









證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

永續發展轉(交)換公司債券櫃 檯買賣制度介紹與案例分享

2024.01.31

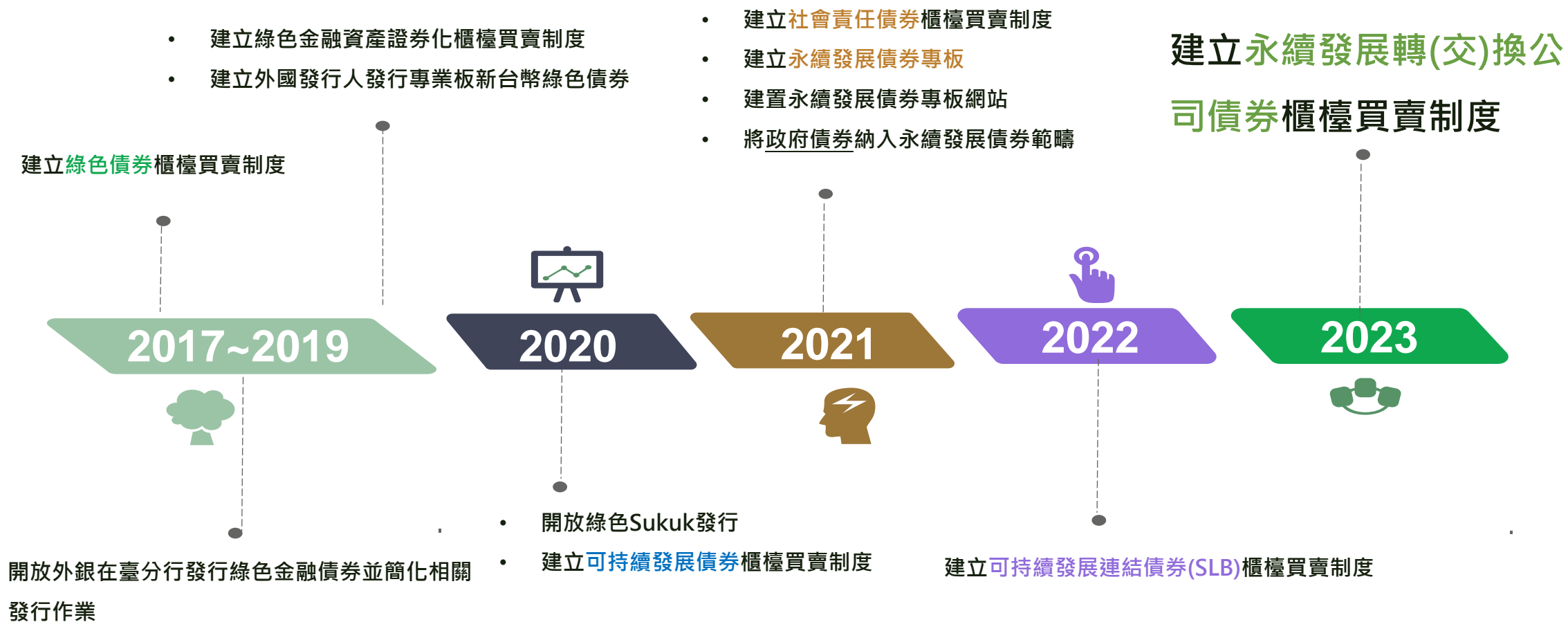
Contents

-  我國市場發展歷程
-  發行及投資優勢
-  國際市場準則
-  案例分享
-  轉(交)換公司債券制度介紹
-  常見問題



01 / 我國市場發展歷程

我國永續發展債券推動歷程



我國永續發展債券市場架構

櫃買永續發展債券專板

永續發展專項資金債券

2022

可持續發展連
結債券(SLB)

2017

綠色債券

2020

可持續發展債
券

2021

社會責任債券

- ✓ 新種永續債商品架構
- ✓ 不限制資金用途
- ✓ 聚焦發行人整體永續目標

02/ 發行及投資優勢



永續發展債券發行優勢

CB



定價優勢

- 永續溢酬(平均競價拍賣價格較詢價圈購高)
- 降低資金成本
- 擴大投資人基礎
- 吸引異質投資人



資金運用彈性 (SLB)

- 資金用途無限制
- 發債額度不受限於投資計畫
- 為企業永續轉型提供資本市場支持



提升企業聲譽

- 向市場傳達永續轉型及邁向淨零碳排之決心
- 協助中小企業取得永續轉型基金
- 公司治理評鑑指標
- 永續金融評鑑指標



落實永續承諾

- 企業重視永續發展策略之重要信號
- 每年經外部驗證，資訊透明公正，增強市場信心



永續溢酬



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

CB競價拍賣佔比由
108年之**7%**，成長至
112年之**48%**。

同期間**競價拍賣**均價為
108元，**詢價圈購**均價
為**101元**，溢價發行特
性，提高中小企業進入
永續發展債券市場之誘
因

| | 108年 | 109年 | 110年 | 111年 | 112年 | 合計 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------------|
| 發行家數 | 65 | 87 | 99 | 94 | 87 | 432 |
| 發行檔數 | 71 | 100 | 104 | 96 | 91 | 462 |
| 發行總額(億元) | 406.20 | 696.10 | 834.10 | 806.95 | 992.69 | 3,736.04 |
| 發行10億(含)以上 檔數 | 11 | 26 | 24 | 26 | 32 | 119 |
| 發行10億(含)以上 家數 | 11 | 25 | 22 | 26 | 30 | 114.00 |
| 詢圈佔比 | 92.96% | 75.00% | 56.73% | 46.88% | 51.65% | *平均 64.64% |
| 競拍佔比 | 7.04% | 25.00% | 43.27% | 53.13% | 48.35% | *平均 35.36% |
| 詢圈發行價格均價 | 100.43 | 100.72 | 100.59 | 100.43 | 100.46 | *平均 100.53 |
| 競拍發行價格均價 | 106.04 | 105.70 | 109.87 | 107.69 | 108.72 | *平均 107.60 |

資料來源：櫃買中心整理(自108年至112年)

永續發展債券投資優勢

優質投資標的

- 提供穩定收益、信用評等高之長期投資選擇
- 降低投資組合中的ESG風險

符合國際投資趨勢

- 永續投資與發行人永續發展目標直接相關
- 國際投資需求強勁，初級和次級市場皆有永續貼水



資訊透明

- 發行後報告經外部驗證，資訊透明公正
- 資訊取得便利，高效追蹤投資標的永續表現

落實責任投資




- 企業重視責任投資之具體做為
- 鼓勵實體經濟永續轉型並提供資本支持
- 公司治理評鑑指標及永續金融評鑑指標項目

03/

綠色債券、社會責任債券及可持續發展債券國際準則



主要國際準則

| | | | |
|---------------|--|--|--|
| <p>發布組織</p> |  <p>國際資本市場協會</p> |  <p>氣候債券倡議組織</p> |  <p>歐盟委員會</p> |
| <p>原則或標準</p> | <p>綠色債券原則、社會責任債券及可持續發展債券指引 Green Bond Principle, GBP Social Bond Principles, SBP Sustainability Bond Guidelines, SBG</p> | <p>氣候債券標準 Climate Bond Standard, CBS</p> | <p>歐盟綠色債券標準 European Green Bond Standard, EUGBS</p> |
| <p>最新版本</p> | <p>2021/6(附2022/6附錄)最新版</p> | <p>2023/4 4.0版</p> | <p>2023/11/30</p> |
| <p>強調重點</p> | <ul style="list-style-type: none"> ✓ 須符合四大核心要素 ✓ 建議應訂定投資計畫書及取得外部評估報告 | <ul style="list-style-type: none"> ✓ 應準備符合規定之綠色債券投資計畫書 ✓ 應經外部評估並揭露報告 ✓ 每年應提供更新報告，包含分配報告及投資項目是否合格之報告，並鼓勵提供環境影響報告 | <ul style="list-style-type: none"> ✓ 歐盟或非歐盟發行人均可使用 ✓ 歐洲綠色債券應由外部審查員進行檢查，以確保債券符合 EUGBS 法規 ✓ 報告：發行人必須提供資金用途和環境影響評估報告 |
| <p>資金用途分類</p> | <p>綠色債券:10大類別 社會責任債券:6大類別 可持續發指債券:同時包含綠色及社會投資計畫</p> | <p>符合Climate bonds Taxonomy(8大類超過40項資產或項目)</p> | <p>符合EU Taxonomy(六大環境目標，98項可持續經濟活動)</p> |

ICMA GBP/SBP/SBG

由國際資本市場協會(ICMA)所發布，重點包含**四大核心要素**：

募集資金用途

- 投資計畫項目及投資計畫的歸類
- 具明確環境或社會效益
- 用於融資與再融資之比率

投資計畫的評估與篩選

- 如何評估符合的投資計畫
- 符合的相關標準
- 環境或社會永續性發展目標

募集資金管理

- 資金的追蹤(帳戶管理)方式
- 定期追蹤與資金的分配
- 閒置資金管理

報告

- 應記錄、保存和更新資金運用情形
- 年度報告內容
- 環境與社會效益方面建議定性與定量指標相結合



綠色債券 (Green Bond)



資金用途

可再生能源

能效提升

污染防治與控制

生物和土地資源環境
可持續管理

陸地和水域生態多樣
性保護

清潔交通

可持續水資源與廢水
管理

氣候適應變化

生態效益性和循環經
濟產品、生產技術及
流程

社會責任債券(Social Bond)



資金用途

可負擔的基礎生活設施

例：清潔飲用水、衛生設施、交通運輸及能源

基本服務需求

例：健康、教育和職業培訓、醫療保健、融資和金融服務

可負擔的住宅

創造就業及可以減輕或避免因社會經濟危機所導致失業的計畫

糧食安全及可持續糧食系統

社會經濟發展和權利保障

例：公平獲取資產、服務、資源和機會

社會責任債券之目標人群



生活在貧困線以下的群體



人口老齡化和弱勢青年



遭排斥或邊緣化的人群或
社會群體



殘障人士



婦女和性少數群體



移民或流離失所群體



低教育程度群體



缺乏基本物資和服務的
底層群體



失業群體



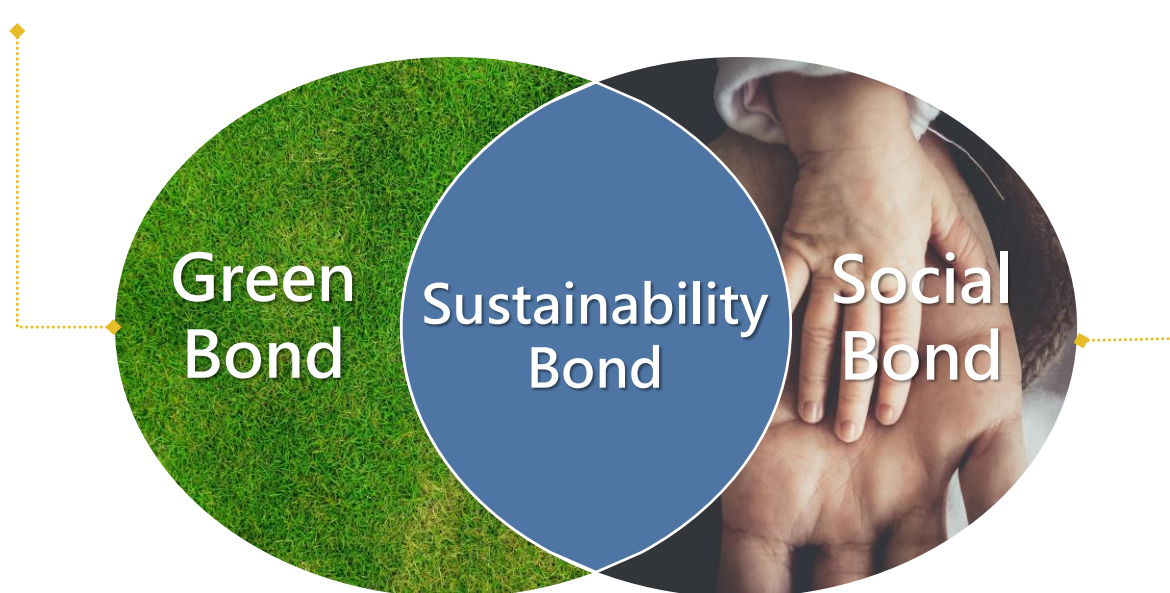
其他弱勢群體，如遭受
自然災害的群體等

可持續發展債券(Sustainability Bond)



