

การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน



เพิ่มประเภทวัตถุประสงค์การใช้เงินให้ชัดเจนและครอบคลุมมากขึ้น

- นำเงินไปชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)
- นำเงินไปลงทุนในโครงการที่เกี่ยวข้องกับ ESG (สำหรับ GSS Bond)
- นำเงินไปให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท
- นำเงินไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น (working capital)



ระบุรายละเอียดการเปิดเผยเพิ่มเติม

กรณีนำเงินไปชำระคืนเงินกู้หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้ : issuer ต้องเปิดเผย terms and conditions ขั้นต่ำของมูลหนี้ที่ผู้ลงทุนด้วยได้แก่ จำนวนมูลหนี้ อัตราดอกเบี้ย และวันครบกำหนดไถ่ถอน



ระบุข้อกำหนดในการใช้เงิน

- กรณี working capital ต้องไม่เป็นการนำเงินไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ประเภทอื่น ๆ และต้องใช้จ่ายเงินจำนวนดังกล่าวภายในระยะเวลา 6 เดือนแรก
- หาก issuer คาดว่าจะไม่สามารถใช้เงินได้ภายใน 6 เดือนแรก issuer ต้องทำการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินเป็นวัตถุประสงค์ประเภทอื่นตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และจะมีหน้าที่รายงานการใช้เงินตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวต่อไป



เพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารกรอบจำนวนเงินที่จะใช้สำหรับแต่ละวัตถุประสงค์ โดยสามารถกำหนดเป็น range ได้ไม่เกิน 10% ของมูลค่าการออกเสนอขาย



Issuer ต้องเรียงลำดับการใช้เงินตามความสำคัญของวัตถุประสงค์แต่ละเรื่อง

การรายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้

หน้าที่ในการรายงาน
การใช้เงินของ issuer

หลักเกณฑ์เดิม

30 วันนับแต่วันใช้เงิน

หลักเกณฑ์ใหม่

ทุกรอบระยะเวลา 6 เดือน

ประเภท issuer

ลักษณะการเสนอขาย

ระยะเวลาในการนำส่งรายงานการใช้เงิน



บริษัท listed

ทุกลักษณะการเสนอขาย

รายงาน 6 เดือนแรก : พร้อมงบการเงินไตรมาส 2 ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2⁽¹⁾
รายงาน 6 เดือนหลัง : พร้อมงบการเงินประจำปี ภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี⁽²⁾



บริษัท non-listed

PP10/ II

รายงาน 6 เดือนแรก : ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2
รายงาน 6 เดือนหลัง : พร้อมงบการเงินประจำปี ภายในระยะเวลาที่ issuer มีหน้าที่ส่งงบการเงินต่อ lead regulator หรือกระทรวงพาณิชย์ แล้วแต่ระยะเวลาใดจะถึงก่อน

UHNW/ HNW

รายงาน 6 เดือนแรก : พร้อมงบการเงินงวด 6 เดือน ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2
รายงาน 6 เดือนหลัง : พร้อมงบการเงินประจำปี ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

PO

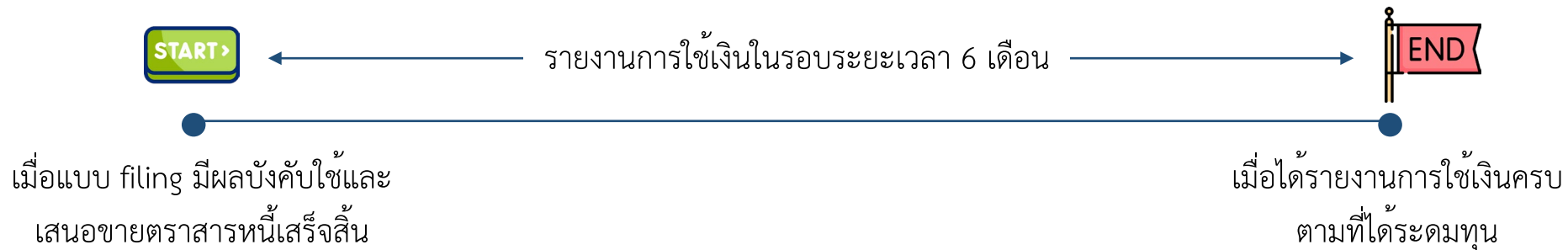
รายงาน 6 เดือนแรก : พร้อมงบการเงินไตรมาส 2 ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาส 2⁽¹⁾
รายงาน 6 เดือนหลัง : พร้อมงบการเงินประจำปี ภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี⁽²⁾

หมายเหตุ : (1) หาก issuer เลือกส่งงบการเงินประจำงวด 6 เดือน ให้ส่งรายงานการใช้เงินพร้อมงบการเงินดังกล่าวภายใน 2 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

