

16 ตุลาคม 2561

เรียน นายกสมาคมบริษัทจดทะเบียน
ประธานกรรมการ ชมรมวาณิชธนกิจ
ผู้จัดการ

บริษัทที่ออกตราสารหนี้ทุกบริษัท
บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินทุกบริษัท

ที่ จต.(ว) 5 /2561 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้เพื่อให้สอดคล้องกับ IOSCO standard และรองรับการประเมิน FSAP

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศเพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้เพื่อให้สอดคล้องกับ IOSCO standard¹ และรองรับการประเมิน FSAP² ซึ่งจะมีผลใช้บังคับวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2562 จำนวน 2 ฉบับดังนี้ (ภาพถ่ายประกาศตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 58/2561 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2561
2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 59/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 13) ลงวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2561

เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศและวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เพื่อปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้³ และหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (“หุ้นกู้ securitization”) สำหรับกรณีการเสนอขายตราสารหนี้และหุ้นกู้ securitization ต่อประชาชนทั่วไป (“แบบ PO”) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลสำคัญประกอบการตัดสินใจลงทุนมากขึ้น รวมทั้งให้สอดคล้องกับ IOSCO standard และรองรับการประเมิน FSAP

¹ International Organization of Securities Commissions Standard

² Financial Sector Assessment Program

³ ตราสารหนี้ ได้แก่ พันธบัตร หุ้นกู้ที่ไม่มีอนุพันธ์แฝง (ยกเว้นกรณีที่มี put และ call) และตั๋วเงิน

ในขณะที่เดียวกันก็ยังคงคำนึงถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นเพื่อไม่ให้เป็นการแก่ผู้ออกตราสารหนี้มากเกินไป โดยที่สาระสำคัญของการแก้ไขในครั้งนี้เป็นการปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูล (“แบบ filing”) ที่ใช้กับการเสนอขายตราสารหนี้และหุ้นกู้ securitization แบบ PO รวมถึงแบบแสดงรายการข้อมูล ประจำปี แบบ 56-4⁴

2. สรุปสาระสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลที่มีการเพิ่มเติมจากเดิม

2.1 แบบ filing การเสนอขายตราสารหนี้ โดยเพิ่มเติมหัวข้อดังต่อไปนี้

(1) วัตถุประสงค์การใช้เงิน : ปรับปรุงให้ผู้ออกตราสารหนี้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ วัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยแบ่งรายละเอียดเป็น 4 หัวข้อ ได้แก่

1.1 เพื่อใช้ในการซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนิน ธุรกิจปัจจุบัน

1.2 เพื่อใช้ในการซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจปัจจุบัน

1.3 เพื่อชำระคืนเงินกู้ หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้

1.4 กรณีอื่น ๆ เช่น เงินทุนที่ใช้หมุนเวียนกิจการ

ทั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลให้มีรายละเอียดตามแบบ filing และเป็นไปตาม คู่มือการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และข้อมูลประจำปี ที่กำหนดไว้ในเว็บไซต์ของสำนักงาน

(2) กฎหมายที่ใช้บังคับ : ให้ระบุกฎหมายของประเทศที่ใช้บังคับกับตราสารหนี้ (applicable law)

(3) การกำหนดราคาตราสารหนี้ : ให้อธิบายที่มาของการกำหนดอัตราดอกเบี้ย และราคาตราสารหนี้ที่เสนอขาย ทั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลให้มีรายละเอียดตามแบบ filing และเป็นไปตาม คู่มือการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และข้อมูลประจำปี ที่กำหนดไว้ในเว็บไซต์ของสำนักงาน

(4) ตัวแทนการชำระเงิน (paying agent) : ให้ระบุรายละเอียดเกี่ยวกับบุคคล ที่ได้รับการแต่งตั้งจากผู้ออกตราสารหนี้ให้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนการชำระเงิน รวมถึงรายละเอียดเกี่ยวกับ ขอบเขตในการทำหน้าที่เป็นตัวแทนการชำระเงิน ทั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลให้มีรายละเอียดตามแบบ filing

(5) ตลาดรองตราสารหนี้ (ถ้ามี) : ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ประสงค์จะนำ ตราสารหนี้ที่ออกและเสนอขายไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดรองใด ๆ ให้ระบุชื่อของตลาดดังกล่าว รวมทั้งวันเวลาที่คาดว่าจะนำตราสารหนี้ดังกล่าวไปจดทะเบียนด้วย ทั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลให้มีรายละเอียด ตามแบบ filing

