

ประกอบการพิจารณาครั้งที่ 2

พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวงเงินในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และรับทราบความเสี่ยงและนโยบายในการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

รายละเอียดเบื้องต้นของการเสนอขออนุมัติ

- วงเงินเสนอขาย : ภายในวงเงินรวมไม่เกิน 1,500 ล้านบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง
วงเงินรวม หมายถึง ผลรวมของราคาเสนอขายครั้งแรกของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
คุณด้วย จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของแต่ละรุ่น เฉพาะใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
ที่ยังไม่หมดอายุ (ไม่รวมการปรับสิทธิ)
- สินค้าอ้างอิง : หุ้น ดัชนีหุ้น และสินค้าอ้างอิงอื่นที่ทางการกำหนด
- อายุ : ไม่เกิน 2 ปี หรือตามที่ทางการกำหนด
- วิธีชำระราคา : เงินสด ส่งมอบจริง หรือวิธีการอื่นใดตามที่ทางการกำหนด
- การเสนอขาย : เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering), เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) หรือ เสนอขายผ่านระบบการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ (Direct Listing)
- การฝากหลักทรัพย์ : ไม่มีการฝากหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน (Non-collateralized)
- ข้อจำกัดการโอน : ไม่มีข้อจำกัดการโอน
- ประเภท : ระบุชื่อผู้ถือ
- เงื่อนไขอื่น ๆ : ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย มีอำนาจใน
การกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิ วิธีการ และระยะเวลาการออกและ
เสนอขาย ตลอดจนการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ และดำเนินการ
ใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตามที่เห็นสมควร ภายในข้อกำหนดของกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ความเสี่ยงและนโยบายการบริหารความเสี่ยงในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. ความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคา (Market Risk)

บริษัทอาจมีความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคา ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกำไรหรือขาดทุนขึ้นได้จากการเปลี่ยนแปลงของราคา บริษัทได้ดำเนินการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดความเสี่ยงในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ด้วยการพิจารณาเลือกสินค้าอ้างอิงอย่างรอบคอบ โดยพิจารณาจากสภาพคล่อง และความผันผวนของสินค้าอ้างอิง และมีการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง เพื่อควบคุมและลดต้นทุนในการบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด รวมทั้งมีการควบคุมความเสี่ยงอย่างใกล้ชิดด้วยการ Mark to Market ทุกวัน

2. ความเสี่ยงด้านคู่สัญญา (Credit Risk)

ในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีภาระผูกพันในการชำระราคาจากการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ จึงถือว่าไม่มีความเสี่ยงด้านคู่สัญญา ทั้งนี้บริษัทอาจมีการบริหารความเสี่ยง (Hedging) โดยการใช้เครื่องมือด้านตราสารอนุพันธ์อื่น ซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านคู่สัญญาได้ แต่บริษัทจะดำเนินการพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือ และข้อมูลของคู่สัญญา เพื่อให้เกิดความเสี่ยงน้อยที่สุด

3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง แบ่งออกเป็นความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสินค้าอ้างอิง ซึ่งบริษัทจะดำเนินการพิจารณาเลือกสินค้าอ้างอิงที่มีสภาพคล่องเพียงพอ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันเพื่อไม่ให้เกิดการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติ ส่วนทางด้านความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจะดำเนินการกำหนดคุณลักษณะของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เช่น อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จำนวนที่ออกเสนอขาย เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดและมีสภาพคล่องเพียงพอ ทั้งนี้บริษัทยังดำเนินการในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง เพื่อให้เกิดสภาพคล่องในการซื้อขายของนักลงทุนที่เพียงพอด้วย

4. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk)

เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นสินค้าใหม่ในตลาดทุนไทย บริษัทจึงได้จัดให้มีการอบรมเพิ่มความเข้าใจในการลงทุนในสินค้าดังกล่าวให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทและลูกค้า ตลอดจนมีการร่วมมือกันระหว่างหน่วยงานต่างๆที่เกี่ยวข้อง เช่น ฝ่ายตราสารอนุพันธ์ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ และอื่นๆ ในการกำหนดนโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานร่วมกัน เพื่อให้เกิดข้อผิดพลาดในการปฏิบัติงานน้อยที่สุด

5. ความเสี่ยงด้านกฎหมาย (Legal Risk)

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้มีการกำหนดขั้นตอน และเอกสารที่เกี่ยวข้องเป็นกฎระเบียบมาตรฐานสำหรับการยื่นคำขออออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อลดความผิดพลาดและความไม่เป็นมาตรฐานของเอกสารที่ใช้ในการยื่นขออนุญาตเสนอขาย นอกจากนี้ บริษัทยังใช้ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานที่ผ่านการพิจารณาจากชมรมวณิชชณกิจภายใต้สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว โดยได้มีการปรับปรุงข้อมูลตามการเสนอขายแต่ละครั้ง เป็นการลดความเสี่ยงทางด้านกฎหมายให้เหลือน้อยที่สุด

ประกอบพิจารณาครั้งที่ 3

พิจารณาและอนุมัติการขยายเพดานการออกและเสนอขายหุ้นกู้ (Debentures) และ/หรือ หุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Notes) และ/หรือ หุ้นกู้ในรูปแบบใด ๆ ภายในวงเงินรวมสูงสุดไม่เกิน 3,000 ล้านบาท หรือมูลค่าเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น

รายละเอียดเบื้องต้นของหุ้นกู้

- ประเภท : หุ้นกู้ทุกประเภท
- หุ้นกู้ระยะสั้น และ/หรือ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ และ/หรือ หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ
 - มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
 - มีประกัน และ/หรือ ไม่มีประกัน)
- สกุลเงิน : สกุลเงินบาท และ/หรือ สกุลเงินต่างประเทศ (ขายได้เฉพาะในต่างประเทศ)
- จำนวนเงินเสนอขาย : ภายในวงเงินไม่เกิน 3,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น
- เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) และ/หรือ เสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ เสนอขายในต่างประเทศโดยอาจเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวน หรือเสนอขายเป็นคราว ๆ ไปก็ได้
- อัตราดอกเบี้ย : ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดในขณะที่ออกและเสนอขาย หรืออาจอ้างอิงกับตัวแปรทางการเงินอื่น ๆ
- กำหนดไถ่ถอน : ไม่เกิน 10 ปี
- เงื่อนไขอื่น ๆ : ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย มีอำนาจในการกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้ ประเภท หลักประกัน สกุลเงิน จำนวนเงิน อายุ มูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย สิทธิในการไถ่ถอน การกำหนดอายุโครงการ และ/หรือ การกำหนดวงเงินที่เป็นวงเงินหมุนเวียนสำหรับกรณีที่เป็นการออกหุ้นกู้ระยะสั้น วิธีการและระยะเวลาการออกและเสนอขาย ตลอดจนการกำหนดหลักเกณฑ์เงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ และดำเนินการ ใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตามที่เห็นสมควรภายในข้อกำหนดของกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง