

4 มกราคม 2564

เรียน ประธานกรรมการ ชมรมวาณิชธนกิจ

ผู้จัดการ

บริษัทที่ออกตราสารหนี้ทุกบริษัท

บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินทุกบริษัท

ที่ จต.ว) 1/2564 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักชวนความเข้าใจประกาศ
ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายตราสารค้ำยสิทธิ์เพื่อนับเป็นเงินกองทุนของ
บริษัทประกันภัย

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายตราสารค้ำยสิทธิ์เพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย (“Insurance Capital Bond”) ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม 2564 เป็นต้นไป จำนวน 4 ฉบับ ดังนี้ (ภาพถ่ายประกาศตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 1/2564 เรื่อง การเสนอขายตราสารค้ำยสิทธิ์เพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย ลงวันที่ 4 มกราคม 2564
2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 2/2564 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 21) ลงวันที่ 4 มกราคม 2564
3. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 1/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร ลงวันที่ 4 มกราคม 2564
4. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 2/2564 เรื่อง การยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ และรายงานที่เกี่ยวข้อง (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 4 มกราคม 2564

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศดังกล่าว ดังต่อไปนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เพื่ออนุญาตให้บริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันวินาศภัย (รวมเรียก “บริษัทประกันภัย”) สามารถออกและเสนอขาย Insurance Capital Bond ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกในการระดมทุนเพื่อเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัย และยังเป็นทางเลือกในการลงทุนให้กับผู้ลงทุนอีกด้วย โดยในระยะแรกจะอนุญาตให้เสนอขาย Insurance Capital Bond ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนไม่เกิน 10 ราย (“PP-10”) และต่อลงทุนสถาบัน (Institutional Investor : “II”) เท่านั้น

2. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Insurance Capital Bond

2.1 การขออนุญาตออกและเสนอขาย Insurance Capital Bond

- (1) ผู้ออกตราสาร (“issuer”) จะต้องเป็นบริษัทประกันชีวิต หรือบริษัทประกันวินาศภัย แต่ไม่รวมถึงสาขาของบริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันวินาศภัยต่างประเทศ
- (2) issuer จะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“สำนักงาน คปภ.”) สำหรับการออกและเสนอขาย Insurance Capital Bond และต้องยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการเสนอขายทุกครั้ง
- (3) issuer ต้องไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้โดยฝ่าฝืนข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะ II หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth : “HNW”) ภายใน 2 ปีก่อนยื่นคำขออนุญาต
- (4) ใช้บังคับกับการเสนอขาย Insurance Capital Bond ของบริษัทประกันภัยเป็นสกุลเงินบาทในประเทศไทย
- (5) กรณีเป็นตราสารที่มีเงื่อนไขการบังคับแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ (“convert to equity”) จะต้องกำหนดราคาแปลงสภาพขั้นต่ำ (“floor conversion price”) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของราคาหุ้นสามัญของบริษัทประกันภัยในช่วงก่อนหรือระหว่างการเสนอขายตามแนวทางที่สมาคมประกันชีวิตไทย และ/หรือ สมาคมประกันวินาศภัยไทยกำหนด
- (6) ภายหลังได้รับอนุญาตให้เสนอขาย Insurance Capital Bond ให้ issuer ดำเนินการต่อไปนี้
 - ยื่นหนังสือขอจดข้อจำกัดการโอนและเอกสารประกอบต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
 - เปิดเผยแพร่ส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเงินกองทุนบนเว็บไซต์ของบริษัท ภายในระยะเวลาต่อไปนี้
 - 1) รายไตรมาส : ภายใน 60 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส
 - 2) รายปี : ภายใน 5 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

- สำหรับกรณีการเสนอขายต่อ II จะต้องขึ้นทะเบียนตราสารกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ภายใน 30 วันนับแต่วันออกตราสาร

2.2 การเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (“แบบ filing”) และแบบสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (“factsheet”) สำหรับกรณีการเสนอขายต่อ II

(1) ให้เปิดเผยข้อมูลโดยใช้แบบ 69-II&HNW (รายครึ่ง) และ factsheet ตามที่ประกาศกำหนด

(2) ให้เปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับ Insurance Capital Bond อย่างน้อยดังต่อไปนี้

- ลักษณะ เงื่อนไข และความเสี่ยงเฉพาะตัวของ Insurance Capital Bond เช่น สิทธิของ issuer ในการยกเลิกหรือเลื่อนการจ่ายผลตอบแทน การกำหนดเงื่อนไขการรองรับผลขาดทุน เป็นต้น