⁴ เป็นแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี สำหรับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหุ้นกู้ securitization

2.2 การเสนอขายหุ้นกู้ securitization

ปรับปรุงให้มีการเปิดเผยรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ให้ชัดเจน โดยที่การกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวจะใช้บังคับกับการเปิดเผยข้อมูลทั้งก่อนและภายหลังการเสนอขายหุ้นกู้ securitization แบบ PO ทั้งนี้ กำหนดให้แยกเป็นหัวข้อต่าง ๆ และมีรายละเอียดที่ชัดเจนเป็นไปตาม IOSCO standard ดังนี้

(1) เปิดเผยข้อมูลรายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะนำมาแปลงเป็นหลักทรัพย์ โดยให้ระบุประเภทและคุณภาพของสินทรัพย์ เงื่อนไขในการเลือกสินทรัพย์ กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มสินทรัพย์ ขนาดของกลุ่มสินทรัพย์ ข้อมูลผลการดำเนินงานในอดีตของกลุ่มสินทรัพย์ และข้อมูลที่สำคัญ รวมถึงงบการเงินของลูกหนี้ที่มีนัยสำคัญของกลุ่มสินทรัพย์

(2) เปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงและการจัดการความเสี่ยงของโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ โดยอาจแยกเปิดเผยตามประเภทของความเสี่ยง

(3) เปิดเผยข้อมูลรายละเอียดการเพิ่มความน่าเชื่อถือด้านเครดิต (“credit enhancement”) เช่น ลักษณะ รูปแบบของ credit enhancement รายละเอียดของผู้ค้ำประกัน รูปแบบของกิจการ กลุ่มธุรกิจ ข้อมูลทางการเงินและงบการเงินของผู้ค้ำประกัน วงเงินรับประกัน และเงื่อนไขสำคัญในสัญญาค้ำประกันธุรกิจ เป็นต้น

(4) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเงื่อนไขการโอนสินทรัพย์คืน (ถ้ามี) ให้ระบุข้อมูลเงื่อนไข การรับรอง การรับประกัน และการซื้อคืนกลุ่มสินทรัพย์ของผู้มีสิทธิเสนอโครงการ รวมถึงการเยียวยากรณีไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด

(5) เปิดเผยข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องกับโครงการ ให้ระบุข้อมูลบทบาทหน้าที่ ลักษณะการประกอบธุรกิจ รวมถึงคดีความ ข้อจำกัดและเงื่อนไขอื่น ๆ ของบุคคลที่เกี่ยวข้องในการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ เช่น ผู้จัดการนายตราสารหนี้ ผู้ค้ำตราสารหนี้ ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้บริหารจัดการโครงการ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ นายทะเบียนหุ้นกู้ ตัวแทนชำระเงิน ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ให้บริการเรียกเก็บหนี้ เป็นต้น

โดยรายละเอียดการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามแบบ filing สำหรับหุ้นกู้ securitization และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี แบบ 56-4

ทั้งนี้ หากประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน
คุณเครือออน ต้นคยาภรณ์ โทรศัพท์ 0-2033-9980 หรือคุณปจรรย์ เวชชกุล โทรศัพท์ 0-2263-6023

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นางศิษฏศรี นาคะศิริ)

ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้

เลขที่การ^{๓๓}

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 58/2561 เรื่อง การยื่นแบบ
แสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 1 ตุลาคม
พ.ศ. 2561
 2. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 59/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์
เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการ
ดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 13) ลงวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2561
 3. ภาพถ่ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครั้ง)
แบบ 69-DEBT-PO
 4. ภาพถ่ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN)
แบบ 69-BASE-PO
 5. ภาพถ่ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ แบบ 69-Pricing
 6. ภาพถ่ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครั้ง)
แบบ 69-DEBT-PO-REIT
 7. ภาพถ่ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครั้ง)
แบบ 69-DEBT-PO-IFT
 8. ภาพถ่ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ แบบ 69-SPV-PO
 9. ภาพถ่ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ แบบ 69-SPV-II&HNW
 10. ภาพถ่ายแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี แบบ 56-4

ฝ่ายตราสารหนี้

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6023