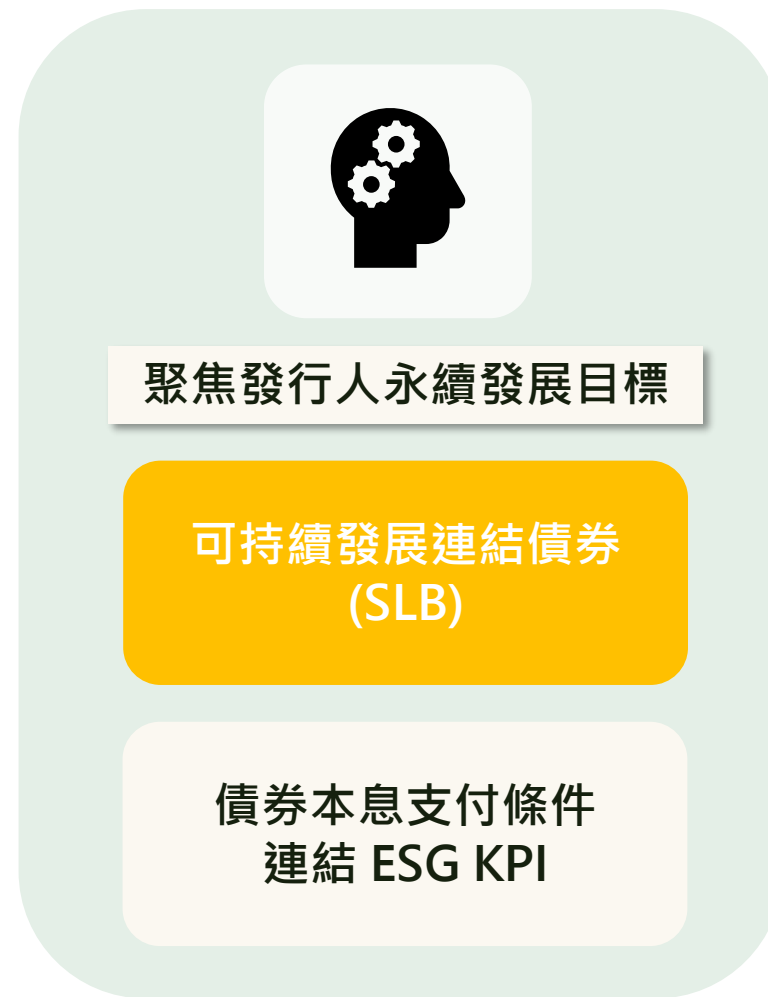
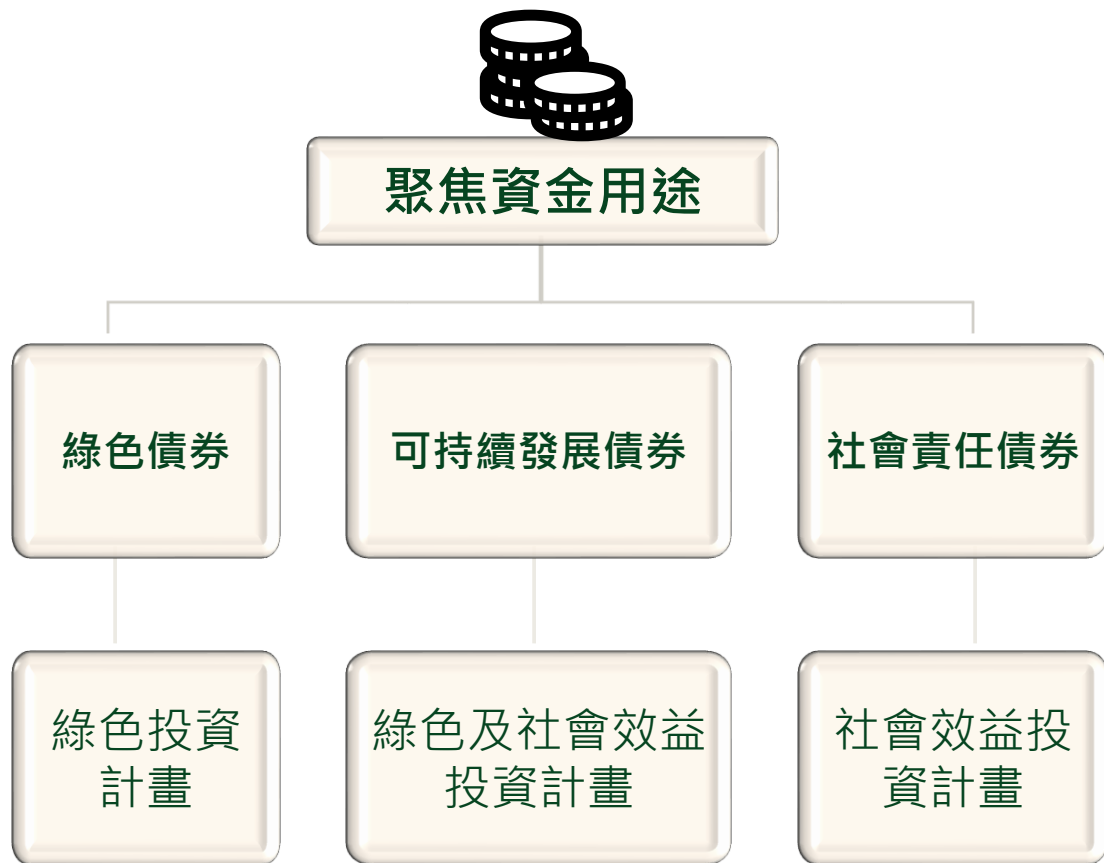
資金用途

綠色債券、社會責任債券及可持續發展債券資金用途範圍



永續發展債券市場之創新

- 專項資金與可持續發展連結債券(不限制資金用途)



ICMA GBP/SBP/SBG/SLB外部評估指引

ICMA建議發行前及發行後計畫書經外部評估機構出具評估報告

第三方意見(SPO)

- Sustainalytics
- CICERO Shades of Green
- ISS ESG
- VigeoEiris

認證報告(Certification)

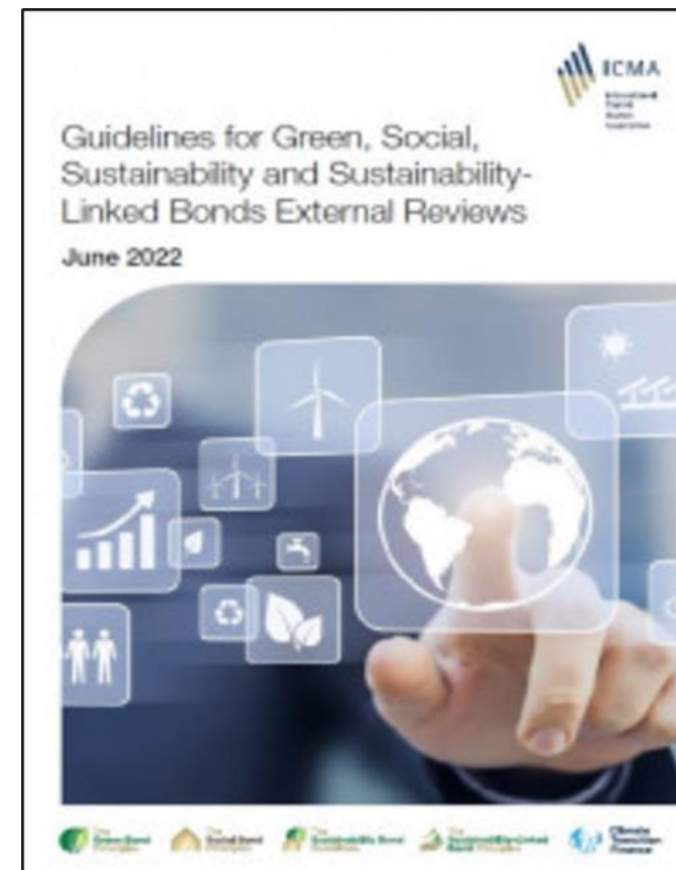
- 氣候債券認證

驗證報告(Verification)

- EY
- KPMG
- Deloitte
- PwC

評級報告(Scoring/Rating)

- S&P
- Fitch



04/

轉(交)換公司債券案例分享



建築 – LINK GREEN BOND

公司簡介

- **HK\$4,000,000,000 1.60%綠色可轉換公司債**，到2024年到期」是一種結合綠色債券和可轉換公司債的金融工具。
- 歸類為綠色債券。表示所籌集的資金將用於支持環保項目，例如節能建築和可再生能源項目。
- 發行這些綠色可轉換公司債符合Link 致力於可持續發展和環境責任的承諾。債券所籌集的資金將用於支持綠色項目，減少公司物業的碳足跡。

債券簡介

發行日：2021/11/27

到期日：2024/11/27

利率：1.60%

發行總額：40億港幣

REPORTING

Throughout the Green Financing Transactions, Link will make and keep readily available, through Link's integrated annual report and on a dedicated page of Link's corporate sustainability website (<https://www.linkreit.com/en/sustainability/genericPage/greenfinanceV2/>), up to date information on the allocation of an amount equal to the net proceeds, to be renewed annually until full allocation and as necessary thereafter in the event of new developments. This information will contain, at a minimum:

- The list of eligible green project categories and amounts allocated to these categories;
- The balance amount of unallocated green finance proceeds; and
- A selection of project examples financed by an amount equal to the net proceeds of the Green Financing Transaction.

Where feasible, Link will include qualitative and (if reasonably practicable) quantitative environmental performance indicators on these Eligible Green Projects. Performance indicators may change from year to year and may include some of the following indicators:

- List of eligible buildings that received third party verified green building certification;
- Energy consumption reduced per square foot;
- Greenhouse gas emissions reduced by an eligible green project;
- Water consumption reduced;
- Reduction in amount of waste sent to landfill; and
- Progress made on the sustainable development goals.

In the event Link issues convertible bonds and the bond converts before allocation was completed, Link will continue the commitment to allocate an amount equal to the net proceeds as soon as practicable but no later than the original maturity date of the convertible bond.

如果Link 發行可轉換債券並且債券在分配完成之前轉換，Link 將繼續承諾在可行的情況下盡快但不遲於可轉換債券的原始到期日分配專項資金淨額

建築 – LINK GREEN BOND



Sustainability > Green Finance

Green Bond

Green Convertible Bond

Sustainability-Linked Loan

We endeavour to enhance the long-term value of our portfolio with green efforts.

In March 2019, Link REIT (Link) became the first real estate sector worldwide and Hong Kong to issue a green convertible bonds (the "Bonds") due 2024, raising HK\$4 billion at 1.6% p.a., the lowest coupon rate achieved by Asian REITs over the past five years.

The Bonds, which were allocated to a balanced mix of Asian and European investors, are convertible in the circumstances set out in their terms and conditions into Link's new units at an initial conversion price of HK\$109.39 per unit (subject to adjustments). The Bonds have received an "A" rating from S&P. The Bond issuance reinforces our commitment to enhance the long-term value of our portfolio with green efforts. As a signatory of the Principles of Responsible Investment and member of the United Nations Environment Programme we are delighted to work with like-minded investors to promote and improve corporate sustainability performance as well as build thriving, low-carbon communities.

The proceeds will be used to refinance or fund Link's existing and future eligible green projects under its Green Finance Framework which has received second opinion by Sustainalytics and the Hong Kong Quality Assurance Agency.

We established a Green Finance Framework, which outlines how we select green projects and report on the use of proceeds.

Link's Green Finance Framework

Use of Proceeds

An amount equal to the net proceeds of the issuance of Notes will be used to refinance or fund, in whole or in part, existing and future projects that are eligible per the criteria specified below.

