

10 กันยายน 2564

เรียน ประธานกรรมการ ชมรมวาณิชธนกิจ

ผู้จัดการ

บริษัทที่ออกตราสารหนี้ทุกบริษัท

บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินทุกบริษัท

ที่ จต.(ว) 4/2564 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ปรับปรุงประกาศที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (“sustainability-linked bond”) จำนวน 3 ฉบับ พร้อมทั้งแนวทางการรายงาน คู่มือ และ Checklist การเปิดเผยข้อมูลสำหรับการออกและเสนอขาย sustainability-linked bond รวมถึงสรุปประเด็นจากการประชุมหารือกับผู้ประกอบธุรกิจ (“focus group”) เรื่อง การแก้ไขประกาศสำหรับการออกและเสนอขาย sustainability-linked bond ดังนี้ (ภาพถ่ายประกาศตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 55/2564 เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2564

2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 56/2564 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 23) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2564

3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 54/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2564

4. คู่มือการออกและเสนอขาย sustainability-linked bond

5. แนวทางรายงานสำหรับการเสนอขาย sustainability-linked bond

6. Checklist การเปิดเผยข้อมูลสำหรับการเสนอขาย sustainability-linked bond

7. สรุปประเด็นคำถามและคำตอบจากการประชุม focus group เรื่อง การแก้ไขประกาศสำหรับการออกและเสนอขาย sustainability-linked bond

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศดังกล่าวดังต่อไปนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในข้อกำหนดสำหรับการออกและเสนอขาย sustainability-linked bond ที่ยังคงช่วยสร้างผลกระทบทางบวกต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงส่งเสริมนวัตกรรมใหม่ ๆ ที่จะช่วยผลักดันการพัฒนาอย่างยั่งยืนของผู้ประกอบธุรกิจ ในประเทศไทย

2. สรุปสาระสำคัญของการปรับปรุงหลักเกณฑ์

2.1 ลักษณะ sustainability-linked bond ที่เสนอขาย โดยสรุปสาระสำคัญ ได้ดังต่อไปนี้

(1) ปรึบนิยามของ sustainability-linked bond ให้รองรับการกำหนด ข้อตกลงและเงื่อนไขในลักษณะอื่นนอกเหนือจากการปรับอัตราดอกเบี้ยตราสาร โดยการ กำหนดให้ผู้ออกตราสาร (“issuer”) มีภาระผูกพันในการดำเนินการใด ๆ ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมาย หรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนใด ๆ ของ issuer หรือบริษัทในเครือ ทั้งนี้ บริษัทในเครือ หมายความว่า บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทย่อยในลำดับเดียวกันหรือบริษัทร่วม ของ issuer

(2) ปรึบนิยามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนให้รวมถึงปัจจัย ที่วัดผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการของทั้ง issuer หรือบริษัทในเครือ ในการจัดการด้านความ ยั่งยืนในประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคม ซึ่งสอดคล้องกับธุรกิจของ issuer หรือบริษัทในเครือ และสามารถวัดผลในเชิงปริมาณได้ เพื่อรองรับกรณี issuer ที่ไม่มีการประกอบธุรกิจ หรือ เป็นบริษัทในเครือ เช่น กรณีการออกตราสารนี้ผ่านบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้น (holding company) หรือศูนย์บริหารเงิน (treasury center)

2.2 หน้าที่ของผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (“external review provider”)

แก้ไขหน้าที่ external review provider ก่อนการเสนอขาย sustainability-linked bond โดยสำหรับการเสนอขายตราสารต่อประชาชนทั่วไป (public offering) และผู้ลงทุน รายใหญ่ (high net worth) กำหนดให้มีการแต่งตั้ง external review provider เพื่อทำหน้าที่ความเห็น หรือรับรองเกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐาน สำหรับ sustainability-linked bond ที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล เช่น Sustainability-linked Bond Principles ของ International Capital Market Association เป็นต้น

