

ที่ สตท.06.087/2568

วันที่ 4 เมษายน 2568

เรื่อง ชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการขายหุ้นกู้ที่มีข้อจำกัดการโอนพิเศษให้กับผู้ลงทุน

เรียน สมาชิกสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย ตัวอย่าง หุ้นกู้ที่มีข้อจำกัดการโอนแบบพิเศษ

ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ/ข/ด/น.61/2552 เรื่อง การทำธุรกรรมเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่มีข้อจำกัดการโอนโดยบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2552 ข้อ 2 กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์จะทำธุรกรรมเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่มีข้อจำกัดการโอนได้ต่อเมื่อการทำธุรกรรมนั้นจะไม่ก่อให้เกิดผลที่ขัดหรือแย้งกับข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ นั้น

ปัจจุบันพบว่า มีหุ้นกู้บางรุ่นที่มีข้อจำกัดการโอนพิเศษ โดยระบุเงื่อนไขการโอนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะกลุ่มที่เพิ่มเติมจากนิยามกลุ่มผู้ลงทุนตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามตัวอย่างหุ้นกู้ที่มีข้อจำกัดการโอนพิเศษ

Symbol	ประเภทการเสนอขาย	ข้อจำกัดการโอนพิเศษ
SCGC259A	II/HNW	จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ประเภทนิติบุคคลเท่านั้น ซึ่งไม่รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลที่เจ้าของทรัพย์สินเป็นบุคคลธรรมดา ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทศใดๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่มีใช้ “ผู้ลงทุนสถาบัน” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่ประเภทนิติบุคคล”
SCGC279A	II/HNW	
SCGC289A	II/HNW	
SCGC329A	II/HNW	
SCGC349A	II/HNW	
SCC29NA	II/HNW	จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ประเภทนิติบุคคล โดยไม่รวมถึง 1) ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นบุคคลธรรมดา 2) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา 3) บุคคลธรรมดาซึ่งเป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน หรือบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับผู้ออกหุ้นกู้ตามนิยาม “ผู้ลงทุนสถาบัน” ในข้อ 5(23) และ (25) ตามประกาศที่ กจ.39/2564 เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
SCC27NA	II	ผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดข้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น โดยไม่รวมถึง 1) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา 2) บุคคลธรรมดาซึ่งเป็นผู้ที่มี

Symbol	ประเภทการ เสนอขาย	ข้อจำกัดการโอนพิเศษ
		ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน หรือบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับผู้ออกหุ้นกู้ตามนิยาม “ผู้ลงทุนสถาบัน” ในข้อ 5(23) และ (25) ตามประกาศที่ กจ.39/2564
SNC281A	II	The Issuer has registered a transfer restriction with the SEC Office to <u>limit any transfer of the Bonds to be within the group of Institutional Investors that are not an individual</u> , except for a transfer by way of inheritance.

ดังนั้น ThaiBMA จึงขอชักชวนความเข้าใจแก่สมาชิกที่มีการทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นกู้ที่มีข้อจำกัดการโอนพิเศษดังกล่าว ซึ่งจะส่งผลให้นายทะเบียนไม่สามารถดำเนินการโอนหุ้นกู้ได้ โดยก่อนการทำธุรกรรมซื้อขาย สมาชิกควรตรวจสอบข้อมูลในหนังสือชี้ชวนหรือ factsheet ของหุ้นกู้ ซึ่งสมาคมได้เผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ <https://www.thaibma.or.th> ภายใต้วีธีชื่อ “Bond information” พร้อมกันนี้ สมาคมได้แนบตัวอย่างหุ้นกู้ที่มีข้อจำกัดการโอนพิเศษเพื่อใช้เป็นแนวทางในการตรวจสอบก่อนทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นกู้กับผู้ลงทุนต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(ดร.สมจินต์ ศรไพศาล)

กรรมการผู้จัดการ
สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ฝ่ายกฎระเบียบและตรวจสอบ (สิริภัทร, จันยพร)

โทรศัพท์ 0 2257 0357 ต่อ 550, 552

ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ regulation@thaibma.or.th

ตัวอย่าง หุ้นกู้ที่มีข้อกำหนดการโอนแบบพิเศษ

ตัวอย่างที่ 1 : หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน) (SCGC)

 บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน) SCG CHEMICALS PUBLIC COMPANY LIMITED								
ThaiBMA Symbol	Issued Date	Maturity Date	Issue Size (THB Min.)	Outstanding (THB Min.)	Term	TTM (Yrs.)	Secured Type	Bondholder Rept.
SCGC264A PO	01-Apr-2022	01-Apr-2026	30,000.00	30,000.00	4.00 Yrs	0.99	UNSECURE	BAY
SCGC279A II/HNW	08-Sep-2022	08-Sep-2027	11,800.00	11,689.00	5.00 Yrs	2.43	UNSECURE	BAY
SCGC259A II/HNW	08-Sep-2022	08-Sep-2025	10,200.00	10,200.00	3.00 Yrs	0.43	UNSECURE	BAY
SCGC329A II/HNW	08-Sep-2022	08-Sep-2032	4,100.00	4,030.00	10.01 Yrs	7.44	UNSECURE	BAY
SCGC349A II/HNW	08-Sep-2022	08-Sep-2034	2,100.00	1,890.00	12.01 Yrs	9.44	UNSECURE	BAY
SCGC289A II/HNW	08-Sep-2022	08-Sep-2028	1,800.00	1,800.00	6.01 Yrs	3.44	UNSECURE	BAY

1.Factsheet หุ้นกู้ SCGC259A , SCGC279A , SCGC289A , SCGC329A , SCGC349A

รายละเอียดสำคัญอื่น	
วันออกหุ้นกู้:	วันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2565
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้:	วันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2568
ประเภทการเสนอขาย:	เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ ลงทุนรายใหญ่ประเภทนิติบุคคล แต่ ไม่รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลที่เจ้าของ ทรัพย์สินเป็นบุคคลธรรมดา
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้:	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน), ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน), ธนาคารสกลนคร จำกัด (มหาชน), ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้:	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

2.หนังสือชี้ชวน ข้อกำหนดการโอนหุ้นกู้ SCGC259A , SCGC279A , SCGC289A , SCGC329A , SCGC349A

2. ข้อกำหนดการโอนหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดข้อกำหนดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ประเภทนิติบุคคลเท่านั้น ซึ่งไม่รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลที่เจ้าของทรัพย์สินเป็นบุคคลธรรมดา

ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่มีชื่อ "ผู้ลงทุนสถาบัน" และ "ผู้ลงทุนรายใหญ่ประเภทนิติบุคคล" โดยขอสงวนสิทธิในการชำระเงินตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมิใช่ผู้ลงทุนตามข้อกำหนดการโอนหุ้นกู้ของหุ้นกู้ดังกล่าว ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-II&HNW-PRICING และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้

ตัวอย่างที่ 2 : หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)



บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)
(THE SIAM CEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED)

ThaiBMA Symbol	Issued Date	Maturity Date	Issue Size (THB Min.)	Outstanding (THB Min.)	Term	TTM (Yrs.)	Secured Type	Bondholder Rept.
SCC250A PO	01-Oct-2021	01-Oct-2025	25,000.00	25,000.00	4.00 Yrs	0.50	UNSECURE	BAY
SCC260A PO	03-Oct-2022	01-Oct-2026	15,000.00	15,000.00	4.00 Yrs	1.50	UNSECURE	BAY
SCC274A PO	03-Apr-2023	01-Apr-2027	15,000.00	15,000.00	4.00 Yrs	1.99	UNSECURE	BAY
SCC270A PO	01-Nov-2023	01-Oct-2027	10,000.00	10,000.00	3.92 Yrs	2.50	UNSECURE	BAY
SCC284A PO	01-Apr-2024	01-Apr-2028	20,000.00	20,000.00	4.00 Yrs	3.00	UNSECURE	BAY
SCC280A PO	01-Nov-2024	01-Oct-2028	30,000.00	30,000.00	3.92 Yrs	3.50	UNSECURE	BAY
SCC29NA II/HNW	25-Nov-2024	25-Nov-2029	1,500.00	1,500.00	5.00 Yrs	4.65	UNSECURE	BAY
SCC27NA II	25-Nov-2024	25-Nov-2027	8,500.00	8,500.00	3.00 Yrs	2.65	UNSECURE	BAY
SCC294A PO	01-Apr-2025	01-Apr-2029	15,000.00	15,000.00	4.00 Yrs	4.00	UNSECURE	BAY

