เรียน ประธานกรรมการ ชมรมวินิจฉัยกิจ

ผู้จัดการ

บริษัทที่ออกตราสารหนี้ชุบบริษัท

บริษัทที่รับหน้าที่จัดการลงทุนในบริษัท

ที่ จท.(ก) 1/2564 เรื่อง ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกํากับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ท.") ออกประกาศที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารคุ้มภัยเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย ("Insurance Capital Bond") ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม 2564 เป็นต้นไป จำนวน 4 ฉบับ ดังนี้ (ภายใต้ประกาศตามที่ส่งมาด้วย)

1. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกํากับตลาดทุน ที่ จท. 1/2564 เรื่อง การเสนอขายตราสารคุ้มภัยเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย ลงวันที่ 4 มกราคม 2564

2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกํากับตลาดทุน ที่ จท. 2/2564 เรื่อง การอื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 21) ลงวันที่ 4 มกราคม 2564

3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกํากับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่  sak. 1/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทํารายละเอียดสําคัญของตราสาร ลงวันที่ 4 มกราคม 2564

4. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกํากับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ sak. 2/2564 เรื่อง การอื่นข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และรายงานที่เกี่ยวข้อง (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 4 มกราคม 2564

เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและชัดเจนปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกําหนดให้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ท. จึงขอขอกับความเข้าใจกับผู้ประกอบการดังกล่าว ดังต่อไปนี้
1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เพื่ออนุญาตให้บริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันวินาศภัย (รวมเรียก “บริษัทประกันภัย”) สามารถออกและเสนอขาย Insurance Capital Bond ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเดียวในการระดมทุนเพื่อเสริมสร้างความสามารถในการบริหารจัดการการเงินของบริษัทประกันภัย และยังเป็นการเพิ่มทางเดียวในการลงทุนให้กับผู้ลงทุนอีกด้วย โดยในระยะแรกจะอนุญาตให้เสนอขาย Insurance Capital Bond ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนไม่เกิน 10 ราย ("PP-10") และต้องลงทุนสถาบัน (Institutional Investor : "II") เท่านั้น

2. สิทธิ์และหน้าที่ของหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการออก Insurance Capital Bond

2.1 การขออนุญาตออกและเสนอขาย Insurance Capital Bond

(1) ผู้ออกตราสาร ("issuer") จะต้องเป็นบริษัทประกันชีวิต หรือบริษัทประกันวินาศภัย แต่ไม่รวมถึงสาขาของบริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันวินาศภัยต่างประเทศ

(2) issuer จะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) สำหรับการออกและเสนอขาย Insurance Capital Bond และต้องยื่นค่าขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามการเสนอขายทุกครั้ง

(3) issuer ต้องไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้โดยสินทรัพย์กู้กันเกินกว่าการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะ II หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth : “HNW”) ภายใน 2 ปีก่อนยื่นค่าขออนุญาต

(4) ใช้บัตรทั้งการเสนอขาย Insurance Capital Bond ของบริษัทประกันภัยเป็นสุทธิเงินบาทในประเทศไทย

(5) กรณีเป็นตราสารที่มีเงื่อนไขการบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ ("convert to equity") จะต้องกำหนดราคาแปลงสภาพขั้นต่ำ (“floor conversion price”) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของราคาหุ้นสามัญของบริษัทประกันภัยในช่วงก่อนหรือระหว่างการเสนอขายตามแนวทางที่สมาคมประกันชีวิตไทยและ/หรือสมาคมประกันวินาศภัยไทยกำหนด

(6) ภายหลังได้รับอนุญาตให้เสนอขาย Insurance Capital Bond ให้issuer ดำเนินการต่อไปนี้

- ยื่นหนังสือขอเชิญชักตัวการเสนอและเอกสารประกอบต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

- เปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเงินกองทุนบนเว็บไซต์ของบริษัทภายในระยะเวลาต่อไปนี้

1) รายไตรมาส : ภายใน 60 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส
2) รายปี : ภายใน 5 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี
- สําหรับกรณีการเสนอขายต่อ II จะต้องขอทะเบียนตราสารกู้สมบัติ ตราสินทรัพย์คนไทย (ThaiBMA) ภายใน 30 วันนับแต่วันออกตราสาร

2.2 การเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ ("แบบ filing") และแบบสรุปข้อมูลสําคัญของตราสาร ("factsheet") สําหรับกรณีการเสนอขายต่อ II

(1) ให้เปิดเผยข้อมูลโดยใช้แบบ 69-HI&HNW (รายครั้ง) และ factsheet ตามที่ประกาศกําหนด

(2) ให้เปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับ Insurance Capital Bond อย่างน้อยตั้งต่ําไปนี้

- ลักษณะ เงินinx และความเสี่ยงเฉพาะตัวของ Insurance Capital Bond เชน สิทธิของ issuer ในกรณีล้มเหลวในการจ่ายผลตอบแทน การกําหนดเงินจ่ายความรับผิดชอบ ผลกระทบทันที เป็นต้น

- ลักษณะการได้รับชาระหนี้เกินกว่าจํานวนหนี้ประเวศของ Insurance Capital Bond เฉพาะกับตราสารหนี้ที่ได้รับชาระหนี้ที่ได้รับชาระหนี้เกินกว่าจํานวนหนี้ประเวศของ Insurance Capital Bond