Eligibility Criteria

In order for a project to be funded through the green bond proceeds, the project must meet one or more of the following eligibility criteria:

- Any project for an existing or new building that has received, or expects to receive, certification according to third party verified green building standards including a) BEAM Plus Silver, Gold or Platinum; or b) LEED Silver, Gold or Platinum. Building types can include:
 - Building developments and redevelopments
 - Renovations to existing buildings
 - Tenant improvements
 - Operations & Maintenance
- Projects which result in achieving, based on third-party assessment, at least a 15% improvement in energy efficiency;
- Projects, such as those that focus on Energy Efficiency, Pollution Prevention and Control, Sustainable Water Management and

Reporting

Allocation Reporting

By including this information into Link REITs's integrated audited annual report, the allocation of the net proceeds receives an external review from Link REIT's auditors.

| Allocation | Site | Allocation of Proceeds HK\$ billion | Project Update |
|---|---|-------------------------------------|--|
| Land acquisition premium and green building development costs | The Quayside | 3.99 | Received LEED platinum, BEAM Plus Platinum and WELL Gold certifications |
| Solar PV installation | Lok Fu Place, TKO Spot and Tai Yuen Commercial Centre | 0.01 | As of March 2021, 104MWh on-site renewable energy was generated from our first three sites |
| Energy efficiency | Portfolio-wide | 0.03 | Energy management projects including chiller replacement and lighting improvement |
| Total | | 4.03 | |

Impact Reporting

Where feasible, Link REIT will include qualitative and (if reasonably practicable) quantitative environmental performance indicators on these Eligible Green Projects. Performance indicators may change from year to year and may include some of the following indicators:

- List of eligible buildings that received third party verified green building certification;
- Energy consumption reduced per square foot;
- Greenhouse gas emissions reduced by an eligible green project;
- Water consumption reduced; and
- Reduction in amount of waste sent to landfill.
- Progress made on SDGs

In the event Link REIT issues convertible bonds and the bond converts before allocation was completed, Link REIT will continue the commitment to allocate an amount equal to the net proceeds as soon as practicable but no later than the original maturity date of the convertible bond.

如果Link 發行可轉換債券並且債券在分配完成之前轉換， Link 將繼續承諾在可行的情況下盡快但不遲於可轉換債券的原始到期日分配專項資金淨額



05 /

永續發展轉(交)換公司債券制度 介紹

永續發展轉(交)換公司債券發行流程

永續發展轉(交)換公司債券發行流程

- 1 資格認可申請**
- 資格認可申請書
 - 計畫書
 - 計畫書之評估報告
 - 評估機構之專業與經驗證明文件
 - 其他必要證明文件

- 2 主管機關申報生效**
- 公開說明書/發行文件
 - 計畫書及其評估報告
 - 其他必要證明文件

- 3 債券發行上櫃**
- 依各商品發行及上櫃之相關規範辦理上櫃發行
 - 1.公司債(含普通公司債、轉(交)換公司債及附認股權公司債)
 - 2.金融債券
 - 3.新台幣計價外國普通公司債
 - 4.國際債券
 - 5.政府債券

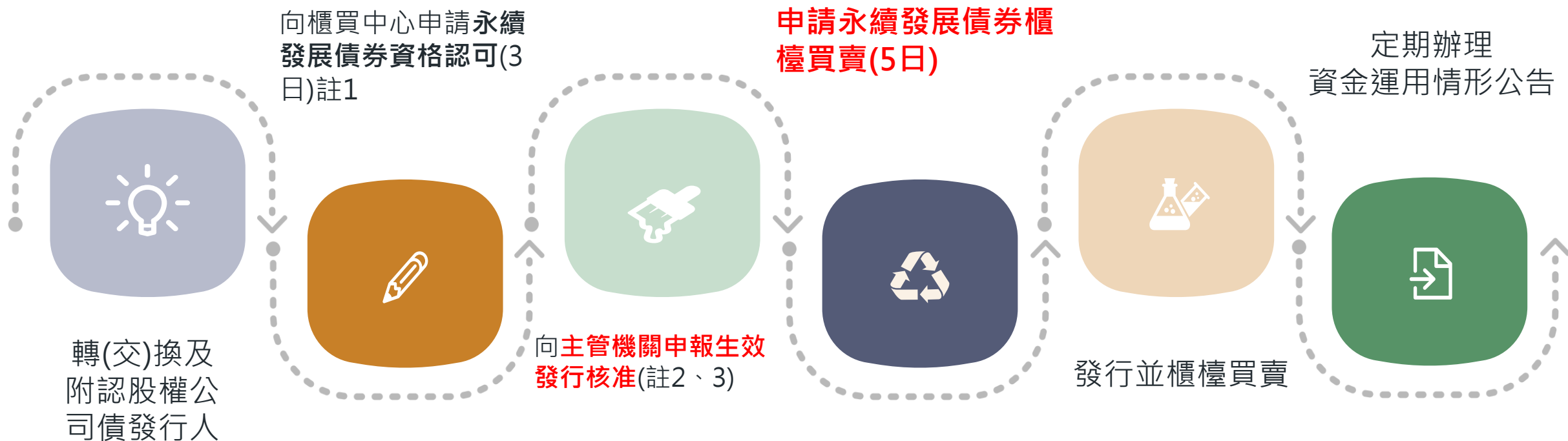
- 4 資訊揭露**
- 公開說明書/發行文件(揭露計畫書內容)
 - 計畫書及其評估報告(揭露於公開資訊觀測站)

- 5 發行後持續責任**
- 債券存續期間或所募資金運用期間,每年定期公告資金運用情形,另於資金使用完畢後出具資金運用情形之評估報告(於公開資訊觀測站揭露)
 - 自發行日起至全部可持續發展績效目標(SPT)均經驗證完成時止,至少每年一次揭露發行後報告,並由評估機構驗證並出具評估報告(於公開資訊觀測站揭露)



永續發展債券發行與上櫃流程圖

以轉(交)換及附認股
權公司債為例



註：

1. 3日資格認可審查期間，不含發行人送件前，請本中心協助檢視相關書件之前置時程。
2. 轉換公司債：12或20個營業日；交換債：7個營業日。
3. 申報生效後3個月內發行。

