

## คู่มือการออกและเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (“sustainability-linked bond”)

ในการออกและเสนอขาย sustainability-linked bond นั้น สำนักงานกำหนดให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์สำหรับการออกตราสารหนี้ที่มีอยู่เดิม พร้อมปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการอนุญาตและการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล

เพื่อให้ผู้ออก (“issuer”) มีความเข้าใจที่ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติในการออกและเสนอขาย รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูล สำนักงานจึงได้จัดทำแนวทางสำหรับ issuer ดังนี้

**1. การเลือกใช้มาตรฐานที่นำมาอ้างอิง** เพื่อให้การออก sustainability-linked bond มีความน่าเชื่อถือว่าเป็นตราสารหนี้ที่มีส่วนช่วยสนับสนุน issuer ในการดำเนินงานตามเป้าหมายและกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนจริง ดังนั้น issuer จึงต้องปฏิบัติตามมาตรฐานใดมาตรฐานหนึ่ง โดยสำนักงานไม่บังคับให้ใช้มาตรฐานใดเป็นการเฉพาะ แต่จะกำหนดให้ต้องใช้มาตรฐานสำหรับ sustainability-linked bond และมาตรฐานนิยามและหมวดหมู่โครงการหรือกิจกรรมที่ยั่งยืน (“Taxonomy”) (ถ้ามี) ที่เป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล เช่น International Capital Market Association Sustainability-linked Bond Principles (“ICMA SLBP”) ซึ่งเป็นมาตรฐานเกี่ยวกับการกำหนดโครงสร้างและลักษณะของตราสาร การเปิดเผยข้อมูล และการรายงาน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติที่ดีให้แก่ผู้ที่สนใจออกตราสาร

โดยในกรณีการเสนอขายตราสารหนี้ที่ได้รับยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายตราสารหนี้ (“แบบ filing”) issuer ต้องจัดทำหนังสือรับรองและนำส่งต่อสำนักงานว่าตราสารหนี้ที่เสนอขายนั้นเป็นไปตามมาตรฐานใด

### 2. ลักษณะตราสารและนิยามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน

กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขาย sustainability-linked bond ดังนี้

2.1 กำหนดลักษณะ sustainability-linked bond โดยเป็นหุ้นกู้หรือพันธบัตรที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขในเรื่องใดเรื่องหนึ่งหรือหลายเรื่องดังต่อไปนี้ โดยอ้างอิงกับผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครือ<sup>1</sup>

(1) การปรับอัตราดอกเบี้ย

(2) ภาระผูกพันในการดำเนินการใด ๆ ของ issuer ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายหรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครือ

ทั้งนี้ sustainability-linked bond ต้องมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยอัตราดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงในลักษณะขั้นบันไดตามเงื่อนไขที่กำหนดได้ เช่น การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยที่จะจ่ายแก่ผู้ถือตราสารในอัตราที่กำหนดไว้ล่วงหน้า (step-up coupon) หาก issuer ทำตามเป้าหมาย

<sup>1</sup> บริษัทในเครือ หมายความว่า บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทย่อยในลำดับเดียวกัน หรือบริษัทร่วม ของ issuer

ไม่สำเร็จ หรือการลดอัตราดอกเบี้ย (step-down coupon) หาก issuer ทำตามเป้าหมายสำเร็จ เป็นต้น ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงลดลงต้องไม่ส่งผลให้การชำระดอกเบี้ยงวดใดงวดหนึ่งมีอัตราเท่ากับหรือน้อยกว่าศูนย์

2.2 กำหนดนิยามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน โดยหมายถึงปัจจัยที่วัดผลความสำเร็จหรือผลการดำเนินการของ issuer หรือบริษัทในเครือ ในการจัดการด้านความยั่งยืนในประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคม ซึ่งสอดคล้องกับธุรกิจของ issuer หรือบริษัทในเครือ และสามารถวัดผลในเชิงปริมาณได้