- การปรับเปลี่ยนความแตกต่างของลักษณะและความเสี่ยงกับตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับ Insurance Capital Bond ("write down/write off") หรือ convert to equity

3. เรียงขั้น ๆ

สํานักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทําที่หนังสือ ที่ จท.ก.ว. 5/2563 เรื่อง การขอกําหนดความเข้าใจ เกี่ยวกับการจัดทําและการนาสําเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และสรุปข้อมูลสําคัญของตราสาร ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2563 จึงขอสรุปรายละเอียดข้อกฎหมายฉบับดังกล่าว ดังนี้

3.1 แบบ filing

กรณีที่มีการชื่นแบบ filing ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 ให้จัดทําและนาสําเนาแบบ filing โดยใช้แบบ filing เทิม* โดยไม่แจ้งให้ตั้งต่ํา

<table>
<thead>
<tr>
<th>แบบ filing</th>
<th>เรื่องไขการนาสําเนาแบบ filing</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครั้ง)</td>
<td>1. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครั้ง)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* ยกเว้นประกาศเศรษฐกิจการกีฬาแสดงแคลดทุน ที่ พ. 43/2563 เรื่อง การชื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 20) มิได้ใช้บังคับในวันที่ 1 มกราคม 2564
<table>
<thead>
<tr>
<th>แบบ filing</th>
<th>เลือกใช้ในการนำส่งแบบ filing</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) จำพวก A/B (แบบ 69-SH)</td>
<td>สานักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ 69-BASE ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 สามารถส่งแบบ 69-SUPPLEMENT และแบบ 69-PRICING แบบเดียวได้จดครบถ้วน โครงการ MTN 2 ปี</td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-BASE</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-SUPPLEMENT</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-PRICING</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นรัฐที่มีอนุพันธ์แท่ง (แบบ 69-SP)</td>
<td>สานักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ 69-SP-1 ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 สามารถส่งแบบ 69-SP-2 แบบเดียวได้จดครบถ้วนโครงการ 1 ปี</td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-SP-1</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-SP-2</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 3.2 factsheet
เมื่อจาก factsheet คือเป็นส่วนหนึ่งของแบบ filing จึงใช้แนวปฏิบัติในการจัดทำและการนำส่งเอกสารต่อสานักงาน ก.ล.ต. เช่นเดียวกับแบบ filing ตามข้อ 3.1 คือ ใช้ factsheet เดียวกัน โดยมีเงื่อนไขดังนี้

<table>
<thead>
<tr>
<th>แบบ filing</th>
<th>เลือกใช้ในการนำส่ง factsheet</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายร้อ)</td>
<td>สานักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ filing ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564</td>
</tr>
<tr>
<td>2. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) จำพวก A/B (แบบ 69-SH)</td>
<td>สานักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ 69-BASE ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 (factsheet ที่ยื่นพร้อมแบบ 69-PRICING หลังวันที่ 1 มกราคม 2564 ให้ใช้แบบเดียว)</td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-BASE</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-SUPPLEMENT</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-PRICING</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นรัฐที่มีอนุพันธ์แท่ง (แบบ 69-SP)</td>
<td>สานักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ 69-SP-1 ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 (factsheet ที่ยื่นพร้อมแบบ 69-SP-2 หลังวันที่ 1 มกราคม 2564 ให้ใช้แบบเดียว)</td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-SP-1</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>• แบบ 69-SP-2</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
สำหรับ issuer ที่ใช้ factsheet ใหม่ให้ใช้แบบตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเวียนฉบับนี้ ซึ่งเพิ่มเติมคำธิบายเพื่อให้ข้อมูลเชิง ชิ้นี risk scale สำหรับตราสารหนี้ระยะสั้นเป็นสี

อีก หากผ่านการประเมินจะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมสาระสำคัญจากหน้าที่ของสำนักงาน นางสาวคริสธิดา ศรีสุทธิ์ โทรศัพท์ 0-2033-9980 หรือนางสาวอาทิตย์ ชีวารุตนาวัล สิทธิ์ โทรศัพท์ 0-2033-4674

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

ผู้อำนวยการสัมพันธารมณ์
เฉพาะกรรม

สิ่งที่ส่งมาดังนี้
1. ประกาศประกาศคณะกรรมการกํากับตลาดทุน ที่ ทจ. 1/2564 เรื่อง การเสนอขายตราสารคืนสิทธิ์เพื่อเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย สิ้นวันที่ 4 มกราคม 2564
2. ประกาศประกาศคณะกรรมการกํากับตลาดทุน ที่ ทจ. 2/2564 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 21) สิ้นวันที่ 4 มกราคม 2564
3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกํากับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ประกาศ 1/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสํารวจข้อมูลสําคัญของตราสาร สงวนที่ 4 มกราคม 2564
4. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกํากับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ประกาศ 2/2564 เรื่อง การยื่นคําขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้และรายงานที่เกี่ยวข้อง (ฉบับที่ 2) สิ้นวันที่ 4 มกราคม 2564

ฝ่ายตราสารหนี้
โทรศัพท์ 0-2033-4674