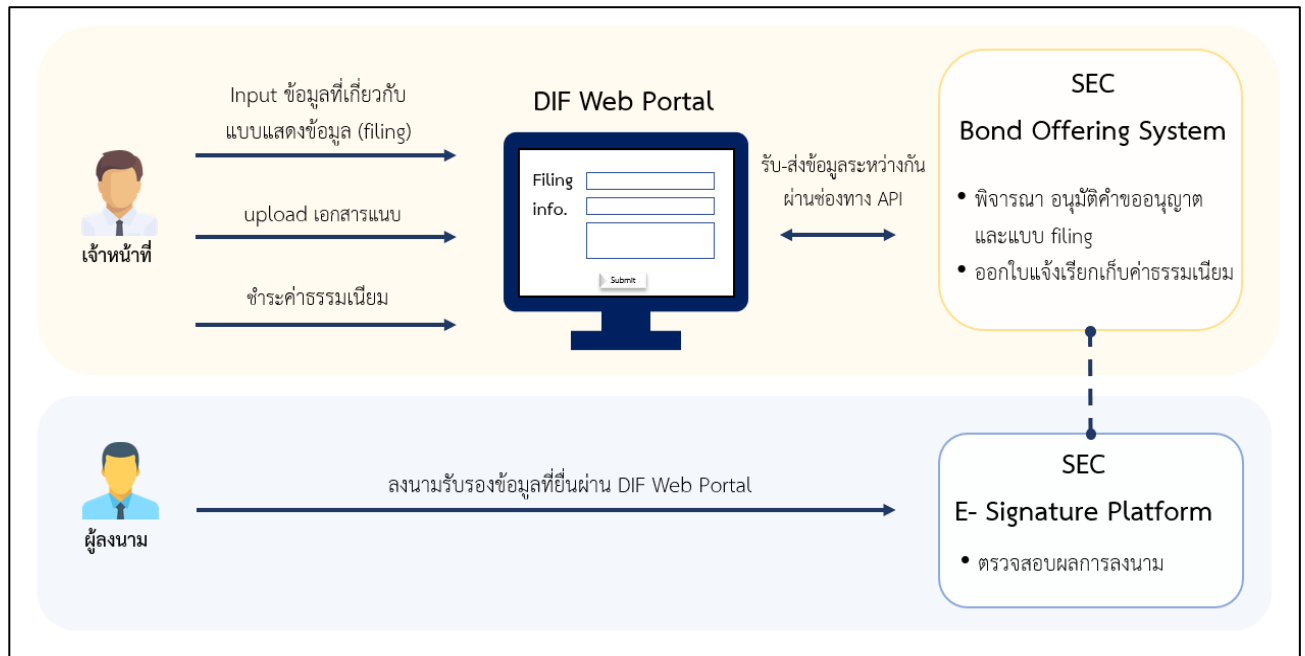


แนวทางการยื่นข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ผ่านระบบ Web Portal ภายใต้โครงการพัฒนาระบบ Digital Infrastructure

กรณีเสนอขายวงจำกัด (II/HNW/UHNW) สำหรับการเสนอขายในลักษณะรายครั้ง



รูปที่ 1: ภาพรวมการยื่นข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ผ่าน Web Portal

หมายเหตุ:

1. ผู้อนุมัติการนำส่งข้อมูล filing ให้สำนักงานผ่าน Web Portal จะต้องได้รับการแต่งตั้ง EF-3 โดยให้ดำเนินการตามเอกสารแนบ 1 (เจ้าหน้าที่ที่จัดเตรียมข้อมูลบนระบบไม่จำเป็นต้องมี)
2. ผู้ลงนามจะต้องดำเนินการพิสูจน์ตัวตน และสมัครใช้ Digital ID ตามเอกสารแนบ 1

1. ประเภทตราสารหนี้ที่สามารถเสนอขายผ่านระบบ

หุ้นกู้ หรือ พันธบัตร (plain vanilla bond¹) ระยะยาวที่ออกใหม่โดยกิจการไทย กิจการต่างประเทศ และหน่วยงานภาครัฐไทยในสกุลเงินบาท หรือ สกุลเงินต่างประเทศ 6 สกุลเงิน (EUR, GBP, HKD, JPY, THB และ USD) และเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (private placement) ได้แก่ ผู้ลงทุนสถาบัน (II) ผู้ลงทุนรายใหญ่ (HNW) และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (UHNW) ทั้งนี้ กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรโดยกิจการต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาทที่เสนอขายในประเทศไทยต้องมีการดำเนินการภายใต้ข้อผูกพันที่กำหนดและอนุญาตโดยกระทรวงการคลังแล้ว

2. ขั้นตอนการยื่นขออนุญาตและนำส่งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง (รายละเอียดเพิ่มเติมกระบวนการตามเอกสารแนบ 2)

การเปิดเผยข้อมูลกรณีเสนอขาย II/HNW/UHNW: ใช้แบบ 69-PP-รายครั้ง โดยแสดงข้อมูลตามที่กำหนด ได้แก่ ข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้ ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ และข้อมูลสำคัญอื่นที่ควรเปิดเผยเพิ่ม (ถ้ามี)

การมีผลใช้บังคับ : พ้น 1 วันทำการ (cooling off period) นับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (“แบบ filing”) ที่แก้ไขครั้งสุดท้าย (ไม่รวมข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย)

2.1 การยื่นแบบคำขออนุญาต แบบ filing และการชำระค่าธรรมเนียมเพื่อเปิดเผยข้อมูลเบื้องต้น (initial filing)

2.1.1 ให้เจ้าหน้าที่บริษัทผู้ออกตราสาร/ผู้จัดการการจัดจำหน่ายจัดทำข้อมูล ดังนี้ (1) แบบคำขออนุญาต (เฉพาะกรณีเสนอขาย HNW/UHNW) และ (2) แบบ filing ตามรายการชุดข้อมูลมาตรฐานของระบบ DIF ที่เกี่ยวข้องกับการขออนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้² (3) หนังสือขอจดข้อจำกัดการโอนตราสารให้อยู่ในกลุ่ม II หรือ UHNW/HNW พร้อม upload เอกสารแนบประกอบการเสนอขายตราสารหนี้ผ่านระบบ Web Portal

2.1.2 เมื่อดำเนินการแล้วเสร็จผู้มีอำนาจลงนาม (ตามตารางข้อ 5) จะได้รับอีเมลแจ้งเตือนพร้อมลิงก์เข้าสู่ระบบ E-Signature Platform ของสำนักงานเพื่อทำการลงลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Signature) รับรองเอกสารทั้งหมดที่ทำการยื่นเข้ามา

2.1.3 จากนั้นสำนักงานจะมีใบแจ้งเรียกเก็บค่าธรรมเนียม (“ใบแจ้งฯ”) ของการยื่นคำขออนุญาต และการยื่นแบบ filing จัดส่งผ่านระบบไปยัง Web Portal เพื่อให้บริษัทผู้ออกตราสารทำการชำระค่าธรรมเนียม

¹ plain vanilla bond ที่สามารถเสนอขายผ่านระบบ Web Portal ไม่รวม 1) หุ้นก้อยสิทธิ (subordinated bond) 2) ตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายดอกเบี้ยที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม 3) ตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (ESG bond)

² ชุดข้อมูลมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ AA01- Filing Issuer Information (ส่วนข้อมูลผู้ออกตราสารหนี้), AA02- Filing Bond Features (ส่วนข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้), AA03- Filing T&C (ส่วนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดสิทธิตราสารหนี้)

2.1.4 บริษัทผู้ออกตราสารจะได้รับสถานะผลการพิจารณาจากสำนักงานผ่านระบบ Web Portal โดยในกรณีที่ไม่ผ่าน สามารถดำเนินการแก้ไขและยื่นเข้ามาใหม่ได้

2.2 การยื่นแบบ filing เพื่อเปิดเผยข้อมูลที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม (cooling filing)

ให้เจ้าหน้าที่บริษัทผู้ออกตราสาร/ผู้จัดการการจัดจำหน่ายทำการเพิ่ม หรือแก้ไขข้อมูล filing ที่มีการเปลี่ยนแปลงบนระบบ Web Portal เพื่อขอเริ่มนับหนึ่ง โดยในขั้นตอนนี้ บริษัทผู้ออกตราสารสามารถเลือกรูปแบบการยื่น filing เพื่อให้มีผลใช้บังคับ (effective) บนระบบ Web Portal ได้ 3 วิธีดังนี้

2.2.1 ขอยื่น cooling filing แบบพร้อมเฉพาะส่วนข้อมูลผู้ออกตราสารหนี้:

ผู้ออกตราสารที่ประสงค์ยื่นด้วยวิธีนี้ควรมีความพร้อมในการยื่น filing เฉพาะส่วนที่ 1: ข้อมูลผู้ออกตราสารหนี้ เนื่องจากเมื่อมีการเพิ่ม หรือแก้ไขข้อมูล filing และอัปโหลดเอกสารส่วนที่เหลือผ่านระบบ Web Portal ครบถ้วนแล้ว ระบบ E-signature Platform จะทำการส่งอีเมลเพื่อให้ผู้มีอำนาจลงนามทำการลงลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Signature) และตราประทับอิเล็กทรอนิกส์ (company account) (ถ้ามี) สำหรับ filing ส่วนที่ 1: ข้อมูลผู้ออกตราสารหนี้ โดยหากผู้ออกตราสารต้องการแก้ไขเพิ่มเติม จะต้องทำการลงนาม/ประทับตราตามวิธีการที่กล่าวข้างต้นอีกครั้ง ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารยังสามารถแก้ไขเพิ่มเติม filing ส่วนที่ 2: ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ ได้โดยไม่ต้องทำการลงนาม/ประทับตราแต่อย่างใด

2.2.2 ขอยื่น cooling filing แบบที่ยังไม่ประสงค์จะลงนาม:

สำหรับผู้ออกตราสารที่คาดว่า ยังต้องการแก้ไข filing ทั้ง 2 ส่วนเพิ่มเติมในภายหลัง แต่ประสงค์จะยื่นเพื่อขอขึ้นบัญชีไปก่อน เนื่องจากเมื่อมีการเพิ่ม หรือแก้ไขข้อมูล filing และอัปโหลดเอกสารส่วนที่เหลือผ่านระบบ Web Portal ครบถ้วนแล้ว ผู้ออกตราสารยังไม่ต้องลงนาม/ประทับตราแต่อย่างใด

2.2.3 ขอยื่น cooling filing แบบพร้อมให้มีผลใช้บังคับ (effective):

ผู้ออกตราสารที่ประสงค์ยื่นด้วยวิธีนี้ควรมีความพร้อมในการยื่น filing ทั้งในส่วนที่ 1: ข้อมูลผู้ออกตราสารหนี้ และ ส่วนที่ 2: ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ เนื่องจากเมื่อมีการเพิ่ม หรือแก้ไขข้อมูล filing และอัปโหลดเอกสารส่วนที่เหลือผ่านระบบ Web Portal ครบถ้วนแล้ว ระบบ E-signature Platform จะทำการส่งอีเมลเพื่อให้ผู้มีอำนาจลงนามทำการลงลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Signature) และตราประทับอิเล็กทรอนิกส์ (company account) (ถ้ามี) ทันทีสำหรับ filing ทั้ง 2 ส่วน โดยหากผู้ออกตราสารต้องการแก้ไขเพิ่มเติม จะต้องทำการลงนาม/ประทับตราตามวิธีการที่กล่าวข้างต้นอีกครั้ง โดยขึ้นอยู่กับส่วนของ filing ที่ต้องการแก้ไข โดยหากมีการเพิ่มรุ่นหุ้นกู้ที่จะออกเสนอขาย สำนักงานจะมีใบแจ้งฯ ของการยื่นแบบ filing เพิ่มเติม จัดส่งผ่านระบบไปยัง Web Portal เพื่อให้บริษัทผู้ออกตราสารทำการชำระค่าธรรมเนียม

ทั้งนี้ เมื่อบริษัทผู้ออกตราสารได้ดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดตามข้อ 2.2.1-2.2.3 แล้ว บริษัทผู้ออกตราสารจะได้รับสถานะผลการพิจารณาจากสำนักงานผ่านระบบ Web Portal โดยในกรณีที่ไม่ผ่านสามารถดำเนินการแก้ไขและยื่นเข้ามาใหม่ได้

2.3 การยื่นแบบ filing ฉบับปรับปรุงสุดท้ายก่อนวันมีผลใช้บังคับ (effective filing)

2.3.1 ให้เจ้าหน้าที่บริษัทผู้ออกตราสาร/ผู้จัดการการจัดจำหน่าย เฉพาะที่ดำเนินการตามข้อ 2.2.1 หรือ 2.2.2 ทำการเพิ่ม หรือแก้ไขข้อมูล filing และอัปโหลดเอกสารเพิ่มเติม (ถ้ามี) ผ่านระบบ Web Portal สำหรับส่วนที่ยังไม่ได้ลงนาม/ประทับตรา เพื่อให้ filing ทั้งหมดเป็นฉบับปรับปรุงครั้งสุดท้ายก่อนถึงกำหนดวันมีผลใช้บังคับตามที่ประกาศกำหนด

2.3.2 เมื่อดำเนินการแล้วเสร็จระบบ E-signature Platform จะทำการส่งอีเมลเพื่อให้ผู้มีอำนาจลงนามทำการลงลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Signature) และตราประทับอิเล็กทรอนิกส์ (company account) (ถ้ามี)

2.3.3 หากมีการเพิ่มรุ่นหุ้นกู้ที่จะออกเสนอขาย สำนักงานจะมีใบแจ้งฯ ของการยื่นแบบ filing เพิ่มเติมจัดส่งผ่านระบบไปยัง Web Portal เพื่อให้บริษัทผู้ออกตราสารทำการชำระค่าธรรมเนียม

2.3.4 บริษัทผู้ออกตราสารจะได้รับสถานะผลการพิจารณาจากสำนักงานผ่านระบบ Web Portal ก็จะถือได้ว่าการนำเสนอในรอบ effective filing สมบูรณ์ โดยในกรณีที่ไม่ว่าน ขอให้ดำเนินการแก้ไขและยื่นเข้ามาใหม่ก่อนถึงกำหนดวันมีผลใช้บังคับ (หากดำเนินการไม่ทัน จะมีผลให้ต้องเลื่อนวันมีผลใช้บังคับ)

3. รายงานผลการขาย

ภายหลังเสร็จสิ้นการเสนอขายและการฝากตราสารหนี้บนระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (scripless) ระบบ Web Portal จะมีการประมวลผลข้อมูลรายงานผลการขายอัตโนมัติ โดยระบบจะทำการเรียกให้เจ้าหน้าที่บริษัทผู้ออกตราสาร (Issuer)/ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Lead underwriter) เข้ามา upload เอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายตามรายละเอียดตามหน้าเว็บไซต์ เช่น ข้อกำหนดสิทธิฉบับลงนาม หรือสัญญาผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงนาม (ถ้ามี) เป็นต้น โดยไม่ต้องนำเสนอเอกสารฉบับจริง จากนั้นระบบ E-signature Platform จะทำการส่งอีเมลเพื่อให้ผู้มีอำนาจลงนามทำการลงลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Signature) รับรองข้อมูลรายงานผลการขายทั้งส่วนข้อมูลสรุปผลการขาย และข้อมูลผู้ลงทุนทุกราย เมื่อสำนักงานได้รับข้อมูลดังกล่าวหลังจากการลงนามเสร็จสิ้นแล้วก็จะถือได้ว่าการนำเสนอรายงานผลการขายสมบูรณ์ ทั้งนี้ ต้องดำเนินการภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ปิดการเสนอขาย

4. การรายงานเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญภายหลังการเสนอขาย :

หากมีเหตุการณ์ตามมาตรา 57 เกิดขึ้น ผู้ออกตราสารมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลดังกล่าวตามแนวทางการรายงานเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญภายหลังการเสนอขาย (มาตรา 57)

5. การลงนามรับรองความถูกต้อง³

ประเภทเอกสาร	ประเภทผู้ลงนาม		
	ผู้ออกตราสาร	ผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้	ที่ปรึกษาทางการเงิน (ถ้ามี)
คำขออนุญาตเป็นผู้ออกตราสาร	กรรมการผู้ก่อกำเนิด ⁴ มอบอำนาจได้ถึงผู้บริหารสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน (“CFO”)	-	ผู้มีอำนาจลงนามผู้ก่อกำเนิด
แบบ filing (เฉพาะฉบับที่ยื่นเพื่อขอ Effective) ส่วนที่ 1 ข้อมูลผู้ออกตราสารหนี้	กรรมการผู้ก่อกำเนิดหรือมอบอำนาจได้ถึงผู้บริหารสูงสุด (“CEO”)	-	ผู้มีอำนาจลงนามผู้ก่อกำเนิด
ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้	กรรมการผู้ก่อกำเนิดหรือมอบอำนาจได้ถึง CFO		ผู้มีอำนาจลงนามผู้ก่อกำเนิด
รายงานผลการขาย	ผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า (“ผอ. ฝ่ายขึ้นไป”)	ผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า (“ผอ. ฝ่ายขึ้นไป”)	-

³ กระบวนการเตรียมความพร้อมก่อนการลงลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Signature) และตราประทับอิเล็กทรอนิกส์ (company account) (ถ้ามี) ให้ดำเนินการตามเอกสารแนบ 1 ทั้งนี้ สำนักงานอาจพิจารณาให้สามารถใช้การลงลายมือชื่อทางอิเล็กทรอนิกส์ในรูปแบบอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดได้ หากวิธีการดังกล่าวสามารถพิสูจน์ให้เห็นได้ว่า มีความเหมาะสมเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งาน มีความน่าเชื่อถือและไม่ขัดต่อข้อเสนอแนะมาตรฐานว่าด้วยแนวทางการลงลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (สพธอ.) และไม่มีข้อจำกัดในการพัฒนาระบบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

⁴ กรรมการผู้มีอำนาจตามหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์

กระบวนการเตรียมความพร้อมก่อนการลงลายมือชื่ออิเล็กทรอนิกส์

ให้บริษัทผู้ออกตราสารและ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ที่ปรึกษาทางการเงิน (ถ้ามี) และผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ดำเนินการเตรียมความพร้อมโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

User Role	ขั้นตอนดำเนินการเตรียมความพร้อม	วัตถุประสงค์	ประเภทบริษัทที่ต้องดำเนินการ	จุดบริการ
ผู้ถือครอง Company Account	1. จัดให้มีบัญชีผู้ใช้งานนิติบุคคลหรือคณะบุคคล (Company Account)	<ul style="list-style-type: none"> ใช้ในการแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ EF-3 ใช้เป็นตราประทับอิเล็กทรอนิกส์ (e-Seal) 	<ul style="list-style-type: none"> Issuer FA (เฉพาะกรณีที่ต้องใช้ตราประทับประกอบการลงนาม) 	Download จาก SEC website เพื่อกรอกรายละเอียด และส่งกลับเป็น hard copy
Sender: ผู้นำส่งข้อมูลเข้าระบบ (กด submit filing)	2. แต่งตั้งผู้เกี่ยวข้องในการนำส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ (EF-3)	<ul style="list-style-type: none"> เป็นผู้รับมอบอำนาจจาก Issuer / UW ที่สามารถนำส่งข้อมูลผ่านระบบ DIF web portal ได้ 	Issuer	SEC website โดยต้อง log in ด้วยรหัสของเจ้าหน้าที่ที่มี company account
Signer: ผู้ลงนามรับรองข้อมูล (e-Signature)	3.1 สมัคร Digital ID ผ่านทางรัฐ	<ul style="list-style-type: none"> ใช้ในการลงนามแบบอิเล็กทรอนิกส์สำหรับคนไทย (เลือกใช้บริการ 3.1 หรือ 3.2 อย่างใดอย่างหนึ่ง) 	Issuer / UW / FA	- Application ทางรัฐ และ - Uplift ที่ผู้บริการนอกประเทศภาครัฐ / ตู้บุญเติม
	3.2 สมัคร Digital ID ผ่าน DGA web portal			- DGA web portal (สามารถเข้าผ่าน SEC website ได้) และ - Uplift โดยใช้ Application D.Dopa
	4. สมัครใช้บริการ SEC account			Download จาก SEC website เพื่อกรอกรายละเอียด และส่งกลับเป็น hard copy

ตารางที่ 1: ภาพรวมสิ่งที่ต้องดำเนินการก่อนใช้ระบบ DIF

1. การจัดทำบัญชีผู้ใช้งานนิติบุคคลหรือคณะบุคคล (Company Account)⁵

ให้บริษัทผู้ออกตราสาร/ที่ปรึกษาทางการเงินกรอกข้อมูลตามแบบฟอร์มการขอ company account โดยสามารถดาวน์โหลดแบบฟอร์มได้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน (<https://www.sec.or.th/CA>) จากนั้นนำแบบฟอร์มที่มีการกรอกข้อมูลเรียบร้อยแล้วให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามรับรองความถูกต้อง พร้อมประทับตราประทับบริษัท (ถ้ามี) และจัดส่งเอกสารตัวจริงมายังสำนักงาน

หลังจากสำนักงานได้รับเอกสารและดำเนินการตรวจสอบแล้วเสร็จ สำนักงานจะนำส่ง username และ password ของ company account ให้แก่บริษัทผ่านช่องทางอีเมล โดยพนักงานที่ถือครองบัญชี company account จะสามารถ log-in เข้าสู่ระบบแจ้งแต่งตั้งผู้เกี่ยวข้องในการนำส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ เพื่อจัดทำ/ส่งแบบฟอร์ม EF-3 ที่ใช้ในการแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจในการส่งข้อมูลจากระบบ DIF web portal มายังระบบของสำนักงาน (“Sender”) หรือใช้บัญชีดังกล่าวเพื่อเป็นตราประทับอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทสำหรับทำธุรกรรมกับสำนักงานต่อไป

⁵ กระบวนการจัดทำ Company Account เป็นการดำเนินการเพียงครั้งเดียว

2. การแต่งตั้งผู้เกี่ยวข้องในการนำส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ (EF-3)⁶

ให้บริษัทผู้ออกตราสารแต่งตั้งผู้ที่มีหน้าที่นำส่งข้อมูลจากระบบ DIF web portal มายังระบบของสำนักงาน (“Sender”) โดยใช้ company account log-in เข้าสู่ระบบระบบแจ้งแต่งตั้งผู้เกี่ยวข้องในการนำส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ (<http://web-ef.sec.or.th>) เพื่อสร้างแบบฟอร์ม EF-3 โดยกรอกข้อมูลให้ครบถ้วน พิมพ์แบบฟอร์มเป็น hard copy เสนอให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (wet ink) พร้อมประทับตราประทับบริษัท (ถ้ามี) จากนั้น scan และ upload เอกสารดังกล่าวบน SEC website เมื่อสำนักงานได้รับเอกสารและตรวจสอบเรียบร้อยแล้ว ก็จะถือว่ากรรมการแต่งตั้ง Sender เสร็จสมบูรณ์

3. การเตรียมการสำหรับลงนามแบบอิเล็กทรอนิกส์ (สำหรับคนไทย)

3.1 การสมัคร Digital ID ผ่านทางรัฐ

แอปพลิเคชันทางรัฐ คือ แพลตฟอร์มที่ช่วยให้ผู้ใช้งานที่เป็นประชาชนคนไทยสามารถเข้าถึงงานบริการต่าง ๆ ของหน่วยงานภาครัฐในแอปพลิเคชันเดียวผ่าน smartphone ซึ่งจะช่วยให้ผู้ใช้งานสามารถขอรับบริการของภาครัฐได้อย่างสะดวกและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เช่น เรียกดูข้อมูลค่าน้ำ/ค่าไฟ ตรวจสอบสิทธิประโยชน์/สวัสดิการภาครัฐ หรือร้องขอข้อมูลเครดิตบูโร เป็นต้น โดย username และ password ที่ได้จากการลงทะเบียนผ่านแอปพลิเคชันทางรัฐ คือ Digital ID ที่ประชาชนสามารถนำไปใช้งานและทำธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์กับหน่วยงานภาครัฐต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการลงนามรับรองข้อมูล (e-Signature) บนระบบ Electronic Signature System ของสำนักงานด้วย

โดยให้ผู้มีอำนาจลงนามตามตารางข้อ 5 (ผู้ลงนามรับรองข้อมูล : “Signer”) ในเอกสารแนวทางการยื่นข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ผ่านระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล (Digital Infrastructure: DIF)⁷ ดำเนินการติดตั้งแอปพลิเคชันทางรัฐ (ดาวน์โหลดได้ที่ App Store สำหรับ smartphone ระบบ iOS และ Google Play Store สำหรับ smartphone ระบบ Android) scan และตรวจสอบข้อมูลบนบัตรบัตรประชาชน สแกนใบหน้า จากนั้นให้ Signer ตั้งค่า username และ password สำหรับการเข้าใช้งานแอปพลิเคชันทางรัฐ แล้วจึงตั้งค่ารหัสความปลอดภัยสำหรับการเข้าใช้งานแอปพลิเคชันและดำเนินการยืนยันช่องทางติดต่อให้เรียบร้อย ถึงขั้นตอนนี้ Signer จำเป็นต้องเดินทางไปยังจุดให้บริการตู้บริการเอกประสงค์ภาครัฐ หรือตู้บุญเดิม⁸ เพื่อทำการยกระดับการพิสูจน์ตัวตน (“uplift”) เสียก่อน⁹ จึงจะถือว่าเสร็จสมบูรณ์ พร้อมสำหรับการนำไปใช้ในกระบวนการลงนามรับรองข้อมูล (e-Signature)