2.3 สามารถเสนอขายเป็นสกุลเงินบาทหรือสกุลเงินตราต่างประเทศ โดย issuer ที่เป็นกิจการตามกฎหมายไทย กิจการตามกฎหมายต่างประเทศ และหน่วยงานภาครัฐไทย

2.4 ไม่มีข้อตกลงใด ๆ ที่ทำให้ sustainability-linked bond นั้นมีลักษณะทำนองเดียวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่เป็นตราสารหนี้ที่ issuer มีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือผู้ถือมีสิทธิเรียกให้ issuer ชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายดอกเบี้ยที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

2.5 ไม่มีลักษณะเป็นตราสารที่ซับซ้อน เช่น หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond) เป็นต้น

### 3. การแต่งตั้งผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (“external review provider”)

สำหรับการเสนอขายตราสารต่อประชาชนทั่วไป (“public offering”) และผู้ลงทุนรายใหญ่ (“high net worth”) กำหนดให้มีการแต่งตั้ง external review provider เพื่อทำหน้าที่ดังนี้

3.1 ก่อนเสนอขาย : ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐานสำหรับ sustainability-linked bond และ Taxonomy (ถ้ามี) ที่เป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล (ตัวอย่าง ICMA SLBP) เช่น

- หลักการและเหตุการณ์เลือกตัวชี้วัดและเป้าหมาย ระดับความท้าทายและความสอดคล้องของตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนกับเป้าหมายหรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครือ

- ความเหมาะสมของค่าฐาน (“baseline”) หรือค่าอ้างอิงมาตรฐาน (“benchmark”) ที่ใช้อ้างอิง (ถ้ามี)

- ความน่าเชื่อถือของกลยุทธ์หรือแนวทางที่นำไปสู่ความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน (credibility of the strategy)

- รายละเอียดอื่น ๆ เช่น ข้อตกลงและเงื่อนไขของตราสาร หน้าที่การรายงาน ภายหลังการเสนอขาย และการแต่งตั้ง external review provider เพื่อให้ความเห็นหรือรับรองผลความสำเร็จ และการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน ณ รอบปีประเมินผล (ถ้ามี) เป็นต้น

3.2 หลังเสนอขาย : ให้ความเห็นหรือรับรองเกี่ยวกับผลความสำเร็จและการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน ณ รอบปีประเมินผล<sup>2</sup>

ทั้งนี้ หากหลังเสนอขายมีการเปลี่ยนแปลงที่กระทบต่อตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ issuer ควรให้ external review provider ให้ความเห็นหรือรับรองการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

นอกจากนี้ จะกำหนดคุณสมบัติขั้นต่ำสำหรับ external review provider ให้ต้องมี ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ หรือกลไก ในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- การประเมินหรือให้การรับรองที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ในกลุ่มความยั่งยืน เช่น ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารหนี้เพื่อพัฒนาสังคม (social bond) หรือตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) เป็นต้น โดย external review provider ดังกล่าวควรเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล หรือได้รับการรับรองจากหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับสากล เช่น Climate Bonds Initiative (CBI) เป็นต้น

- การประเมินหรือให้การรับรองในด้านที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน หรือการวัดผลความสำเร็จของตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล ตัวอย่างเช่น ผู้สอบบัญชี ผู้จัดทำดัชนีหลักทรัพย์หรือผู้ประเมินบริษัทตามเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) (เช่น Dow Jones Sustainability Index หรือ DJSI, MSCI ESG Rating และ SET THSI) หรือผู้ที่มีเทคโนโลยี หรือความเชี่ยวชาญเฉพาะในการรับรองมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม เป็นต้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง external review provider ภายหลังการออกตราสาร ผู้ที่จะได้รับแต่งตั้งให้เป็น external review provider รายใหม่จะต้องเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติที่กำหนดข้างต้นด้วย นอกจากนี้ issuer จะต้องเปิดเผยคุณสมบัติซึ่งจะไปตามกำหนด และขอบเขตในการประเมินของ external review provider ที่ได้รับการแต่งตั้ง เมื่อมีการใช้ external review provider

