรไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวจะทำให้หุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะการเสนอขายไว้ในวงผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นหรือรับรองโดยกฎหมายต่างประเทศ หรือเป็นการเสนอขายตามข้อ 32(2) (3) หรือ (4) แล้วแต่กรณี เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ทั้งนี้ ให้ถือว่าสำนักงานรับจดข้อจำกัดการโอนดังกล่าวในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนาของจดข้อจำกัดการโอนที่มีข้อความดังกล่าวแล้ว

(4) ในกรณีหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้มีประกัน หรือเป็นหุ้นกู้ธนบัตรที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ขออนุญาตต้องจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเป็นบุคคลที่มีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานแล้ว

ข้อ 35 ในกรณีที่บริษัทตามข้อ 5 ประสงค์จะเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ บริษัทนั้นต้องยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานตามแบบพร้อมเอกสารหลักฐานที่สำนักงานประกาศกำหนด และชำระค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาตตามอัตราที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมในการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และให้นำความในวรรคสองของข้อ 10 มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่อาจมีการชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนโดยส่งมอบเป็นหุ้น ทั้งนี้ บริษัทจะได้รับอนุญาตต่อเมื่อ

(1) ได้รับมติโดยชัดแจ้งจากคณะกรรมการบริษัทให้ออกหุ้นกู้ธนบัตรได้ เว้นแต่ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ต้องได้รับมติให้ออกหุ้นกู้ธนบัตรที่เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด

(2) มีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ 12(7) และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 23 ด้วย

(3) จดข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ธนบัตรที่จะเสนอขายกับสำนักงาน ซึ่งแสดงข้อความว่า ผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรจะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ธนบัตรไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนหุ้นกู้ธนบัตรดังกล่าวจะทำให้หุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะการเสนอขายไว้ในวงผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ทั้งนี้ ให้ถือว่าสำนักงานรับจดข้อจำกัดการโอนดังกล่าวในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนาขอจดทะเบียนการโอนที่มีข้อความดังกล่าวแล้ว

ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่มีลักษณะเป็นหุ้นกู้มีประกันหรือเป็นหุ้นกู้ธนบัตรที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อสำนักงานได้อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรตามวรรคหนึ่งแล้ว ให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันเดียวกันด้วย

ข้อ 36 ในการพิจารณาคำขออนุญาตที่ยื่นตามข้อ 35 ให้สำนักงานมีอำนาจแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ยื่นคำขอมาชี้แจง หรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเพิ่มเติมได้ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ในกรณีที่ผู้ยื่นคำขอไม่มาชี้แจง หรือไม่ส่งเอกสารหลักฐานภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ให้ถือว่าผู้ยื่นคำขอไม่ประสงค์จะขออนุญาตเพื่อเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่นั้นอีกต่อไป

ในกรณีที่สำนักงานมีความจำเป็นต้องไปเยี่ยมชมกิจการ หรือสถานที่อื่นใดของผู้ขออนุญาต หรือบริษัทย่อยซึ่งตั้งอยู่นอกเขตกรุงเทพมหานครหรือปริมณฑล ผู้ขออนุญาตต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าเช่าที่พักและค่าพาหนะเดินทางที่เกิดขึ้นจากการเยี่ยมชมกิจการตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

ข้อ 37 ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตที่ยื่นตามข้อ 35 ภายในเจ็ดวันทำการ นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องและครบถ้วน

ข้อ 38 ให้ผู้ได้รับอนุญาตที่ยื่นคำขอตามข้อ 35 มีสิทธิเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรระยะสั้น ให้เสนอขายได้โดยไม่จำกัดมูลค่าและจำนวนครั้งที่เสนอขายภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รับแจ้งผลการพิจารณาอนุญาต

(2) การเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรในกรณีอื่นใดนอกจากกรณีตาม (1) ให้เสนอขายในแต่ละครั้งให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รับแจ้งผลการพิจารณาอนุญาต

ส่วนที่ 2

เงื่อนไขการอนุญาต

ข้อ 39 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ในแต่ละครั้ง ผู้ได้รับ

อนุญาตต้องดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

- (1) อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายในแต่ละครั้ง
- (2) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ธนบัตร เฉพาะในกรณีที่เป็นการค้ำประกันที่มีผลบังคับให้ผู้ค้ำประกันต้องรับผิดชอบร่วมกันกับลูกหนี้ โดยไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ธนบัตร หรือ

(3) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ได้รับอนุญาต แต่ไม่รวมถึงกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่มีลักษณะของหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวมอยู่ด้วย