⁶ หากก่อนหน้านี้ บริษัทผู้ออกตราสารและ/หรือผู้เกี่ยวข้องได้ดำเนินการแต่งตั้ง Sender บนระบบ Initial Product Offering System (IPOS) เรียบร้อยแล้ว ไม่จำเป็นต้องดำเนินการขั้นตอนนี้อีกจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงบุคลากรที่ทำหน้าที่ดังกล่าว

⁷ กรณีไม่ใช้กรรมการผู้มีอำนาจโดยตรง ให้บริษัทอัปโหลดเอกสารการเป็นผู้รับมอบอำนาจผ่านระบบ DIF web portal มาพร้อมกับตอนที่ยื่นคำขอรอบ initial filing เพิ่มเติมด้วย

⁸ ปัจจุบันสามารถพิสูจน์ตัวตนได้ที่ตู้บริการเอกประสงค์ภาครัฐ หรือตู้บุญเดิม ทั้งนี้ ในอนาคตจะเพิ่มจุดให้บริการที่ประชานิยม และร้านสะดวกซื้อ 7-Eleven ทุกสาขา

⁹ เนื่องจากระดับความน่าเชื่อถือของการพิสูจน์ตัวตน (identity assurance level- “IAL”) ยังไม่น่าเชื่อถือเพียงพอ Signer จึงต้องดำเนินการยกระดับการพิสูจน์ตัวตน จึงจะสามารถใช้ username /password ดังกล่าวเพื่อทำ e-Signature ได้

3.2 การสมัครใช้ Digital ID ผ่าน DGA web portal

ระบบพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล (“Digital ID”) คือ ระบบที่เชื่อมโยงข้อมูลระหว่างบุคคลใด ๆ และหน่วยงานของรัฐเพื่อประโยชน์ในการพิสูจน์และยืนยันตัวตน และการทำธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการพิสูจน์และยืนยันตัวตน โดยเมื่อผู้ใช้งานลงทะเบียนและพิสูจน์ตัวตนผ่านระบบแล้วเสร็จ username และ password ที่ได้จะเป็น Digital ID ที่สามารถนำไปใช้งานและทำธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์กับหน่วยงานภาครัฐต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการลงนามรับรองข้อมูล (e-Signature) บนระบบ Electronic Signature System ของสำนักงานด้วย

ทั้งนี้ ก่อนลงทะเบียน ผู้มีอำนาจลงนามตามตารางข้อ 5 (ผู้ลงนามรับรองข้อมูล : “Signer”) ในเอกสารแนวทางการยื่นข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ผ่านระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล (Digital Infrastructure: DIF)¹⁰ ต้องติดตั้งแอปพลิเคชัน D.Dopa¹¹ บนเครื่องโทรศัพท์มือถือ (ดาวน์โหลดได้ที่ App Store สำหรับ smartphone ระบบ iOS และ Google Play Store สำหรับ smartphone ระบบ Android) โดยเมื่อติดตั้งและกรอกข้อมูลเบื้องต้นเสร็จเรียบร้อยแล้วจะต้องเดินทางไปยังสำนักงานเขต หรือที่ว่าการอำเภอ (สาขาใดก็ได้) เพื่อติดต่อขอทำการเปิดใช้งานแอปพลิเคชัน D.Dopa ซึ่งจะมีกระบวนการตรวจสอบเอกสารหลักฐาน (บัตรประชาชน) การพิสูจน์ตัวตนกับเจ้าหน้าที่ (scan นิ้วมือ) อีกทั้งมีการให้ตั้งรหัสความปลอดภัยสำหรับการเข้าใช้งานแอปพลิเคชัน เมื่อดำเนินการตามขั้นตอนดังกล่าวครบถ้วนแล้วก็จะถือว่าเปิดใช้งานแอปพลิเคชัน D.Dopa เสร็จสมบูรณ์

จากนั้น Signer สมัครใช้งาน Digital ID ผ่าน website ของสำนักงานพัฒนารัฐบาลดิจิทัล (DGA) (สามารถเข้าได้โดยตรง <https://accounts.egov.go.th/> หรือผ่าน link บนระบบ Electronic Signature System : <https://web-esignature.sec.or.th/>) โดยเมื่อเข้าสู่ขั้นตอนการลงทะเบียน ให้ Signer เลือกรูปแบบการพิสูจน์ตัวตนเป็น “D.Dopa” และ scan QR code ด้วยแอปพลิเคชัน D.Dopa ที่ติดตั้งบนโทรศัพท์มือถือ ประกอบกับกรอกข้อมูลของตนเองบนระบบให้ครบถ้วน ซึ่งเมื่อดำเนินการครบถ้วนแล้ว ระบบก็จะให้อนุญาตให้ผู้มีอำนาจลงนามตั้งค่า username และ password และยืนยันช่องทางติดต่อ ซึ่งเมื่อดำเนินการตามขั้นตอนดังกล่าวครบถ้วนแล้ว ก็จะถือว่าบัญชี Digital ID มีระดับ IAL ที่พร้อมนำไปใช้ในการลงนามรับรองข้อมูล (e-Signature)

4. การสมัครใช้ SEC ID เพื่อใช้ลงนาม e-Signature (สำหรับชาวต่างชาติ)

กรณีที่มีผู้มีอำนาจลงนามเป็นชาวต่างชาติให้ดำเนินการขอ username และ password เพื่อใช้ในการทำธุรกรรมผ่าน website ของสำนักงาน โดยจะต้องดาวน์โหลดแบบฟอร์มจากหน้าเว็บไซต์ของสำนักงาน (<https://www.sec.or.th/CA/>) และกรอกข้อมูลแบบฟอร์มดังกล่าวพร้อมให้ผู้มีอำนาจลงนามด้วยปากกา ก่อนนำส่งเอกสารตัวจริงให้กับสำนักงาน ซึ่งเมื่อสำนักงานมีการตรวจสอบข้อมูลและเอกสารประกอบเสร็จเรียบร้อยแล้ว ก็จะมีการนำส่ง username และ password ให้กับผู้มีอำนาจลงนามต่อไป

¹⁰ กรณีไม่ใช้กรรมการผู้มีอำนาจโดยตรง ให้บริษัทอัปโหลดเอกสารการเป็นผู้รับมอบอำนาจผ่านระบบ DIF web portal มาพร้อมกับตอนที่ยื่นคำขอรอบ initial filing เพิ่มเติมด้วย

¹¹ D.Dopa คือ แอปพลิเคชันสำหรับพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัลที่จัดทำขึ้นโดยกรมการปกครอง เพื่อนำไปใช้ยืนยันตัวตนในการทำธุรกรรมต่าง ๆ กับภาครัฐและภาคเอกชน โดยที่ผู้ใช้บริการไม่ต้องเดินทางไปหน่วยงานนั้น ๆ เพื่อยืนยันตัวตนด้วยเอกสารทางราชการ ทำให้การทำธุรกรรมมีความสะดวกและปลอดภัยยิ่งขึ้น

Business Process: Bond Filing & Primary Market

หมายเหตุ : หากกระบวนการในเอกสารนี้มีการเปลี่ยนแปลง สำนักงานจะนำอัปเดตขึ้นบนเว็บไซต์ต่อไป

Revised Business Process: Bond Filing & Primary Market

Digital Infrastructure for Capital Market

Project Management Office

(data as of 22nd September 2022)

Baseline Version 11.00



Please scan attached QRCode to access the current DIF x Participants – Biz Line Open Chat to receive the latest updates and information

Document Control (1/6)