**4. การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในแบบ filing** โดยข้อมูลขั้นต่ำเป็นไปตามมาตรฐานของ ICMA โดยสามารถดูรายละเอียดได้ที่ <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/sustainability-linked-bond-principles-slbp/> (ทั้งนี้ issuer สามารถเปิดเผยข้อมูลอื่น ๆ เพิ่มเติมตาม

<sup>2</sup> รอบปีประเมินผล หมายความว่า รอบปีประเมินผลความสำเร็จและการดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครือ ที่จะส่งผลต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยหรือการดำเนินการตามภาวะผูกพัน แล้วแต่กรณีของตราสาร

มาตรฐานที่นำมาอ้างอิงกำหนดนอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลตามหัวข้อด้านล่าง) ซึ่งสามารถสรุปสาระสำคัญของ การเปิดเผยข้อมูลได้ ดังนี้

4.1 การใช้มาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขาย sustainability-linked bond กำหนดให้ issuer เปิดเผยข้อมูลให้ชัดเจนว่ามีการใช้มาตรฐานใด โดยต้องเป็นมาตรฐานสำหรับ sustainability-linked bond และ Taxonomy (ถ้ามี) ซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล

#### 4.2 ตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน

4.2.1 นิยาม ขอบเขต และวิธีการคำนวณผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่กำหนด โดยควรมีลักษณะดังนี้

- มีความเกี่ยวข้องและสัมพันธ์กับเป้าหมายหรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครือ และมีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ด้านการดำเนินธุรกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคต

- สามารถวัดหรือประเมินผลเชิงปริมาณและตรวจสอบ โดยบุคคลภายนอกได้

- เป็นตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่มีการเปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี แบบรายงานประจำปี รายงานความยั่งยืน หรือรายงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบผลในอดีตได้ ในกรณีที่ issuer เลือกตัวชี้วัดและเป้าหมายที่ไม่เคยเปิดเผยมาก่อน ควรเปิดเผยผลการดำเนินงานที่ได้รับการตรวจสอบโดยบุคคลภายนอกอย่างน้อย 3 ปีย้อนหลัง

- เป้าหมายด้านความยั่งยืนควรแสดงถึงความท้าทายและการพัฒนาอย่างมีนัยสำคัญ และสอดคล้องกับกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครือ

4.2.2 หลักการและเหตุผล ความสอดคล้องกับนโยบายและเป้าหมายด้านความยั่งยืนในระดับองค์กรของ issuer หรือบริษัทในเครือ และกระบวนการกำหนดและคัดเลือกตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี)

กรณี issuer กำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยหน่วยงานหรือองค์กรที่เป็นอิสระและเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือสากล เช่น DJSI, MSCI ESG Rating หรือ SET THSI เป็นต้น ให้เปิดเผยว่าตัวชี้วัดและเป้าหมายดังกล่าวสามารถสะท้อนการดำเนินการด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครืออย่างไร

4.2.3 benchmark หรือแหล่งอ้างอิงภายนอก (“external reference”) (ถ้ามี) เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบและวัดผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน เช่น การเทียบกับผลการดำเนินงานในอดีต หรือระดับของบริษัทอื่นในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน หรือระดับมาตรฐานของกลุ่มอุตสาหกรรม หรือระดับเป้าหมายของประเทศ ภูมิภาค หรือสากล เป็นต้น

4.2.4 baseline และช่วงเวลาที่ใช้อ้างอิงเพื่อให้ทราบถึงผลความคืบหน้าของการดำเนินงานเทียบกับตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี) พร้อมหลักการและเหตุผล ทั้งนี้ issuer ควรเปิดเผยกรณีที่มีสถานการณ์ที่ส่งผลให้ต้องมีการปรับ baseline (ถ้ามี) ให้ชัดเจนด้วย