ให้นำข้อกำหนดเกี่ยวกับการผ่อนผันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามที่กำหนดในวรรคสองของข้อ 18 และการจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างต่อเนื่องตามข้อ 25 มาใช้กับกรณีตามวรรคหนึ่งด้วย

ข้อ 40 ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดให้หุ้นกู้ธนบัตรที่จะออกและเสนอขายมีลักษณะดังนี้
 - (ก) เป็นหุ้นกู้ธนบัตรชนิดระบุชื่อผู้ถือ และต้องมีข้อความในใบหุ้นกู้ธนบัตรที่เสนอขายแต่ละครั้งแสดงว่าผู้ออกหุ้นกู้ธนบัตรจะไม่รับผิดชอบการโอนหุ้นกู้ธนบัตรไม่ว่าในทศใด ๆ หากการโอนนั้นจะขัดกับข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ธนบัตรตามที่ระบุไว้ ซึ่งต้องเป็นข้อจำกัดการโอนเดียวกับที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน
 - (ข) มีลักษณะเป็นไปตามข้อ 19(1)
 - (ค) เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 20 และข้อ 21 กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ธนบัตรที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond) แล้วแต่กรณี
 - (ง) ออกตามข้อกำหนดสิทธิที่เป็นไปตามข้อ 27 เฉพาะในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (2) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรในวงจำกัดตามข้อ 32(2) (3) หรือ (4) ผู้ได้รับอนุญาตต้องไม่โฆษณาการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ และหากจะมีการแจกจ่ายเอกสารประกอบการเสนอขาย ผู้ได้รับอนุญาตต้องแจกจ่ายให้เฉพาะบุคคลที่มีลักษณะหรือมีจำนวนอยู่ภายในขอบเขตที่กำหนดไว้ในข้อ 32(2) (3) หรือ (4) ตามที่ได้รับอนุญาตเท่านั้น
- (3) จัดให้เอกสารประกอบการเสนอขาย (ถ้ามี) มีข้อความที่ระบุถึงข้อจำกัดการโอนตาม (1)(ก) และในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ให้ระบุการด้อยสิทธินั้นไว้ให้ชัดเจน
- (4) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ธนบัตรที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการยื่นคำขอต่อสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามที่กำหนดไว้ในข้อ 26 ด้วย

ข้อ 41 ในกรณีที่มิบุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อผู้ได้รับอนุญาตที่จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ธนบัตร ให้ผู้ได้รับอนุญาตตรวจสอบความถูกต้องของการโอนหุ้นกู้ธนบัตร หากพบว่าเป็นการโอนที่ขัดต่อข้อกำหนดการโอนที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงาน ผู้ได้รับอนุญาตต้องไม่ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ธนบัตร เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตจัดให้มีนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคหนึ่งด้วย

หมวด 3

บทเฉพาะกาล

ข้อ 42 คำขออนุญาตที่ได้ยื่นต่อสำนักงานพร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กย. 31/2549 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549 ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาตและการอนุญาตยังคงเป็นไปตามประกาศดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป เว้นแต่บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตจะได้แจ้งเป็นหนังสือต่อสำนักงานภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ถึงความประสงค์ที่จะอยู่ภายใต้บังคับข้อกำหนดในการขออนุญาตและการอนุญาตตามประกาศนี้

ข้อ 43 ให้หุ้นกู้ธนบัตรที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กย. 31/2549 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549 ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป

ข้อ 44 ให้หุ้นกู้ธนบัตรที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กย. 13/2537 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2537 ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศฉบับดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป

ข้อ 45 ให้ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ ยังคงมีผลใช้บังคับภายใต้ประกาศนี้จนกว่าจะได้มีการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

(1) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 35/2545 เรื่อง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2545

(2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สจ. 30/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการขอตรวจสอบ และการยื่นขึ้นการ
ใช้หุ้นอ้างอิง และการจัดทำและส่งรายงานเกี่ยวกับการใช้หุ้นอ้างอิง ลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2546

(3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สย. 20/2550 เรื่อง การกำหนดมูลค่าและระยะเวลาการเสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้นหรือตั๋วเงินระยะสั้น
ลงวันที่ 14 สิงหาคม พ.ศ. 2550

ประกาศ ณ วันที่

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้
อนุพันธ์ และเพื่อให้ตลาดตราสารหนี้ไทยมีการพัฒนาและขยายตัวมากขึ้น จึงได้ทำการผ่อนคลาย
หลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวด้วย อันจะช่วยให้ภาคเอกชนสามารถออกหุ้นกู้
ในลักษณะดังกล่าวได้สะดวกขึ้น รวมทั้งจัดกลุ่มประเภทผู้ลงทุนในวงจำกัดขึ้นใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับ
หลักเกณฑ์ในการจัดกลุ่มตามมาตรฐานสากล จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้