永續發展債券作業要點 - 總則

定義

- **永續發展債券**：係指經本中心認可之綠色債券、社會責任債券、可持續發展債券及可持續發展連結債券。
- **綠色債券**：所募集資金全部用於綠色投資計畫。
- **社會責任債券**：所募集資金全部用於社會效益投資計畫。
- **可持續發展債券**：所募集資金全部同時用於綠色和社會效益投資計畫。
- **可持續發展連結債券**：係指債券本息支付條件與發行人可持續發展績效目標相連結之債券。但以不得減損其本金為限。

有價證券類別

本次開放包含股權性質之固定收益證券：

- 政府債券
- 公司債(含普通公司債、轉(交)換公司債及附認股權公司債)
- 新臺幣計價外國普通債券
- 金融債券
- 受益證券或資產基礎證券(可持續發展連結債券不適用)
- 國際債券
- 伊斯蘭固定收益證券

資格認可申請

申請書件

- 永續發展債券資格認可申請書及其附件：
 - ① 計畫書
 - ② 計畫書評估報告
 - ③ 評估機構之能力與經驗證明文件(由國內外認證機構出具投資計畫書之評估意見或認證報告者適用)
 - ④ 其他必要文件：**資格認可送件申請檢查表**

審查期間

- 三個營業日內完成審查，函發資格認可文件

總額制

- 得於資格認可文件效期(六個月)內，有正當理由者，得申請資格認可文件有效期延長六個月，以一次為限
- 就取得之發行總額一次或分次(Framework)申請櫃檯買賣

附表一 永續發展債券資格認可申請書

(本國發行人申請永續發展專項資金債券資格認可適用)

上市公司(代號) 類稱
 上櫃公司(代號) 類稱
 興櫃公司(代號) 類稱
 公開發行人(代號) 類稱

受文者：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

主旨：本發行人發行下列債券，逕向貴中心申請永續發展債券資格認可，茲依永續發展債券作業要點及貴中心有關章則之規定，茲檢具本申請表連同規定文件，送請查核辦理。

| | | | |
|-----------------------|--------|---|------------|
| 發行人名稱 | | | |
| 計畫書名稱 | | | |
| 發行總額及幣別 | | | |
| 申請永續發展專項資金債券資格認可之債券類別 | | <input type="checkbox"/> 普通公司債 <input type="checkbox"/> 金融債券 <input type="checkbox"/> 國際債券 <input checked="" type="checkbox"/> 綠(交)換/附認股權公司債 | |
| 申請永續發展專項資金債券資格認可種類 | | <input type="checkbox"/> 綠色債券 <input type="checkbox"/> 社會責任債券 <input type="checkbox"/> 可持續發展債券 | |
| 出具計畫書評估報告之機構或組織名稱 | | <input type="checkbox"/> 評估機構： _____ <input type="checkbox"/> 國內政府組織： _____ | |
| 出具資金運用情形評估報告之機構或組織名稱 | | <input type="checkbox"/> 評估機構： _____ <input type="checkbox"/> 國內政府組織： _____ (預計委任之機構或組織名稱) | |
| 綠色投資計畫內容 | 資金用途 | <input type="checkbox"/> 投資計畫支出 <input type="checkbox"/> 償還投資計畫之債務 <input type="checkbox"/> 投資計畫之放款 | 社會效益投資計畫內容 |
| | 綠色類別 | 1. 計畫內容： _____ 2. 類別(可複選)： <input type="checkbox"/> 再生能源及能源科技發展。 <input type="checkbox"/> 能源使用效率提升及能源節約。 <input type="checkbox"/> 溫室氣體減量。 <input type="checkbox"/> 廢棄物回收處理或再利用。 <input type="checkbox"/> 農林資源保育。 <input type="checkbox"/> 生物多樣性保育。 <input type="checkbox"/> 污染防治與控制。 <input type="checkbox"/> 水資源節約、潔淨或回收循環再利用。 <input type="checkbox"/> 其他氣候變遷調適或經本中心認可者，說明： _____ | |
| | 資金用途 | <input type="checkbox"/> 投資計畫支出 <input type="checkbox"/> 償還投資計畫之債務 <input type="checkbox"/> 投資計畫之放款 | |
| | 社會效益類別 | 1. 計畫內容： _____ 2. 類別(可複選)： <input type="checkbox"/> 可負擔的基礎生活設施。 <input type="checkbox"/> 基本服務需求。 <input type="checkbox"/> 可負擔的住宅。 <input type="checkbox"/> 創造就業及可以減輕或避免因社會經濟危機所導致失業的計畫。 <input type="checkbox"/> 糧食安全及可持續糧食系統。 <input type="checkbox"/> 社會經濟發展和權利保障。 <input type="checkbox"/> 其他經本中心認可者，說明： _____ | |

計畫書名稱應可識別版本別
 例如：**2023年度綠色債券計畫書**

向主管機關申報生效時「新增」事項

新增事項

- 檢送永續發展債券資格認可函
- 於公開說明書中載明計畫書內容
- 公開說明書所列資金用途符合計畫書所載項目
- 於「**公開說明書封面**」以及「**發行及轉換辦法**」載明取具櫃買中心資格認可字號及認可之永續發展債券類別
- 如為可持續發展連結債券其「**發行及轉換辦法**」應載明與計畫書相同的債券本息支付條件、可持續發展關鍵績效指標及可持續發展績效目標

向主管機關申報生效時「新增」事項

於公開說明書封面新增載明取具櫃買中心資格認可字號及認可之永續發展債券類別

現行

股份有限公司
Corporation
公開說明書
(國內第二次無擔保轉換公司債申報用稿本)

一、公司名稱：股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：國內第二次無擔保轉換公司債

三、本次發行轉換公司債概要：

(一)發行種類：國內第二次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為捌萬張，發行總面額為新臺幣捌拾億元整。本轉換公司債採詢價圈購方式辦理公開承銷，依票面金額之101%~102%發行。