4.2.5 กลยุทธ์หรือแนวทางที่นำไปสู่ความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน โดยคำนึงถึงความลับทางการค้าและการแข่งขัน พร้อมระบุผลที่คาดว่าจะเกิดจากแผนงานนั้น (เชิงปริมาณ ในกรณีที่สามารรถระบุได้) นอกจากนี้ issuer ควรเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยที่อยู่เหนือการควบคุมของ issuer หรือบริษัทในเครือ ซึ่งอาจกระทบต่อการดำเนินงานเพื่อบรรลุตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน

4.2.6 กรอบเวลาที่ตั้งไว้สำหรับการบรรลุตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน และระยะเวลาในการติดตามและวัดผล

#### ตัวอย่างตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน

ตัวชี้วัด	เป้าหมาย
ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก	ภายในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า สามารถลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้ 20% เมื่อเทียบกับปริมาณที่ปล่อยในปีปัจจุบัน
การขึ้นทะเบียนใน DJSI	สามารถคงสถานะการขึ้นทะเบียนใน DJSI ได้ตลอดอายุตราสาร

4.2.7 issuer ควรเปิดเผยเงื่อนไขและหน้าที่ของ issuer ในการดำเนินการ (fallback mechanism) ในกรณีที่มีเงื่อนไขที่ทำให้ไม่สามารถคำนวณตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ตั้งไว้ได้ ให้ผู้ลงทุนทราบอย่างชัดเจนทั้งก่อนการเสนอขายและภายหลังที่มีการดำเนินการดังกล่าว เช่น การเปลี่ยนแปลงในกฎหมายหรือหลักเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อมหรือการควบรวมกับกิจการอื่น เป็นต้น โดยควรเปิดเผยรายงานดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของ issuer (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก

4.3 การปรับอัตราดอกเบี้ยหรือการดำเนินการตามภาระผูกพัน แล้วแต่กรณีของตราสาร

4.3.1 กรณีการปรับอัตราดอกเบี้ย ให้ระบุรายละเอียด เงื่อนไข ระยะเวลา และผลของการปรับอัตราดอกเบี้ย และอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดหรือสูงสุดที่ผู้ถือตราสารจะได้รับอย่างชัดเจน เช่น หาก issuer ไม่สามารถดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ได้สำเร็จ issuer จะต้องจ่ายดอกเบี้ยให้ผู้ถือตราสารเพิ่มขึ้นเป็นอัตราเท่าไร เริ่มต้นในงวดใดจนถึงงวดใด และเป็นระยะเวลาถึงงวด เป็นต้น

4.3.2 กรณีการดำเนินการตามภาระผูกพัน ให้ระบุรายละเอียด เงื่อนไข รอบเวลา ความถี่ และจำนวนเงินที่ต้องใช้หรือมูลค่า (ถ้ามี) ของการดำเนินการตามภาระผูกพันของ issuer ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายหรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครือ เช่น หาก issuer ไม่สามารถดำเนินการตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่กำหนดไว้ได้สำเร็จ issuer จะซื้อคาร์บอนเครดิต โดยระบุแหล่งหรือช่องทางการซื้อ ปริมาณหรือมูลค่า ระยะเวลาและความถี่ในการซื้อ เป็นต้น

นอกจากนี้ ให้อธิบายว่าเป็นการดำเนินการที่เพิ่มขึ้นหรือแตกต่างจากสิ่งที่ issuer ต้องปฏิบัติเพื่อให้บรรลุเป้าหมายหรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนตามปกติ (ถ้ามี) ก่อนการเสนอขาย SLB อย่างไร

#### 4.4 การให้ความเห็นหรือการรับรองโดย external review provider

4.4.1 ระบุคุณสมบัติ external review provider ที่เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด และขอบเขตในการประเมินของ external review provider