Summary of Change			
Version	Changed Date	Changed by	
V00.01	07-Dec-2021	Naphat (ACN)	Initial Version: Revised from baseline business process version 5.00 due to revised of solution
V01.00	09-Dec-2021	Naphat (ACN)	Baseline Version as agreed in the session on 9-Dec 1. Updated solution concept and web portal scope summary per endorsement from SC on 8-Dec and confirmation on 9-Dec 2. ThaiBMA confirmed to proceed bond registration process with option 1: receive information via API. Hence, option 2 is removed 3. Primary Market : updated scripless credit process where TSD receive subscription information via API from web portal once registrar confirm registration 4. Updated function summary: Registrar and Depository 5. Added additional requirements action items for web portal
V02.00	16-Dec-2021	Naphat (ACN)	Updated from baseline business process 1. P.3: Updated timeline 2. Pre-issuance (4/21, 17/21): Added "interface line" from SEC to Issuer regarding invoice and receipt documents from step 23b to 24a and 25 to 26a and from step 99 to 100a and 101 to 102a 3. Pre-issuance (4/21): Added remark on step 28 regarding conditions when SEC starts review letter of approval 4. Pre-issuance (8/21): Moved SLA for VETO on registrar and BHR from step 51 to 52 5. Pre-issuance (11/21, 21/21): Removed remark on point 3 6. P.23: Updated SEC response on effective filing option 2 in legal wrap up session on 14-Dec 7. P.41 - Reject Case handling: Added web portal requirement that web portal must be able to filter out subscription transaction with 'registration cancelled' status when registrar confirmed the bond registration and submitted to CSD for scripless credit 8. P.53 - Post issuance update: Removed remark on point 3 9. Updated function summary: Issuer service (4/6) and Investor service (5/5) on scripless credit status, and web portal (5/6) on post sales report generation and subscription transaction filter 10. Primary Market (8/9,9/9): Added requirement for web portal to consider on post sales report rejection feature 11. Added activity for an issuer to view bond information and bond status in all processes (Pre-issuance, Primary Market, and Bond Registration)

Document Control (2/6)

Version	Changed Date	Changed by	Summary of Change
VO3.00	26-Apr-2022 (Project resume and official start on 9-May-2022)	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	<p>Updated from baseline business process version 2.00</p> <ol style="list-style-type: none">P.7: Updated timelineP.8-10: Updated and clarified on MVP-Web portal scopeP.11: Updated to-be solution concept to align with the revised processP.12: Added Web Portal Features Revised Scope SummaryP.13 – P.14: Added Summary of Required DocumentsIncorporated table of possible statuses to the flowUpdated function summary according to the revised flow and process <p><u>Pre-issuance</u></p> <ol style="list-style-type: none">Added high level summary of Pre-issuance to the business processAdded filing execution scenarios explanation for r-signature providingAdded e-signature cutoff time & cover page scenarios explanationP.28, P.39: Added remark regarding หนังสือแจ้ง generating entityP.29, P.47, P.60: Adjusted step and added remark regarding only related issuer service can access invoice and receiptP.30, P.30, P.40-42, P.61-63: Added the step for issuer to be able to view e-signature status via web portalP.31 :Adjusted bond status from Initial filing – Rejected to Initial Filing – Require Resubmission to align with other stagesP.35: Added remark on draft cooling filing VETO processP.41: Added remark regarding cooling off period submissionP.47, P.60: Added remark indicating that adjusting filing information must be performed before effective filingAdded Letter for Approval status and Cooling Period statusIncorporated e-signature process option 2 to the flow per confirmation from SECSeparated cooling filing and cooling & effective filing process regarding timing to perform VETOAdded process to check on timing of receiving e-signature and payment for the purpose of cover page regeneration

Document Control (3/6)

Version	Changed Date	Changed by	Summary of Change
V03.00	26-Apr-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	(Cont.) <u>Subscription</u> 1. P.70 Added new remark on point 4; onboarding level from 2.1 to SEC's standard 2. P.73 Revised business process since TSD shall receive bond status via e-mail 3. P.74 Incorporated registration rejected steps (resubmission is not required) 4. P.74 Incorporated the case that Investor Service decline resubmission request 5. P.76 Added remark on point 4 to notify that the crediting process must be done within 7 business days after the last day of subscription period 6. P.77-79 Revised post sales report review and acceptance process by adding E-Signature request from SEC and exceptional handling in case there's a rejection 7. P.77-80 Added remark on point 3 regarding post sales report submission timeframe for PO 8. P.82 Separated business process for registration cancellation case 9. P.86 Adjusted remark on point 3; onboarding level from 2.1 to SEC's standard 10. P.87 Added remark on point 4 regarding custodian's resubmission scenarios
V03.01	12-May-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	1. Incorporated subsequence phase scope per SEC's suggestion 2. Added scenarios per SEC's comment
V03.02	17-May-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	1. Updated Scope per confirmation from SEC and ThaiBMA 2. Revised post sales report acceptance & e-signature request process 3. Adjusted e-signature require for bond filing process
V03.03	20-May-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	1. Added remark on VETO process that registrar and BHR is only able to be informed on the changed information but cannot perform VETO 2. Added working process to handle new cover page 3. Provide e-signature scenario description
V03.04	24-May-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	1. Revised wording for e-signature request per SEC's comment 2. Revised working process to handle new cover page per SEC's comment 3. Updated on action items

Document Control (4/6)

Version	Changed Date	Changed by	Summary of Change
V04.00	24-May-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> Remove the action items updated that already clarify with market participants in the session on 24-May Adjust Web portal scope summary in order to align with the baseline version (adjusted on post sales reports generation) P.88 Added remark: Investor Service – Underwriter to inform of the result of payment to custodian Baseline version per agreed in the session on 24-May-22 as Version 04.00
V05.00	31-May-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	<p>Updated Baseline version per agreed in the session on 31-May-22 as Version 05.00 consist of the revied in</p> <ol style="list-style-type: none"> Scope summary – Adjusted on the post sales report that web portal to send raw data to the SEC P. 35: Add remark regarding adding and removing series
V05.01	09-June-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	<p><u>Filing</u></p> <ol style="list-style-type: none"> P.58 Added box to clearly identify information to be submitted <p><u>Subscription</u></p> <ol style="list-style-type: none"> P. 73 Added a business process box that illustrates the depository will retrieve AAO5 – Bond Profile once the bond is issued P. 74 Added box to inform that registrar can also reject subscription information by bulk, by underwriter, by transaction P. 75 Removed box that depository will receive bond profile update
V.06.00	10-June-2022	Patarawaran (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> P. 8 – P. 10 Updated project scope Updated Baseline version per agreed in the session on 09-Jun-22 as Version 06.00
V.06.01	13-June-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> P.9 and P.11 update remark to be clearer P.20 Revised words for better understanding and matching with the flow P.21 Revised the flow and adding fields related to the flow for better understanding P. 51, P. 64 Added logic on the validation of generating new cover page and added document symbol on cover page for better understanding. P.80 Add remark regarding supporting document details
V.07.00	23-June-2022	Thunyasorn (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> Updated Baseline version per agreed in the session on 23-Jun-22 as Version 07.00

Document Control (5/6)