(三)發行利率：票面利率0%。

(四)發行條件：發行期間為五年，自發行日後屆滿三個月翌日起至到期日止，可轉換為本公司普通股股票。

(五)公開承銷比例：100%委由承銷商對外公開承銷。

(六)承銷及配售方式：採詢價圈購方式全數辦理對外公開承銷。

(七)發行與轉換辦法：請參閱本公開說明書附件一。

五、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 頁。

六、本次發行之相關費用如下：

(一)承銷費用：新臺幣 萬元整。

(二)其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等，約新臺幣柒拾萬元整。

七、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

八、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

九、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 3 頁

十、本公司普通股股票面額為每股新臺幣壹拾元。

十一、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

本公司網址 <http://www.tsc.com.tw>

範例：

(八)本債券為綠色債券，並依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心〇年〇月〇日證櫃債字第〇〇〇〇〇〇〇〇〇〇號函取得綠色債券資格認可。

於轉換公司債概要增列八

向主管機關申報生效時「新增」事項

於發行及轉換辦法載明取具櫃買中心資格認可字號及認可之永續發展債券類別

參考

貳、發行辦法

台灣證券櫃檯買賣中心證櫃債字第 年 月 日證櫃債字第 號函，取得綠色債券資格認可，訂定發行辦法如下：

- 一、債券名稱：台灣證券櫃檯買賣中心證櫃債字第 年 月 日證櫃債字第 號函，取得綠色債券資格認可，訂定發行辦法如下：
- 二、發行總額：發行總額為新臺幣 億元整。依發行期限之不同分為甲類、乙類及丙類三種。甲類 年期無擔保普通公司債發行金額為新臺幣 億元整，乙類 年期無擔保普通公司債發行金額為新臺幣 億元整，丙類 年期無擔保普通公司債發行金額為新臺幣 億元整。
- 三、票面金額：新臺幣壹仟萬元整。
- 四、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- 五、發行期間：甲類：自民國 年 月 日開始發行，至民國 年 月 日到期。
乙類：自民國 年 月 日開始發行，至民國 年 月 日到期。
丙類：自民國 年 月 日開始發行，至民國 年 月 日到期。
- 六、票面利率：甲類：固定年利率 %。
乙類：固定年利率 %。
丙類：固定年利率 %。
- 七、還本方式：各類券均為到期一次還本。
- 八、計付息方式：本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計、付息乙次。計息基礎依實際天數/該年度實際總日曆天數計算。本公司債付息金額每壹仟萬元計算至元為止，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不再計付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付遲延利息。
- 九、擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
- 十、債券形式：本公司債採無實體發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- 十一、受託人：本公司債由 銀行股份有限公司擔任債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本公司債發行事項之權責，並訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷。至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託 銀行股份有限公司市府分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業。
- 十三、承銷機構： 股份有限公司為主辦承銷商。
- 十四、通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)公告之。
- 十五、銷售對象：僅限財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心外幣計價國際債券管理規則所定之專業投資人。
- 十六、本公司債係為取具綠色債券資格認可之債券，所募集資金之使用範圍及相關管理或資訊揭露作業等，除有關規定外，另依據本公司所訂定之綠色債券計畫書辦理，計畫書內容請參閱本公司債公開說明書。

參考

範例：

OO公司(以下簡稱「本公司」)，經呈奉金融監督管理委員會OO第OO號函申報生效發行轉(交)換公司債，並依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心O年O月O日證櫃債字第OOOOOOOOOO號函，取得綠色債券資格認可，訂定發行及轉換辦法如下：

範例：

本債券係為取具綠色債券資格認可之債券，所募集資金之使用範圍及相關管理或資訊揭露作業等，除有關規定外，另依據本公司所訂定之永續發展債券計畫書辦理，計畫書內容請參閱本公司債公開說明書。

櫃檯買賣申報書

附表八之一

轉(交)換公司債櫃檯買賣申報書

受文者：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

主旨：本公司奉准公開發下列轉(交)換公司債，茲依證券商營業處所買賣有價證券管理辦法及貴中心有關章則之規定向貴中心申報上櫃，茲檢具規定文件，敬請查照辦理。

| | | | | |
|------------------|---|------------------------------|--|--|
| 申報公司名稱 | | 資本總額 | 登記資本總額 | |
| 公司設立日期及統一編號 | | 變更登記日期 | | |
| 申報櫃檯買賣轉(交)換公司債名稱 | | 轉(交)換債的簡稱及股票代碼 | | <input type="checkbox"/> 上市 <input type="checkbox"/> 上櫃 |
| 發行總額(元) | | 核准發行日期及文號 | | |
| 發行面額(元) | | 擔保品種類及內容 | | |
| 發行價格(百元價格) | | 擔保人名稱及評等 | | |
| 發行期限(起迄日期) | | 本轉換公司債評等等級 | | |
| 票面利率(%) | | 簽證機構 | | |
| 計付息方式 | | 受託人名稱 | | |
| 還本方式 | | 過戶機構 | | |
| 轉(交)換價格(元) | | 有無未償還之轉換/同交換債的公司債及其餘額 | | |
| 取具永續發展債券資格認可種類 | <input type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 綠色債券 <input type="checkbox"/> 社會責任債券 <input type="checkbox"/> 可持續發展債券 <input type="checkbox"/> 可持續發展連結債券 | | | |
| 發行後報告及其評估報告公告日期 | (永續發展債券適用，請填報每年預計公告日期) | 資格認可文件發文日期、文號、核定額度及前次累計已使用額度 | (永續發展債券適用) | |
| 承銷商及預定櫃檯買賣日期 | (以籤包競方式承銷公司債者為限) | 附件檢送方式 | <input type="checkbox"/> 網路掛牌作業 <input type="checkbox"/> 紙本作業 | |
| 申報日期 | 中華民國 年 月 日 | | | |
| 附件 | 一、最近經濟部登記核准函及變更登記執照影本。 二、主管機關核准轉(交)換公司債募集發行證明文件影本。 三、募集完成證明文件(櫃檯買賣日前得以經律師簽證之承銷商包銷契約代替，事後並應於櫃檯買賣日後二個營業日內將債款募集完成證明送達本中心)。 四、公開說明書於主管機關指定之資訊申報網站完成上傳之證明文件。 五、轉(交)換公司債發行辦法(書面文件暨電子檔)。 六、經律師簽證之設定擔保或保證者及擔保品證明文件或受託銀行與保證銀行簽署之保證契約(無擔保轉(交)換公司債者免附)。 七、經律師簽證之受託契約書。 八、無實體發行轉(交)換公司債之證明文件(至遲應於櫃檯買賣日送達本中心)。(無則免附) 九、發行轉(交)換公司債已於本中心指定之網路網路資訊申報系統申報「徵公司法第252及273條暨有價證券交付或發放股利前辦理之公告」之證明文件。(籤包競圖騰或包銷方式承銷轉(交)換公司債者，至遲應於櫃檯買賣日前一個營業日送達本中心)。 十、CFI 證券編碼表、債券利息對照表暨其電子檔(固定票面利率為0者免附)、債券基本資料及發行轉(交)換價格檢送之證明文件。 十一、本中心永續發展債券資格認可文件及本中心區區永續發展債券資格認可清單影本。(非申請永續發展債券櫃檯買賣者免附) | | | |