4.4.2 ระบุผลการให้ความเห็นหรือการรับรองของ external review provider เกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐานสำหรับ sustainability-linked bond และ Taxonomy (ถ้ามี) ที่เป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล เช่น ICMA SLBP เป็นต้น และระบุช่องทางการเปิดเผยรายงานดังกล่าว ได้แก่ เว็บไซต์ของ issuer (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก

4.4.3 ควรรระบุเงื่อนไข รวมถึงขั้นตอนและหน้าที่ของ issuer ในกรณีที่อาจมีเหตุจำเป็นในการเปลี่ยนแปลง external review provider

4.5 การรายงานและช่องทางการเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขาย เปิดเผยประเภท พร้อมช่องทางและความถี่ของการเปิดเผยรายงานดังต่อไปนี้ โดยกำหนดให้รายงานจนกว่าจะครบอายุตราสาร

4.5.1 รายงานผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน จัดทำโดย issuer โดยเปรียบเทียบและวัดจาก benchmark, external reference หรือ baseline (ถ้ามี) อย่างน้อยปีละครั้ง และ ณ รอบปีประเมินผล ทั้งนี้ ให้เผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของ issuer (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก พร้อมนำเสนอเฉพาะรายงาน ณ รอบปีประเมินผลต่อสำนักงาน

4.5.2 รายงานความเห็นหรือการรับรองเกี่ยวกับผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดย external review provider (สำหรับการเสนอขายต่อ public offering และ high net worth) ซึ่งให้ความเห็นหรือรับรองผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จอย่างน้อย ณ รอบปีประเมินผล ทั้งนี้ ให้เผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของ issuer (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก พร้อมนำเสนอรายงานต่อสำนักงาน

นอกจากนี้ issuer อาจเปิดเผยข้อมูลอื่นที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนในการคาดการณ์หรือประเมินการดำเนินงานตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน โดยคำนึงถึงความลับทางการค้าและ

การแข่งขัน เช่น การเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน (ถ้ามี) หรือข้อมูลอื่น ๆ เพื่อใช้ในการวิเคราะห์ตัวชี้วัดและเป้าหมาย ดังกล่าวได้

**ตารางสรุปหลักการเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing ลักษณะโครงการ MTN (โปรดศึกษารายละเอียดและตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในแบบ 69-PO-MTN และแบบ 69-II&HNW-MTN)**

รายการ	แบบ filing		
	BASE	PRICING	SUPPLEMENT
1. มาตรฐานที่ใช้อ้างอิง	- ระบุมาตรฐานที่เลือกใช้ หรือ - ระบุรายการมาตรฐานที่คาดว่าจะเลือกใช้ หรือเปิดเผยเบื้องต้นว่าจะเลือกใช้มาตรฐานสำหรับ sustainability-linked bond และ Taxonomy (ถ้ามี) ซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือระดับสากล และก่อนการเสนอขายแต่ละครั้ง issuer จะยื่น SUPPLEMENT เพื่อระบุว่าเลือกใช้มาตรฐานใด	-	เปิดเผยมาตรฐานที่ใช้ (กรณีที่ยังไม่เลขระบุใน BASE)
2. ตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน	ระบุรายละเอียดดังนี้ - นิยาม ขอบเขต และวิธีการคำนวณผลความสำเร็จ - หลักการและเหตุผลความสอดคล้องกับนโยบายและเป้าหมายในระดับองค์กรของ issuer หรือบริษัทในเครือ และกระบวนการกำหนด	เปิดเผยตัวเลขตัวชี้วัดและเป้าหมาย รายละเอียด benchmark external reference หรือ baseline ที่เลือกใช้ รวมถึงกรอบเวลาที่ต้องปฏิบัติตามตัวชี้วัดและเป้าหมายให้สำเร็จที่ใช้เป็นเงื่อนไขในการปรับอัตราดอกเบี้ย หรือการดำเนินการตาม	-