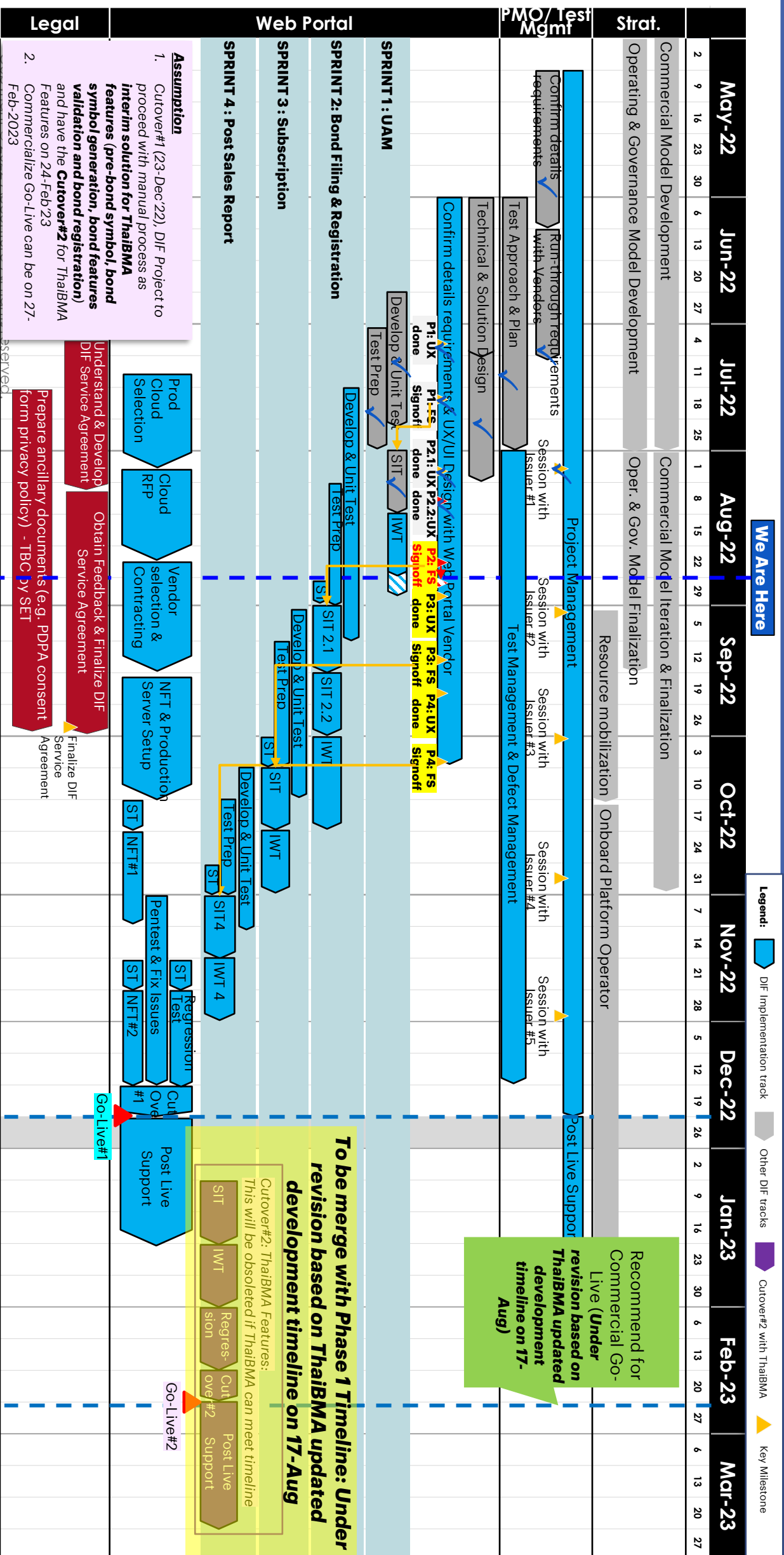
Version	Changed Date	Changed by	Summary of Change
V.07.01	7-Jul-2022	Thunyasorn (ACN) & Patarawaran (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> P.34 and P.37 SEC no longer receives market convention information and status from ThaiBMA (Before effective filing: SEC will receive only AA01,02,03 on initial, cooling, and effective filing, however, after effective filing, SEC will receive all updated bond information and status) P.56 Removed TSD receiving AA07 as TSD will receive AA05 before crediting P. 34, P.55-56, P.68-69 Added remark regarding AA06 and AA07 that auto generated by Web portal Adjusted wording of the process when web portal relay updated bond status and info via API P.71 Added action item for Investor Service Account P. 88 Added details in remark to inform that Investor Service – UW can reject Subscription Information from Custodian by bulk/by IVS or custodian/by transaction
V.07.02	11-Jul-2022	Thunyasorn (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> Added remark that SEC also allows issuer and issuer-service-UW to register their e-signature via app ‘ทว 36’ and use it on SEC E-Signature Platform P.73 Revised status to ‘New Subscription’ and added remark box to further clarify on the status
V.08.00	12-Jul-2022	Thunyasorn (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> Updated Baseline version per agreed in the session on 12-Jul as Version 08.00
V.08.01	21-Jul-2022	Thunyasorn (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> P. 36 Removed pre-status out of box No.57 and pre-status table for draft cooling filing preparation as issuer service-UW is able to prepare draft cooling filing at any point of time P. 45 Removed pre-status out of box No. 103 as issuer service-UW is able to prepare draft effective filing at any point of time P. 59 Removed pre-status out of box No.165 and pre-status table for draft effective filing preparation as issuer service-UW is able to prepare draft cooling & effective filing at any point of time P. 88 Revised wording to prevent misunderstanding that web portal will have AA10 form for issuer service-UW and custodian to fill in Updated E-Signature required in Related Process Updated SEC prerequisite appendix
V.09.00	2-Aug-2022	Thunyasorn (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> Updated Baseline version per agreed in the session on 2-Aug as Version 09.00

Document Control (6/6)

Version	Changed Date	Changed by	Summary of Change
V.10.00	31-Aug-2022	Chanisorn (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> Updated Baseline version per agreed in the session on 1-Sep as Version 10.00 <ol style="list-style-type: none"> Remove check Cooling period end process based on SEC feedback Adjust note that Letter of approval is not require for II Only Adjust API flow between Web Portal & ThaiBMA (change wording) Adjust note that adding/removing series could be done before effective filing is accepted Adjust note on check current date against filingEffectiveDate Updated API message between ThaiBMA <> Web Portal <ol style="list-style-type: none"> Preissuance 11/41 = Adjust API: Response AAO2 + Bond Status Preissuance 29/41, 40/41, 41/41 = Adjust API: Updated ISIN Code to ThaiBMA Removed validation remarks in <i>Subscription</i> process
V.11.00	22-Sep-2022	Chanisorn & Mathanaphada (ACN)	<ol style="list-style-type: none"> Revised incorrect spelling at Step 154 in Pre-Issuance 29/41 Revised Remark in Primary 8/11, 9/11, 10/11, 10/11 Added field name for Subscription in Primary (w/o Custodian) 2/11, 3/11, 4/11, 5/11, 6/11, 7/11, 8/11, and in Primary (w/ Custodian) 1/3, 2/3 Removed ThaiBMA pre-validation in Bond Registration 1/3 Removed resubmit process after SEC verification failed in Pre-Issuance 7/41, 16/41, 27/41 Changed step no. for resubmit process on cooling & effective filing in Pre-Issuance 32/41, 38/41 Added validation on web portal in Primary (w/o Custodian) 3/11

PROJECT TIMELINE & SCOPE

Technical Go-Live#1 on Fri 23-Dec-2022 & (Under revision: Go-Live#2 on Fri 24-Feb-2023)



MVP : WEB PORTAL Scope

Bond Criteria for DIF MVP Web Portal Commercialization

❑ Bond must be **corporate (Thai and Foreign)** and **state enterprise plain vanilla bond** and has features as follows:

- Support **II/HNW/UHNW investors***
- Bond must be **one-time filing issued** (ยื่นตราครั้งแรก)
- **MVP Web Portal** does not support Medium-Term Note Program (MTN) in any case
- Bond can be issued in the following currency: **EUR, GBP, HKD, JPY, THB, or USD** (Based on ISIN limitation)
- Bond will be issued in **scripless 100% in primary market****
- Bond must be a **long-term bond** (Bond tenor must be more than 270 days)

Remark:

*System implementation of the web portal are already designed to support public offering (PO). However, PO has not yet been included in MVP Web Portal due to the limitation of the SEC sandbox regulation.

** For scripless 100% throughout bond lifecycle, SEC is currently proceeding to amend the Act of Securities and Exchanges [BUS_588]

OVERVIEW FOR ALL PRODUCTS

Legend:

MVP-Web Portal
(Current Phase)

Subsequent Phase

Not in DIF Scope

Types of Bond/Debenture *		MTN	Thai Company				Foreign Company				State Enterprise				REIT/Infra Trust		
			Plain Vanilla Bond	Option embedded bond (Callable/ Puttable)	SLB	Perp	Plain Vanilla Bond	Option embedded bond (Callable/ Puttable)	SLB	Perp	Plain Vanilla Bond	Option embedded bond (Callable/ Puttable)	SLB	Perp	Regular Bond*	SLB	Perp
Long term bond/debenture	PP10																
	II																
	UHNW//HNW/ UHNW+II/ HNW+II																
	PO**																
Bill of exchange/ Short term bill of exchange (maturity ≤ 270 days)	PP10 สิ้น+ยาว																
	II ระยะสั้น																
	HNW ระยะสั้น																
	PO																
Sukuk	PP10																
	II																
	HNW																
	PO																
Offshore offering (หุ้นกู้ต่างประเทศ)	PP10																
	II																
	HNW																
	PO																

Remark:

* Bond can be issued in **EUR, GBP, HKD, JPY, THB or USD**. (Based on ISIN limitation)

**System implementation of the web portal are already designed to support public offering (PO). However, PO has not yet been included in MVP Web Portal due to the limitation of the SEC sandbox regulation.

OVERVIEW FOR ALL PRODUCTS



Legend:

MVP-Web Portal (Current Phase)

Subsequent Phase

Not in DIF Scope

DRAFT FOR DISCUSSION

Types of Bond/Debtenture		Thai Company	Foreign Company	State Enterprise	REIT/Infra Trust
SN *รายครึ่งเป็นบริษัททั่วไปได้ แบบโครงสร้างต้องได้รับ derivative license	PP10				
	II				
	HNW/ HNW+II				
	PO				
Convertible bond *Issuer บริษัทมหาชนเท่านั้น	PP10				
	II				
	HNW/ HNW+II				
	PO				
Basel/IC Bond *Only Bank/Insurance Co.	PP10				
	II				
	HNW/ HNW+II				
	PO				
Securitization	PP10	<div>- Originator เป็น 1) ที่การตามกฎหมายไทย : สถาบันการเงิน บล. นิติบุคคลเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชน 2) ที่การตามกฎหมายต่างประเทศ : หน่วยงาน/องค์กรรัฐ นิติบุคคล - เสนอขายโดย SPV (SPV จัดตั้งเป็น เป็น บริษัทจำกัด, บริษัทจำกัดมหาชน , ทรีสต์) - เสนอขายเป็นหุ้นกู้ ธรรมดา , puttable bond, callable bond ที่กำหนดผลตอบแทนไว้แน่นอน หรือผันแปรอัตราดอกเบี้ย</div>			
	II				
	HNW				
	PO				

TO-BE SOLUTION CONCEPT – MVP: WEB PORTAL

DIF's Web Portal features include **Bond Filing and Primary Market** (Subscription Information Sharing) for the Corporate Bonds in Thailand**

The revised scope is designed to ensure on maintaining minimum investment as an **MVP for the DIF project**, while also future-proof the project, with a proposed solution of **Scriptless 100%** through out the **primary market process**.

1. **Bond filing process** including submission to getting approval from related stakeholders by utilizing the industry agreed format
2. Participants (Investor service – UW/ Custodian) can **extract subscription information file from own's internal system** (recommended as CSV template) to **upload to Web Portal and share to related parties**
3. **Registrar download subscription information** of all UWs from Web Portal and use the file to **upload into the Registry System**
4. Once **registrar confirm registration** on web portal, web portal to **submit scriptless subscription information for scriptless crediting** to Depository
5. Once scriptless crediting success, web portal **automatically generate & consolidate**** post sales report and submit to SEC as raw data

Investor Service (IVS)

- Bond Filing**
 - View updated bond information & status
- Subscription**
 - Submit and download summary of subscription & subscription information of each Underwriter
- Investor Service's Internal System:**
 - E.g., Manage subscription information from internal system to submit to web portal for information sharing
 - Inform Custodian for the result of payment made

Depository

- Bond Filing**
 - Receive updated bond information & status
- Subscription**
 - Receive subscription information for scriptless crediting from registrar and response result back

ThaiBMA

- Bond Filing**
 - Receive filing information
 - Review and approve market convention information
 - Generate pre and official bond symbol
- Bond registration confirmation**

ISIN Agency

- Bond Filing**
 - Generate ISIN code

Custodian

- Bond Filing**
 - View updated bond information & status
- Subscription**
 - Upload & submit subscription information
 - Download subscription information & result status

Custodian's Internal System:

- E.g., Manage subscription information from internal system to submit to web portal for information sharing

Issuer***

- Bond Filing**
 - Create bond project
 - View updated bond information & status
 - Download invoice and receipt (initial filing, effective filing, cooling & effective filing)
- Subscription**
 - Download information of all subscribed investors

***Issuer can perform the same activity as Issuer service

Issuer Service (ISS)

- Bond Filing**
 - Submit filing to SEC (initial filing, cooling filing, effective filing, cooling & effective filing)
 - Submit draft, draft cooling, and draft effective filing to Registrar & BHR
 - Bond registration
 - Update post issuance information
 - View updated bond information & status
 - Download invoice and receipt (initial filing, effective filing, cooling & effective filing)
- Subscription**
 - Download confirm and submit summary of subscription & subscription information of each UW
- Post issuance:**
 - Update information as follows: 1. Underwriter Portion
 - 2. Total Issuance fee 3. Actual size
 - Upload supporting document

Issuer Service's Internal System:

- E.g., Update subscription information from web portal to keep track in own's system

Registrar

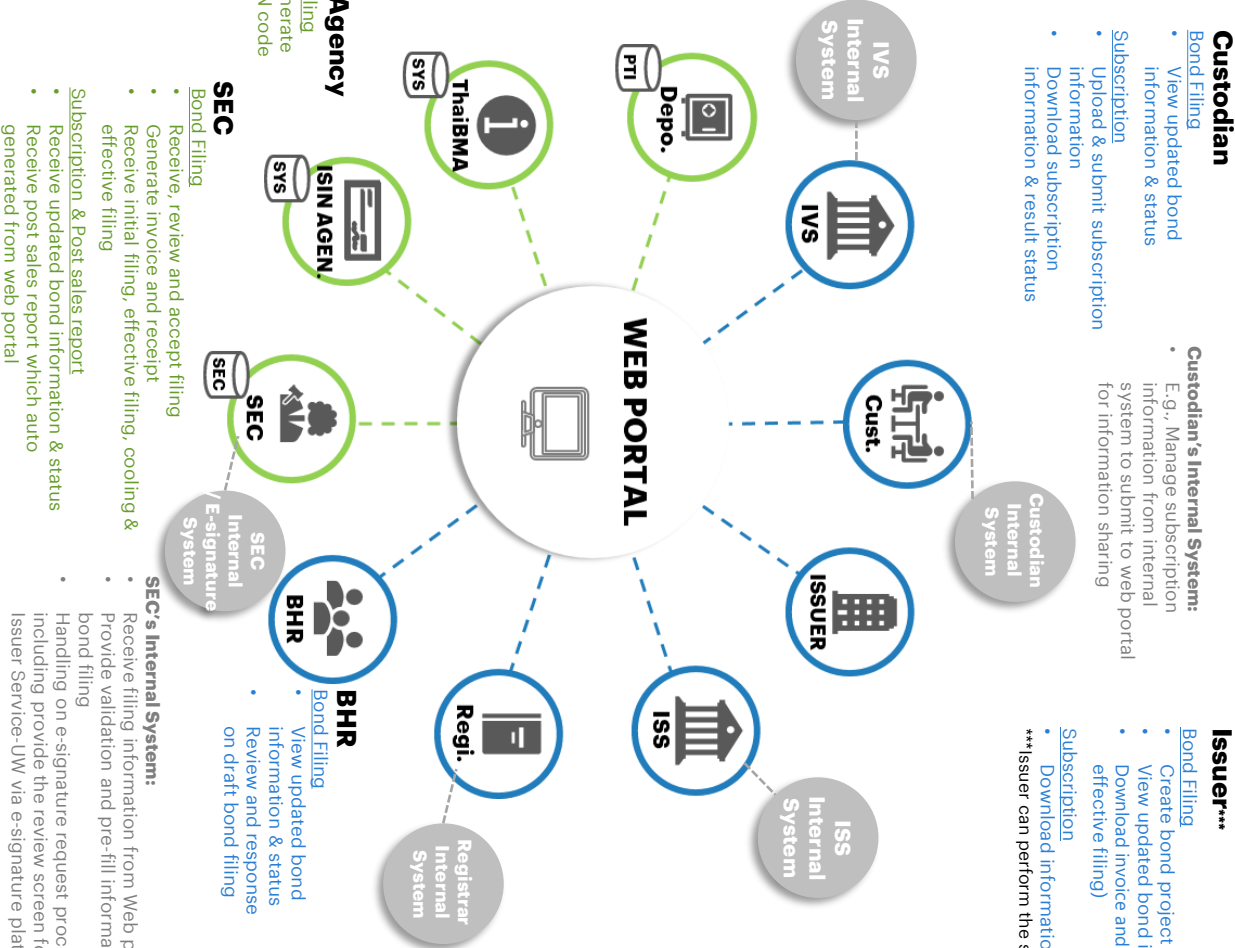
- Bond Filing**
 - View updated bond information & status
 - Review and response on draft bond filing
- Subscription**
 - Download subscription information of all UWs and confirm registration to proceed with securities crediting
- Registrar's Internal System:**
 - E.g., Upload/ Upload subscription information from web portal to keep track in own's system

The current MVP scope includes only plain vanilla bonds. The scope covers offering for II & HNW investors, with individual (ส่วนตัว) filing process submitted by issuer service – UW, where this is subject to change (if required) in the further discussion with SEC and industry.

System implementation of the web portal are already designed to support public offering (PO). However, PO has not yet been included in MVP Web Portal due to the limitation of the SEC sandbox regulation.

* All activities via web portal will have notification to related parties in the web portal itself and notify via email

** Suppose there's an error in the generated report, and the investigation finds out that the error was caused by the web portal or submitted information. In that case, ISS - UW will have to amend the information and contact the DIF admin so that the web portal can regenerate the report.