(2) หาก issuer เลือกส่งงบการเงินไตรมาส 4 ก่อนงบการเงินประจำรอบปีบัญชีให้นำส่งรายงานการใช้เงิน พร้อมงบการเงินประจำรอบปีบัญชีนั้น ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

การรายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้

วันที่เริ่มต้นและสิ้นสุดหน้าที่ในการรายงานการใช้เงิน*



- ในกรณีที่ issuer ใช้เงินครบก่อนถึงกำหนดเวลาส่งรายงานให้นำส่งรายงานการใช้เงินตามรอบการนำส่งงบการเงิน (รอบระยะเวลา 6 เดือน)
- ยกเว้นหน้าที่ในการรายงานการใช้เงิน -> การใช้เงินสำหรับ working capital
-> การเสนอขายเฉพาะหุ้นกู้ที่ออกโดยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Securitized Bond) หรือตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทประกันภัย (Basel III/ IC Bond) หรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (SN) หรือตัวเงิน

*หมายเหตุ : ไม่ได้เป็นวันเดียวกับวันที่เริ่มต้นและสิ้นสุดหน้าที่ในการส่งงบการเงิน

การรายงานการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายตราสารหนี้

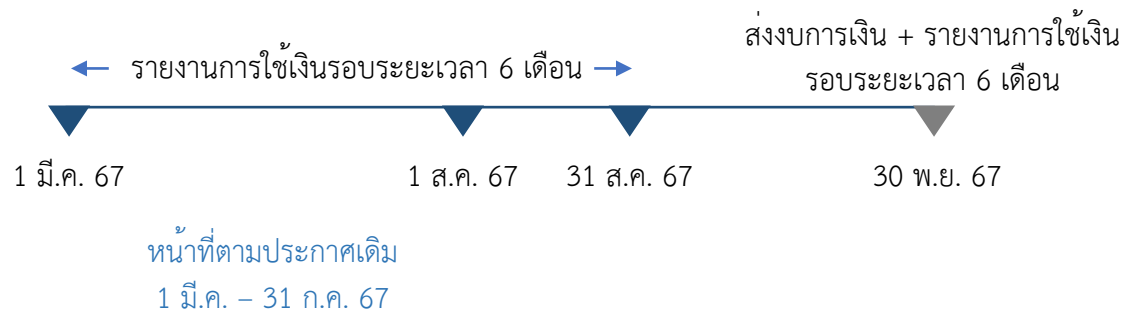
ระยะเวลาที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลบังคับใช้

1) **ใช้เงินก่อนวันที่ 1 ส.ค. 2567** : มีหน้าที่รายงานการใช้เงินภายใน 30 วันนับแต่วันที่ใช้เงินแต่ละครั้ง และยังมีหน้าที่ในการรายงานการใช้เงินสำหรับ working capital

2) **ใช้เงินตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2567** : มีหน้าที่รายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือน และไม่มีหน้าที่ในการรายงานการใช้เงินสำหรับ working capital

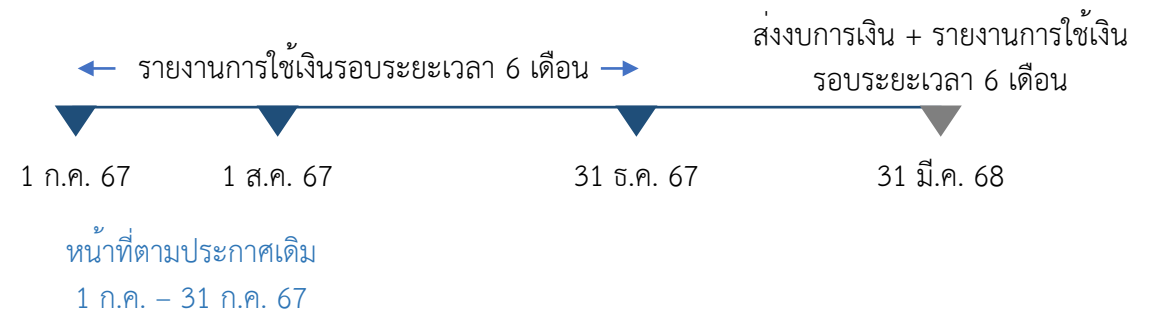
กรณี 1 : บริษัท non-listed ที่ปิดสิ้นงวดบัญชีประจำปี ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์

