

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกต. 52/2561

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลเพื่อรองรับ
การออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond)
เผยแพร่เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2561

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้ตามที่ติดต่อด้านล่าง
หรือ e-mail: kruaonn@sec.or.th หรือ isaya@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็นวันที่ 29 พฤศจิกายน 2561

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวเครือออน ต้นตยาภรณ์ โทรศัพท์ 0-2033-9980
2. นางสาวอิชยา พงษ์สามารถ โทรศัพท์ 0-2263-6490

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้



ฝ่ายตราสารหนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9980, 0-2263-6490

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่ประเทศสมาชิกใน ASEAN Capital Markets Forum (“ACMF”) ได้ประกาศใช้ ASEAN Green Bond Standards (“ASEAN GBS”) เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2560 โดยที่ประชุมได้ตกลงร่วมกันว่าทุกประเทศสมาชิกจะแก้ไขหลักเกณฑ์เพื่อรองรับ ASEAN GBS นั้น

เพื่อปฏิบัติตามข้อตกลงระหว่างประเทศสมาชิกใน ACMF รวมทั้งส่งเสริมการลงทุนและการระดมทุนในกิจการที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมได้แก่ 1) ลดและแก้ไขปัญหามลภาวะ (pollution prevention and control) 2) ส่งเสริมอนุรักษ์ความหลากหลายทางชีวภาพ (biodiversity conservation) และ 3) ลดและแก้ไขปัญหามลภาวะการเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศ (climate change adaptation)

สำนักงานจึงเห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์การเสนอขายตราสารหนี้เพื่อรองรับ Green Bond โดยใช้เครื่องมือในการกำกับดูแลแบบ market-driven approach ซึ่งสอดคล้องกับแนวปฏิบัติสากล ในการนี้สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการรับฟังความคิดเห็นหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลเพื่อรองรับการออกและเสนอขาย Green Bond โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 29 พฤศจิกายน 2561 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ดังนี้

1. นางสาวเครือออน ต้นตยาภรณ์ โทรศัพท์ 0-2033-9982 e-mail : kruaonn@sec.or.th
2. นางสาวอิชยา พงษ์สามารถ โทรศัพท์ 0-2263-6490 e-mail : isaya@sec.or.th

ส่วนที่ 2 : สรุปสาระสำคัญของหลักการ

2.1 เนื่องจาก Green Bond เป็นตราสารหนี้จึงยังคงกำหนดให้ใช้หลักเกณฑ์การออก และเสนอขายและหน้าที่ภายหลังการเสนอขายตามเกณฑ์การเสนอขายตราสารหนี้โดยทั่วไป

2.2 เพื่อให้การออก Green Bond มีความน่าเชื่อถือว่าเป็นตราสารหนี้ที่มีวัตถุประสงค์ เพื่อนำเงินไปลงทุนในโครงการเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมจริง ดังนั้น ผู้ออก Green Bond (“issuer”) จึงควรปฏิบัติตามมาตรฐานใดมาตรฐานหนึ่ง โดยสำนักงานไม่บังคับให้ใช้มาตรฐาน Green Bond ใดเป็นการเฉพาะ แต่จะกำหนดให้ต้องใช้มาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล เช่น ASEAN GBS และ International Capital Market Association Green Bond Principle (ICMA GBP) เป็นต้น โดย issuer ต้องเปิดเผยข้อมูลให้ชัดเจนว่ามีการใช้มาตรฐานใด และเปิดเผยรายละเอียดให้ผู้ลงทุนทราบ อย่างชัดเจนตามมาตรฐานนั้น ๆ

2.3 แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (“แบบ filing”) ต้องมีหัวข้อเป็นไปตาม มาตรฐานที่ issuer เลือกใช้ และอย่างน้อยมีหัวข้อดังนี้

- (1) วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds)
- (2) กระบวนการที่ใช้ในการคัดเลือกการลงทุน (Process for Project Evaluation and Selection)
- (3) การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds)

โดยกำหนดให้ต้องนำเงินที่ได้จากการระดมทุนใส่ไว้ในบัญชีที่แยกต่างหาก (sub-account) จากบัญชีอื่น ๆ ของ issuer

(4) การรายงาน (Reporting) จะกำหนดรอบการรายงานและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล เช่น บน website ของ issuer

ทั้งนี้ ให้ issuer update ความคืบหน้าของโครงการและการใช้เงิน นอกจากนี้ หากมี ผลการประเมินของ external reviewer ก็ให้เปิดเผยด้วยเป็นประจำอย่างน้อยปีละครั้ง จนกว่าเงินที่ได้จาก การระดมทุนจะใช้จนครบจำนวน หรือรายงานเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญที่กระทบกับ การดำเนินโครงการ

อนึ่ง ในกรณีที่ issuer ตัดสินใจเลิกใช้ Green Project ให้ปรับปรุงข้อมูลในเอกสาร ที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง เพื่อไม่ให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ปกติว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้

2.4 สนับสนุนให้มี external reviewer ที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในสิ่งที่ตนประเมิน โดยให้เปิดเผย credential และ scope ในการ review ผ่านทางเว็บไซต์ของ issuer ตลอดอายุของตราสาร เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุน

2.5 หาก issuer ใช้มาตรฐาน ASEAN GBS และต่อมานำเงินไปลงทุนในโครงการซึ่งเป็น ineligible project เช่น โครงการที่เกี่ยวกับ fossil หรือมีการปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรฐานดังกล่าว

กลุ่มประเทศสมาชิก ACMF มีข้อตกลงให้ถอนชื่อ issue ดังกล่าวออกจาก list ของ ASEAN Green Bond/SUKUK บนเว็บไซต์ของ ACMF สำนักงานจะดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามข้อตกลงดังกล่าว

ส่วนที่ 3 : สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ จำนวน 2 ฉบับ

3.1 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2561 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่)

ปรับปรุงหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 10/2556 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ ลงวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2556 โดยสำหรับ issuer ที่ต้องการออกและเสนอขาย Green Bond จะต้องเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

(1) มาตรฐานที่เลือกใช้โดยต้องเป็นมาตรฐานซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับสากล เช่น ASEAN Green Bond Standards (ASEAN GBS) หรือ International Capital Market Association Green Bond Principle (ICMA GBP) เป็นต้น รวมถึงข้อมูลตามที่มาตรฐานนั้น ๆ กำหนด

(2) เปิดเผยข้อมูลขั้นต่ำ ได้แก่

(2.1) วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds)

(2.2) กระบวนการที่ใช้ในการคัดเลือกการลงทุน (Process for Project Evaluation and Selection)

(2.3) การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds)

โดยกำหนดให้ต้องนำเงินที่ได้จากการระดมทุนใส่ไว้ในบัญชีที่แยกต่างหาก (sub-account) จากบัญชีอื่น ๆ ของ issuer

(2.4) การรายงาน (Reporting) จะกำหนดรอบการรายงานและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล เช่น บน website ของ issuer

3.2 ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. /2561 ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับ
การออกและเสนอขายสุกุก และการเปิดเผยข้อมูล (ฉบับที่)

ปรับปรุงหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 2/2554
เรื่อง ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายสุกุกและการเปิดเผยข้อมูล ลงวันที่ 10 มกราคม
พ.ศ. 2554 โดยสำหรับ issuer ที่ต้องการออกและเสนอขาย Green SUKUK จะต้องเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม
ดังนี้

(1) มาตรฐานที่เลือกใช้โดยต้องเป็นมาตรฐานซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับสากล เช่น ASEAN
Green Bond Standards (ASEAN GBS) หรือ International Capital Market Association Green Bond
Principle (ICMA GBP) เป็นต้น รวมถึงข้อมูลตามที่มาตรฐานนั้น ๆ กำหนด

(2) เปิดเผยข้อมูลขั้นต่ำ ได้แก่

(2.1) วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds)

(2.2) กระบวนการที่ใช้ในการคัดเลือกการลงทุน (Process for Project Evaluation and
Selection)

(2.3) การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds)

โดยกำหนดให้ต้องนำเงินที่ได้จากการระดมทุนใส่ไว้ในบัญชีที่แยกต่างหาก (sub-account) จากบัญชีอื่น ๆ
ของ issuer

(2.4) การรายงาน (Reporting) จะกำหนดรอบการรายงานและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล
เช่น บน website ของ issuer

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้
เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond)

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> ผู้ออกตราสาร | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน/ผู้ลงทุนรายใหญ่ |
| <input type="checkbox"/> ตัวกลางในการขาย | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายย่อย |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (โปรดระบุ) _____ |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน | |

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. /2561 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล
การเสนอขายตราสารหนี้ (ฉบับที่)

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย โดยมีเหตุผลดังนี้

2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. /2561 เรื่อง ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและ
เสนอขายสุทธุก และการเปิดเผยข้อมูล (ฉบับที่)

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย โดยมีเหตุผลดังนี้

3. ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายตราสารหนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 18 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6490 หรือ e-mail: kruaomn@sec.or.th; isaya@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 29 พฤศจิกายน 2561

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***