รายการ	แบบ filing		
	BASE	PRICING	SUPPLEMENT
	<p>และคัดเลือกตัวชี้วัดและเป้าหมาย (ถ้ามี)</p> <p>- กลยุทธ์หรือแนวทางที่นำไปสู่ความสำเร็จ</p> <p>- วรรณะเงื่อนไขและหน้าที่ของ issuer ในการดำเนินการ (fallback mechanism) ในกรณีที่มีเงื่อนไขที่ทำให้ไม่สามารถคำนวณตัวชี้วัดและเป้าหมายที่ตั้งไว้ได้ (ถ้ามี) ทั้งนี้ issuer สามารถระบุข้อมูลตัวเลขตัวชี้วัดและเป้าหมาย รายละเอียด benchmark external reference หรือ baseline ที่เลือกใช้ รวมถึงกรอบเวลาที่ต้องทำให้สำเร็จสำหรับการเสนอขายแต่ละครั้ง</p> <p>ใน PRICING</p>	<p>ภาระผูกพัน แล้วแต่กรณี</p> <p>สำหรับการเสนอขาย</p> <p>ตราสารแต่ละครั้ง</p>	
3. การปรับอัตราดอกเบี้ยหรือการดำเนินการตามภาระผูกพันแล้วแต่กรณีของตราสาร	<p>ระบุลักษณะการปรับอัตราดอกเบี้ยหรือการดำเนินการตามภาระผูกพันของ issuer ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมาย หรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของ issuer หรือบริษัทในเครือ แล้วแต่กรณี</p>	<p><u>ระบุลักษณะและตัวเลขการปรับอัตราดอกเบี้ยหรือรายละเอียด เงื่อนไข ระยะเวลา ความถี่ และจำนวนเงินที่ต้องใช้ หรือมูลค่า (ถ้ามี) ของการดำเนินการตามภาระผูกพัน</u></p>	<p>แก้ไขหรือเพิ่มเติมข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการตามภาระผูกพันที่เปิดเผยใน BASE</p>



รายการ	แบบ filing		
	BASE	PRICING	SUPPLEMENT
	ที่จะกำหนดหรือคาดว่าจะกำหนดเป็นเงื่อนไขของตราสาร ทั้งนี้ issuer สามารถระบุข้อมูลตัวเลขอัตราดอกเบี้ยที่จะปรับหรือรายละเอียดการดำเนินการตามภาวะผูกพันแล้วแต่กรณี สำหรับการเสนอขายแต่ละครั้ง ใน PRICING	แล้วแต่กรณี ที่กำหนดเป็นเงื่อนไขสำหรับการเสนอขายในครั้งนั้น ๆ	
4. การให้ความเห็นหรือการรับรองโดย external review provider (เฉพาะกรณีเสนอขาย PO และ HNW)	- ระบุรายชื่อ external review provider ที่ได้รับการแต่งตั้งคุณสมบัติขอบเขตประเมินและสรุปความเห็นหรือการรับรอง หรือ - ระบุเบื้องต้นว่าจะแต่งตั้ง external review provider ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามเกณฑ์ และก่อนการเสนอขายแต่ละครั้ง issuer จะยื่น SUPPLEMENT เพื่อเปิดเผยรายชื่อ external review provider ที่ได้รับการแต่งตั้ง	-	เปิดเผยรายชื่อ external review provider ที่ได้รับการแต่งตั้ง คุณสมบัติขอบเขตประเมินและสรุปความเห็นหรือการรับรอง (กรณีที่ยังไม่เคยระบุใน BASE)
5. การรายงานและช่องทางการเปิดเผย	ระบุรายละเอียดความถี่และช่องทางการเผยแพร่รายงานภายหลังการ	-	แก้ไขหรือเพิ่มเติมข้อมูลเกี่ยวกับการรายงานและ