- การใช้เงินระหว่าง 1 มี.ค. – 31 ก.ค. 2567 รายงานภายใน 30 วัน
- issuer จะมีหน้าที่ในการนำส่งรายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 มี.ค. – 31 ส.ค. 2567) ภายใน 30 พ.ย. 2567 และต้องมีรายการของการใช้เงินที่เกิดขึ้นระหว่างวันที่ 1 มี.ค. – 31 ก.ค. 2567 ด้วย



กรณี 2 : บริษัท non-listed ที่ปิดสิ้นงวดบัญชีประจำปี ณ สิ้นเดือนธันวาคม

- การใช้เงินในเดือน ก.ค. 2567 ให้รายงานภายใน 30 วัน
- issuer จะมีหน้าที่ในการนำส่งรายงานการใช้เงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง (1 ก.ค. – 31 ธ.ค. 2567) ภายใน 31 มี.ค. 2568 และต้องมีรายการของการใช้เงินที่เกิดขึ้นในเดือน ก.ค. 2567 ด้วย



การรายงานการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน

วิธีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน ให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของ issuer โดยข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานได้กำหนดวิธีการเปลี่ยนแปลงไว้ ดังนี้

ในกรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ

1. เคลี่ยวงเงินระหว่างรายการที่มีการเปิดเผยไว้ในแบบ filing
2. เปลี่ยนแปลงระยะเวลาการใช้เงิน
3. การใช้เงินในเรื่องที่ไม่ได้เปิดเผยไว้ในแบบ filing
 - ใช้เงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing โดยมูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลง $\leq 30\%$ ของจำนวนเงินที่เสนอขาย
 - กรณีอื่นๆ โดยมูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลง $\leq 15\%$ ของจำนวนเงินที่เสนอขาย



Issuer ต้องได้รับ อนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ต.

ในกรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ



Issuer ต้องได้รับ อนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

การรายงานการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน

หลังจากได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ให้ issuer แจ้งการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินดังกล่าวแก่สำนักงาน ก.ล.ต. โดยระบุวิธีการเปลี่ยนแปลงและรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ภายใน 15 วันหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมแล้ว

ตัวอย่างการใช้เงินที่ได้จากการออกเสนอขายตราสารหนี้ที่ไม่เป็นไปตามที่เปิดเผยไว้

การพิจารณาการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ของ issuer

1) การใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing หรือที่แจ้งผ่านระบบ IPOS

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่าย ในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	บริษัทจะใช้เงินลงทุนในโครงการ A เพื่อจัดทำโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัท

รายงานการใช้เงินที่นำส่งต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่าย ในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	230 ล้านบาท	ธันวาคม 2569	บริษัทได้ลงทุนในโครงการ B เพื่อจัดทำโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัท

การพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต.

- แม้ว่า issuer จะได้ใช้เงินเพื่อซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน แต่ได้ใช้ลงทุนในโครงการ B แทนที่โครงการ A
- สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาว่าเป็น การใช้เงินผิดวัตถุประสงค์

ตัวอย่างการใช้เงินที่ได้จากการออกเสนอขายตราสารหนี้ที่ไม่เป็นไปตามที่เปิดเผยไว้

การพิจารณาการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ของ issuer

2) การใช้เงินไม่เป็นไปตามกรอบจำนวนเงินที่ได้เปิดเผยในแบบ filing หรือที่แจ้งผ่านระบบ IPOS

- กรณีขายได้หมดตามที่ระบุในแบบ filing -> Issuer ต้องใช้เงินสำหรับแต่ละวัตถุประสงค์ให้อยู่ในกรอบตามที่ระบุในแบบ filing ($\geq \text{min}$ และ $\leq \text{max}$ ของแต่ละวัตถุประสงค์)

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing : 500 ล้านบาท และเรียงลำดับการใช้เงินตามความสำคัญของวัตถุประสงค์

	วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน
1	ซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570
2	ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570
3	ให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท	50 – 100 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570

การใช้เงินจริงตามที่นำส่งต่อสำนักงาน : 500 ล้านบาท (ขายได้จริง 500 ล้านบาท - ขายครบ)

	วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน
1	ซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	230 ล้านบาท	ธ.ค. 2569
2	ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)	230 ล้านบาท	ธ.ค. 2569
3	ให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท	40 ล้านบาท	ธ.ค. 2569

การพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต.