1.หนังสือชี้ชวน ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ SCC29NA

28. ข้อจำกัดการโอน	: เนื่องจาก การออกและเสนอขายหุ้นกู้ เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ และผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดข้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ประเภทนิติบุคคล โดยไม่รวมถึง 1) ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นบุคคลธรรมดา 2) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา 3) บุคคลธรรมดาซึ่งเป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุนหรือบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับผู้ออกหุ้นกู้ตามนิยาม “ผู้ลงทุนสถาบัน” ในข้อ 5(23) และ (25) ตามประกาศ ก.จ.39/2564 เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
--------------------	--

2.1.Factsheet หุ้นกู้ SCC27NA

รายละเอียดสำคัญอื่น	
วันที่ออกหุ้นกู้	: วันที่ 25 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	: วันที่ 25 พฤศจิกายน พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย	: ผู้ลงทุนสถาบัน (ไม่รวมถึงบุคคลธรรมดาที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน)
ผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้	: ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

2.2.หนังสือชี้ชวน ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ SCC27NA

29. ข้อจำกัดการโอน	:	เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ และผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดข้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน โดยไม่รวมถึง 1) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา 2) บุคคลธรรมดาซึ่งเป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน หรือบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับผู้ออกหุ้นกู้ตามนิยาม "ผู้ลงทุนสถาบัน" ในข้อ 5(23) และ (25) ตามประกาศ ก.ล.ต. 39/2564 เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
--------------------	---	--

ตัวอย่างที่ 3 : หุ้นกู้ที่ออกโดย SNC Former public company limited (SNC)

SNC

SNC Former Public Company Limited

ThaiBMA Symbol	Issued Date	Maturity Date	Issue Size (THB Mln.)	Outstanding (THB Mln.)	Term	TTM (Yrs.)	Secured Type	Bondholder Rept.
SNC281A II	27-Jan-2023	27-Jan-2028	1,000.00	1,000.00	5.00 Yrs	2.82	FPERG	BAY

1.Factsheet หุ้นกู้ SNC281A

Other Key Information	
Issue Date	: 27 January 2023
Maturity Date	: 27 January 2028
Type of Offering	: to Institutional Investors (PP-II) (excluding individuals)
Arranger :	United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited
Registrar :	Bank of Ayudhya Public Company Limited

2.หนังสือชี้ชวน ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ SNC281A

2.2 Transfer Restriction

The Issuer is generally approved by the SEC Office to issue and offer the Bonds pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 16/2565 Re: Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Debt Securities in a Private Placement and Offer for Sale of Convertible Bonds to Certain Specified Persons dated 23 September 2022 (as amended,

supplemented or replaced) only to “**Institutional Investors**” as defined in Clause 3(2)(a) of the Notification of the Securities and Exchange Commission No. KorChor. 5/2552 Re: Determination of Definitions in Notifications relating to Issuance and Offer for Sale of Debt Securities dated 13 March 2009 (as amended, supplemented or replaced) and in accordance with the categories and characteristics as defined in Clause 5 of the Notification of the Securities and Exchange Commission No. KorChor. 39/2564 Re: Determination of the Definitions of Institutional Investors, Ultra-high Net Worth Investors and High Net Worth Investors dated 24 December 2021 (as amended, supplemented or replaced) (the “**Notification No. KorChor. 39/2564**”), and the Issuer has registered a transfer restriction with the SEC Office to limit any transfer of the Bonds to be within the group of Institutional Investors that are not an individual, except for a transfer by way of inheritance. As the Issuer is bound by such transfer restriction, the Issuer and the Registrar will not accept any application for Bond transfer or register any transfer of the Bonds to any person other than those non-individuals qualified as such Institutional Investor, except for a transfer by way of inheritance.

If any transfer of the Bonds is made in violation of the transfer restriction referred to above, a transferee in respect of such transfer who is an individual or otherwise not qualified as an Institutional Investor (except for a transfer by way of inheritance) shall not be recorded as a Bondholder and shall not be entitled to any Bond Rights (as defined in the Conditions). In this regard, the Bond Rights shall instead be vested in the latest transferor who is a non-individual being qualified as an Institutional Investor or has acquired the Bonds by way of inheritance.