申請書件

- 轉(交)換公司債券櫃檯買賣申請(報)書及其附件：
 - 取具永續發展債券資格認可種類
 - 發行後報告及評估報告公告日期
 - 資格認可函發文日期、字號、核定額度及前次累計已使用額度

發行後報告公告日期之申報

| | |
|-----------------|------------------------|
| 發行後報告及其評估報告公告日期 | (永續發展債券適用，請填報每年預計公告日期) |
|-----------------|------------------------|

額度控管

| | |
|------------------------------|------------|
| 資格認可文件發文日期、文號、核定額度及前次累計已使用額度 | (永續發展債券適用) |
|------------------------------|------------|

附件增訂

- 本中心資格認可函及本中心函復之資格認可申請書影本
- 永續發展債券櫃檯買賣申請聲明書

新增項目：應填具永續發展債券種類、發行後及評估報告日期與資格認可函

06/ 常見問題



常見問題



同一計畫書可用於發行多檔永續發展債券嗎？

可以。如債券發行時，其所募資金預定投入之投資項目仍符合計畫書所定的發行架構，且該計畫書仍符合現行永續發展債券作業要點規定或國際準則，發行人得以同一計畫書發行多檔永續發展債券。

集團內之公司可否共同使用同一計畫書？

可以。建議每個發行主體須獨立聲明其遵守ICMA相關原則所定之核心要素情況，如同一計畫書適用於多個發行主體，建議計畫書應明列本計畫書所適用的發行主體名單(集團內公司範圍)。

常見問題



永續發展債券計畫書是否應定期更新？

建議發行人定期檢視計畫書內容，適時依公司永續發展策略等更新計畫書。若計畫書內容已不符合永續發展債券作業要點或國際準則，或不符合發行人最新的永續發展策略、合格的投資項目、資金運用等，則應先修訂計畫書並取得資格認可後再發行。

現行國際及國內有哪些符合條件之評估機構可供參考？

依據永續發展債券作業要點第3條規定，評估機構為依國際金融市場慣例或國內實務狀況，具備評估永續發展債券之計畫書、資金運用情形、可持續發展關鍵績效指標或可持續發展績效目標之專業能力，並具相關評估經驗者。有關符合前述條件之評估機構，發行人可參考ICMA網站所示自願遵循ICMA外部評估機構指南之機構名單，或CBI網站所示經其認可之評估機構名單。

常見問題



永續發展專項資金債券可不可以再融資？

可以。永續發展專項資金債券所募集資金可用於合格投資計畫的融資與再融資(包括過去資本支出、營運支出或償還債務)，如有再融資情形，應參考下列建議：

- (1)應可追溯資金是用於合格的投資計畫，且該投資計畫之環境或社會效益至今仍持續，以及該投資計畫的剩餘功能壽命必須等於或長於債券的發行年期。
- (2)有關合格營運支出的回溯期，歐盟及CBI建議最長為3年，惟仍須注意支出產生的環境或社會效益仍然存續。
- (3)建議發行人於計畫書中揭露哪些投資計畫可進行再融資及其回溯期，另發行後報告中應揭露實際再融資比例。
- (4)為鼓勵發行人展現永續發展之積極度與提升發行永續發展債券所增加之效益，建議所募集資金應優先運用於新增的合格投資計畫。

債券是否可以在資金未用畢前贖回或買回？

發行永續發展專項資金債券，若遇有提前贖回或買回但資金尚未使用完畢之情事，發行人仍應依永續發展債券作業要點第13條規定辦理持續揭露義務。

常見問題



SLB是否可於目標衡量基準日前全部贖回或買回？

發行人若全部贖回或買回，導致SLB提前到期但全部可持續發展績效目標(SPT)尚未驗證完成之情事，發行人仍應依永續發展債券作業要點第17條規定持續辦理資訊揭露，爰建議發行人將提前全部贖回或買回日訂於最後一次目標衡量基準日及其評估報告公告日之後。

驗證報告是什麼？

SLB發行後報告之評估報告要求為驗證報告，依據ICMA《外部評估指引》，驗證係指依據一套特定標準進行之外部獨立審查，最常見的驗證報告是會計師的確信報告，或者獨立驗證機構(如BSI、DNV等)所出具之報告。

THANK YOU

更多資訊請至櫃買中心永續發展債券專板網站
www.tpex.org.tw/web/bond/sustainability/



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

| 櫃買中心業務聯絡人 | | |
|-----------|-----------|------------------------|
| 鄧淑芬 | 2366-8067 | Renee@tpex.org.tw |
| 曾婉禎 | 2366-8082 | wanchen@tpex.org.tw |
| 李伊瀅 | 2366-8032 | Mandy@tpex.org.tw |
| 陳靜雯 | 2366-8042 | ivanachen@tpex.org.tw |
| 李曉芸 | 2366-5971 | wendylee@tpex.org.tw |
| 邱律婷 | 2366-5937 | Lettie@tpex.org.tw |
| 陳雍傑 | 2366-8086 | jesse.chen@tpex.org.tw |
| 林柏臣(永續CB) | 2366-5969 | ArthurLin@tpex.org.tw |
| 顧樹德(轉債) | 2366-6171 | martinku@tpex.org.tw |
| 陳紫霓(轉債) | 2366-8036 | gracechen@tpex.org.tw |
| 林世偉(轉債) | 2366-5970 | johnsonlin@tpex.org.tw |
| 郭美婷(轉債) | 2366-6170 | MTKUO@tpex.org.tw |