- Issuer ได้ใช้เงินสำหรับการให้กู้ยืมหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัทเพียง 40 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่ากรอบที่กำหนดไว้ในแบบ filing
- สำนักงาน ก.ล.ต. ก็พิจารณาว่ากรณีนี้เป็น การใช้เงินผิดวัตถุประสงค์

ตัวอย่างการใช้เงินที่ได้จากการออกเสนอขายตราสารหนี้ที่ไม่เป็นไปตามที่เปิดเผยไว้

การพิจารณาการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ของ issuer

3) การใช้เงินไม่เป็นไปตามกรอบจำนวนเงินที่ได้เปิดเผยในแบบ filing หรือที่แจ้งผ่านระบบ IPOS

- กรณีขายได้น้อยกว่าที่ระบุในแบบ filing -> issuer ต้องใช้เงินตามลำดับความสำคัญของวัตถุประสงค์ตามที่ได้เปิดเผย หาก issuer ได้ใช้เงินถึงจำนวนขั้นต่ำของวัตถุประสงค์ที่สำคัญอันดับที่ 1 แล้วนั้น issuer จึงสามารถใช้เงินสำหรับวัตถุประสงค์อันดับที่ 2 ได้ และพิจารณาการใช้เงินเรียงตามลำดับเช่นนี้ต่อไป

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing : 500 ล้านบาท และเรียงลำดับการใช้เงินตามความสำคัญของวัตถุประสงค์

	วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน
1	ซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570
2	ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570
3	ให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท	50 – 100 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570

การใช้เงินจริงตามที่นำเสนอต่อสำนักงาน : 400 ล้านบาท (ขายได้จริง 400 ล้านบาท - ขายไม่ครบ)

	วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน
1	ซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	230 ล้านบาท	ธันวาคม 2569
2	ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over)	170 ล้านบาท	ธันวาคม 2569
3	ให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท	0 ล้านบาท	ธันวาคม 2569

การพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต.

- issuer ได้ใช้เงินสำหรับวัตถุประสงค์ที่มีความสำคัญอันดับที่ 1 เกินกว่าขั้นต่ำที่กำหนดไว้ รวมถึงได้ใช้เงินที่เหลือทั้งหมดเพื่อวัตถุประสงค์ที่มีความสำคัญอันดับที่ 2
- สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาว่ากรณีนี้เป็น การใช้เงินถูกต้องตามวัตถุประสงค์

ตัวอย่างการใช้เงินที่ได้จากการออกเสนอขายตราสารหนี้ที่ไม่เป็นไปตามที่เปิดเผยไว้

การพิจารณาการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ของ issuer

4) การใช้เงินไม่เป็นไปตามกรอบระยะเวลาที่ได้กำหนดในแบบ filing หรือแจ้งผ่านระบบ IPOS

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	200 – 250 ล้านบาท	ภายใน มกราคม 2570	บริษัทจะใช้เงินลงทุนในโครงการ A เพื่อจัดทำโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัท

รายงานการใช้เงินที่นำส่งต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้	ระยะเวลาที่ใช้เงิน	รายละเอียด
ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน	230 ล้านบาท	มีนาคม 2570	บริษัทได้ลงทุนในโครงการ A เพื่อจัดทำโครงการอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัท

การพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต.

- Issuer ได้เปิดเผยข้อมูลในแบบ filing โดยกำหนดว่าจะใช้เงินภายในเดือนมกราคม 2570 แต่ได้ใช้เงินสำหรับวัตถุประสงค์ดังกล่าวในเดือนมีนาคม 2570 ซึ่งเกินกรอบระยะเวลาที่มีการกำหนดไว้
- สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาว่าการใช้เงินในกรณีตัวอย่างนี้เป็น การใช้เงินผิดวัตถุประสงค์

ความผิดเกี่ยวกับการใช้เงินที่ได้จากการออกเสนอขายตราสารหนี้



การใช้เงินที่ไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ตามที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing หรือแจ้งไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต.

- ถือว่าเป็นการดำเนินการที่ไม่เป็นไปตามประกาศอนุญาต และเป็นการฝ่าฝืนมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีโทษทางอาญา
- ส่งผลทำให้ issuer ขาดคุณสมบัติในการขออนุญาตออกเสนอขายตราสารหนี้ต่อ II/ UHNW/ HNW และ PO เนื่องจากผู้ออกตราสารหนี้ต้องไม่มีประวัติในการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ ภายในระยะเวลา 2 ปี



การไม่นำส่งรายงานการใช้เงินหรือนำส่งรายงานการใช้เงินล่าช้า

- หาก issuer ไม่ได้นำส่งรายงานการใช้เงินภายในระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือไม่นำส่งเลยนั้น จะถือเป็นความผิดตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ



การนำส่งรายงานการใช้เงินที่เป็นเท็จ

- การนำส่งรายงานการใช้เงินที่เป็นเท็จ หรือปกปิดข้อความจริงซึ่งควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญ อาจถูกพิจารณาได้ว่าการนำส่งรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เป็นเท็จซึ่งอาจเข้าข่ายความผิดตามมาตรา 281/10 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