2.3 คุณสมบัติ external review provider

ขยายขอบเขตคุณสมบัติของ external review provider ที่ได้รับการแต่งตั้ง โดยต้องมีประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ หรือกลไก ในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การประเมินหรือให้การรับรองที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ในกลุ่มความยั่งยืน เช่น ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารหนี้เพื่อพัฒนาสังคม (social bond) หรือตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) เป็นต้น

(2) การประเมินหรือให้การรับรองในด้านที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน หรือการวัดผลความสำเร็จของตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล (ตัวอย่างเช่น ผู้สอบบัญชี ผู้จัดทำดัชนีหลักทรัพย์หรือผู้ประเมินบริษัทตามเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) (เช่น Dow Jones Sustainability Index หรือ DJSI, MSCI ESG Rating และ SET THSI) หรือผู้ที่มีเทคโนโลยีหรือความเชี่ยวชาญเฉพาะในการรับรองมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม เป็นต้น)

2.4 การรายงานภายหลังการออกและเสนอขายตราสาร

สำหรับการเสนอขาย sustainability-linked bond ที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขให้ผู้ออกตราสารมีภาระผูกพันในการดำเนินการใด ๆ issuer ต้องรายงานแนวทางการดำเนินการตามภาระผูกพันดังกล่าว ณ รอบปีประเมินผลด้วย โดยให้ issuer รายงานข้อมูลเกี่ยวกับผลกระทบต่อกรรมการดำเนินการตามภาระผูกพันต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ issuer จัดทำและเผยแพร่รายงานดังกล่าวตามวิธีการและระยะเวลาที่ issuer กำหนดไว้

ทั้งนี้ ในกรณีการเสนอขาย sustainability-linked bond ที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขในการปรับอัตราดอกเบี้ย สำหรับงวดดอกเบี้ยที่จะมีการปรับ ให้แจ้งสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (“ThaiBMA”) ไม่เกิน 3 วันทำการนับแต่วันที่ทราบว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงดอกเบี้ยเกิดขึ้น เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยมีผลต่อการคำนวณราคาและอัตราผลตอบแทนของตราสารโดย ThaiBMA และควรกำหนดหน้าที่ของ issuer ในการแจ้งอัตราดอกเบี้ยสำหรับแต่ละงวดดอกเบี้ยที่จะมีการปรับต่อ ThaiBMA ไว้ในข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ด้วย (ถ้ามี)

2.5 การเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing และ factsheet

ปรับปรุงแบบ 69-II&HNW-รายครั้ง แบบ 69-II& HNW-MTN แบบ 69-PO-รายครั้ง แบบ 69-PO-MTN และ factsheet เพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย sustainability-linked bond เป็นไปในแนวทางเดียวกับการแก้ไขหลักเกณฑ์ตาม 2.1-2.4 เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน การดำเนินการตามภาระผูกพัน การให้ความเห็นหรือการรับรองโดย external review provider และความสำคัญของการตราสาร เป็นต้น

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางปณิชา นิธิวรรณกุล ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ โทรศัพท์ 0-2263-6259 อีเมล panceya@sec.or.th หรือนางสาวนิภาพร ธรรมพัฒน์พงศ์ เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายตราสารหนี้ โทรศัพท์ 0-2033-4632 อีเมล niparpor@sec.or.th

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นางช่อทิพย์ เสวตรุนทร์)

ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้

เลขราชการ^{๓๓๓}

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 55/2564 เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืนที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2564
 2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 56/2564 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 23) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2564
 3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 54/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 กันยายน พ.ศ. 2564
 4. คู่มือการออกและเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond)
 5. แนวทางรายงานสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond)
 6. Checklist การเปิดเผยข้อมูลสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond)
 7. สรุปประเด็นคำถามและคำตอบจากการประชุมหารือกับผู้ประกอบธุรกิจ (focus group) เรื่อง การแก้ไขประกาศสำหรับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond)

ฝ่ายตราสารหนี้

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-4632