รายการ	แบบ filing		
	BASE	PRICING	SUPPLEMENT
ข้อมูลภายหลังการเสนอขาย	เสนอขาย (โดยเป็นไปตามที่เกณฑ์กำหนด)		ช่องทางการเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายที่เปิดเผยใน BASE (แต่ต้องเป็นไปตามที่เกณฑ์กำหนด)

5. การรายงานภายหลังการออกและเสนอขายตราสาร กำหนดให้ issuer นำส่งรายงานต่อไปนี้

5.1 รายงานผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน และผลการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยหรือแนวทางการดำเนินการตามภาระผูกพันแล้วแต่กรณี ของตราสาร ณ รอบปีประเมินผล : ให้ issuer รายงานข้อมูลเกี่ยวกับผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยหรือการดำเนินการตามภาระผูกพันต่อสำนักงาน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่ issuer จัดทำและเผยแพร่รายงานดังกล่าวตามวิธีการและระยะเวลาที่ issuer กำหนดไว้

5.2 รายงานการเปลี่ยนแปลง external review provider (ถ้ามี) : ให้ issuer รายงานข้อมูลต่อสำนักงาน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ภายใน 15 วันนับแต่วันแต่งตั้ง external review provider รายใหม่นั้น โดยในการรายงานข้อมูลต่อสำนักงาน ให้ issuer นำส่งเอกสารที่แสดงได้ว่า external review provider รายใหม่ มีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด ระบุขอบเขตการประเมิน และการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ได้ดำเนินการตามวิธีการที่ระบุไว้ เช่น ได้รับความยินยอมจากผู้ถือตราสารตามวิธีการที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิแล้ว เป็นต้น

#### ตารางสรุปหน้าที่การส่งรายงานก่อนและหลังการเสนอขายต่อสำนักงานและการเปิดเผยรายงาน

	การเปิดเผยข้อมูล/รายงานของ issuer	รายงานของ external review provider
<b>1. ก่อนการเสนอขาย</b>		
การเปิดเผยข้อมูล	<ul style="list-style-type: none"> <li>- เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามที่กำหนดข้างต้นในแบบ filing รวมถึงผลสรุปรายงานความเห็นจาก external review provider</li> <li>- ส่งหนังสือรับรองต่อสำนักงานว่าตราสารหนี้ที่เสนอขายนั้นเป็นไปตาม</li> </ul>	ควรเปิดเผยรายงานของ external review provider ผ่านทางเว็บไซต์ของ issuer (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก

	การเปิดเผยข้อมูล/รายงานของ issuer	รายงานของ external review provider
	มาตรฐานใด (เฉพาะการเสนอขาย ตราสารหนี้ที่ได้รับการยกเว้นการยื่น แบบ filing)	
<b>2. หลังการเสนอขาย (เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน)</b>		
<b>2.1 รายงานผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน และผลการเปลี่ยนแปลง อัตราดอกเบี้ยหรือแนวทางการดำเนินการตามภาระผูกพัน แล้วแต่กรณี ของตราสาร ณ รอบปีประเมินผล</b>		
(1) รอบการ รายงาน	อย่างน้อยปีละครั้ง และ ณ รอบปี ประเมินผล	อย่างน้อย ณ รอบปีประเมินผล
(2) การเปิดเผย ข้อมูลและ ช่องทางเผยแพร่	- เปิดเผยความถี่และช่องทางการเผยแพร่ - เผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของ issuer (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่ผู้ลงทุนเข้าถึงได้ โดยสะดวก	
(3) ระยะเวลาส่ง รายงาน	ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ issuer จัดทำและเผยแพร่รายงานดังกล่าวตาม วิธีการและระยะเวลาที่ issuer กำหนดไว้ (เฉพาะรายงาน ณ รอบปีประเมินผล)	พร้อมกับรายงานของ issuer
<b>2.2 รายงานการเปลี่ยนแปลง external review provider (ถ้ามี)</b>		
ระยะเวลาส่ง รายงาน	ภายใน 15 วันนับแต่วันแต่งตั้ง external review provider รายใหม่นั้น	-