- ลำดับการได้รับชำระหนี้เทียบกับเจ้าหนี้ประเภทอื่น ๆ
- การเปรียบเทียบความแตกต่างของลักษณะและความเสี่ยงกับตราสารหนี้ทั่วไป

- ข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน
- ขั้นตอนและกระบวนการสำหรับการรองรับผลขาดทุนทั้งการลดมูลค่าตราสาร (“write down/write off”) หรือ convert to equity

3. เรื่องอื่นๆ

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำหนังสือ ที่ จต.(ว) 5/2563 เรื่อง การชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการจัดทำและการนำเสนอแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2563 จึงขอสรุปสาระสำคัญของหนังสือฉบับดังกล่าว ดังนี้

3.1 แบบ filing

กรณีที่มีการยื่นแบบ filing ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 ให้จัดทำและนำเสนอแบบ filing โดยใช้แบบ filing เดิม¹ โดยมีเงื่อนไขดังนี้

แบบ filing	เงื่อนไขการนำเสนอแบบ filing
1. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (รายครึ่ง)	สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ filing ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564

¹ ก่อนประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 43/2563 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 20) มีผลใช้บังคับในวันที่ 1 มกราคม 2564

แบบ filing	เงื่อนไขการนำส่งแบบ filing
2. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย ตราสารหนี้ (MTN) ● แบบ 69-BASE ● แบบ 69-SUPPLEMENT ● แบบ 69-PRICING	สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ 69-BASE ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 สามารถยื่นแบบ 69-SUPPLEMENT และแบบ 69-PRICING แบบเดิมได้จนครบอายุ โครงการ MTN 2 ปี
3. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แบบ 69-SP) ● แบบ 69-SP-1 ● แบบ 69-SP-2	สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ 69-SP-1 ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 สามารถยื่นแบบ 69-SP-2 แบบเดิมได้จนครบอายุโครงการ 1 ปี

3.2 factsheet

เนื่องจาก factsheet ถือเป็นส่วนหนึ่งของแบบ filing จึงใช้แนวปฏิบัติ
ในการจัดทำและการนำส่งเอกสารต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เช่นเดียวกับแบบ filing ตามข้อ 3.1 คือ
ใช้ factsheet เดิม² โดยมีเงื่อนไขดังนี้

แบบ filing	เงื่อนไขการนำส่ง factsheet
1. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย ตราสารหนี้ (รายครั้ง)	สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ filing ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564
2. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย ตราสารหนี้ (MTN) ● แบบ 69-BASE ● แบบ 69-SUPPLEMENT ● แบบ 69-PRICING	สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ 69-BASE ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 (factsheet ที่ยื่นพร้อมแบบ 69-PRICING หลังวันที่ 1 มกราคม 2564 ให้ใช้แบบเดิม)
3. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แบบ 69-SP) ● แบบ 69-SP-1 ● แบบ 69-SP-2	สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ 69-SP-1 ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2564 (factsheet ที่ยื่นพร้อมแบบ 69-SP-2 หลังวันที่ 1 มกราคม 2564 ให้ใช้แบบเดิม)

² ก่อนประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 42/2563 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำ
สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (ฉบับที่ 8) มีผลใช้บังคับในวันที่ 1 มกราคม 2564

“สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรางวัลรัฐบาลดิจิทัล ปี 2563 (DG Awards 2020)
และรางวัลความซื่อสัตย์ โปร่งใส (NACC Integrity Awards) ครั้งที่ 9 (ปี 2562)”

สำหรับ issuer ที่ใช้ factsheet ใหม่ให้ใช้แบบตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเวียนฉบับนี้ ซึ่งเพิ่มเติมคำอธิบายเพื่อให้ชัดเจนขึ้น เช่น risk scale สำหรับตราสารหนี้ระยะสั้น เป็นต้น

อนึ่ง หากท่านประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ของสำนักงานนางสาวเครือออน ดันตยาภรณ์ โทรศัพท์ 0-2033-9980 หรือนางสาวอาจารย์ ชีรการณวงศ์ โทรศัพท์ 0-2033-4674

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

ชอห์นส์ เกษมณพ

(นางช่อทิพย์ เสวตรุนทร์)

ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้

เลขานุการแทน

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 1/2564 เรื่อง การเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย ลงวันที่ 4 มกราคม 2564
 2. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 2/2564 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่ 21) ลงวันที่ 4 มกราคม 2564
 3. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 1/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร ลงวันที่ 4 มกราคม 2564
 4. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 2/2564 เรื่อง การยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราสารหนี้ และรายงานที่เกี่ยวข้อง (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 4 มกราคม 2564

ฝ่ายตราสารหนี้

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-4674