Web Portal Features Revised Scope Summary

Process	For Issuer	For Issuer Service	For Investor Service	For Registrar Service & BHR Service
BOND FILING	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Create Bond project and assigned related parties for bond filing creation ✓ View filing information ✓ Download invoice and receipt for filing ✓ View and download effective bond filing information in web portal (both filing full version and short version of bond profile (AA05) and Issuer profile (AA08) format ✓ Receive notification for all steps change related to filing 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Submit draft, initial, cooling and effective filing information, including supporting document ✓ Amend and maintain filing information (Request & receive bond symbol and ISIN Code ✓ Retrieve issuer profile and required information (e.g. whitelist) from SEC database ✓ Generate PDF for Factsheet, Request Filing Form , Cover page and all filing information ✓ View and download effective bond filing information in web portal (both filing full version and short version of bond profile (AA05) and Issuer profile (AA08) format ✓ Receive notification for all steps change related to filing 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Custodian/ IVS-UW: View and download effective bond filing information in web portal (short version of bond profile (AA05) and Issuer profile (AA08) format) ✓ Receive notification for all steps related to own's activities 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Review T&C and related supporting document ✓ Approve/ Reject with reason during Initial Filing ✓ Receive notification of draft cooling filing and at related state of filing and all steps change related to filing ✓ VETO process during Cooling Filing period ✓ View and download effective bond filing information in web portal (both filing full version and short version of bond profile (AA05) and Issuer profile (AA08) format ✓ Receive notification for all steps related to own's activities
BOND REGISTRATION	<ul style="list-style-type: none"> ✓ View & receive bond registration status and related information 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Submit information for Bond Registration ✓ View & receive bond registration status and related information 	-	-
POST ISSUANCE	-	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Update & Submit post issuance information for post sales report generation 	-	-
SUBSCRIPTION	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Download list of all subscribed investors 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ "Issuer Service" to receive daily total subscription amount from "Investor Service" and respond/ acknowledge/ confirm to "Investor Service" ✓ "Issuer Service" to receive subscription information to "Investor Service" and respond/ acknowledge/ confirm to "Investor Service" ✓ "Issuer Service" to receive the response on subscription information registration status from "Registrar" ✓ "Issuer Service" to receive the response on credit status from "Depository" 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ "Custodian" to submit subscription information to "Investor Service" and receive the response/confirm to "Custodian" ✓ "Investor Service" to submit daily total subscription amount to "Issuer Service" and receive the response/ acknowledge/ confirmation from "Issuer Service" ✓ "Investor Service" to submit subscription information to "Issuer Service" and received the response/ acknowledge/ confirmation from "Issuer Service" ✓ "Investor Service" to submit confirmed subscription information to "Registrar" and receive the response/ acknowledge/ confirmation from "Registrar" ✓ "Investor Service" to receive the response on credit status from "Depository" 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ "Registrar" to receive subscription information from "Investor Service" and response back to "Investor Service" for registry confirmation ✓ "Registrar" to confirm registration and to trigger the submission for scripless crediting at "Depository" ✓ "Registrar" to receive the response on credit status from "Depository"

Summary of Required Documents (1/2)

Process	Web Portal to Generate	Related Persons to Upload Files	Related Persons to Key-in
BOND FILING	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Request Filing Form (หนังสือนำเสนอ) • Initial Filing • Cooling Filing • Effective Filing • Cooling & Effective Filing <ul style="list-style-type: none"> ✓ แบบ 69-PP/แบบ 69-PO (PDF Generation) ✓ Table of Content (สารบัญ)** ✓ Filing Information ✓ ส่วนที่ 1 สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Fact Sheet) ✓ ส่วนที่ 2 ข้อมูลสรุป (Executive Summary) ✓ ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้ <ul style="list-style-type: none"> ✓ 3.1 วัตถุประสงค์การใช้เงิน ✓ 3.2 ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกตราสารหนี้ ฐานการเงิน และผลการดำเนินงาน <p>ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท 2. การบริหารจัดการความเสี่ยง 3. การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน 4. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis : MD&A) 5. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น <p>ส่วนที่ 2 การกำกับดูแลกิจการ</p> <ol style="list-style-type: none"> 6. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ 7. โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ 8. รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ 9. การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน <ul style="list-style-type: none"> ✓ 3.3 งบการเงิน ✓ 3.4 ข้อมูลเฉพาะสำหรับผู้ออกตราสารหนี้ 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Supporting documents* required during filing process ✓ Cover page (หน้าปก) 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ AA01 – Issuer Information ✓ AA02 – Bond Features ✓ AA03 – T&C (Selected)
<p>*List of supporting documents required during each process, please refer to the business flow and appendix</p> <p>** Web Portal will generate table of content for PO only as SEC informed that table of content is required for PO only</p>			

Summary of Required Documents (2/2)

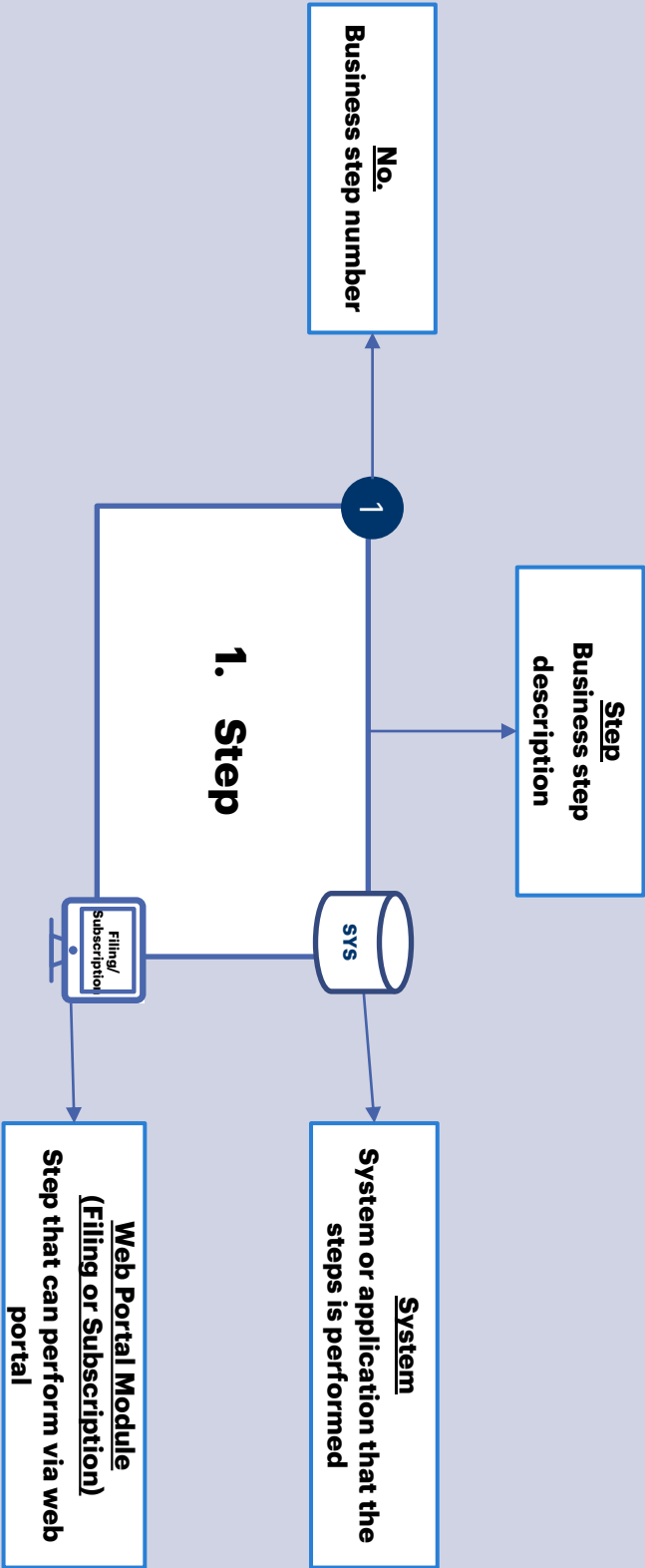
Process	Web Portal to Generate		Related Persons to Upload Files	Related Persons to Key-in
BOND FILING (CONT.)	<ul style="list-style-type: none"> ✓ ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล (ส่วนข้อมูลผู้ออกตราสารหนี้) ✓ ส่วนที่ 5 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1. รายละเอียดของหุ้นที่เสนอขายและสรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นและผู้ถือหุ้น (“ข้อกำหนดสิทธิ”) 2. ข้อจำกัดการโอนหุ้นที่เสนอขาย 3. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรรหุ้น ✓ ส่วนที่ 6 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล (ส่วนข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้) ✓ เอกสารแนบ (compile and submit together with supporting document) 			
SUBSCRIPTION	N/A		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Summary of Total Subscription Amount (AA09) ✓ Subscription Information (AA10) 	N/A
POST SALES REPORT	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Post sales report (AA31) generate information per each Issuer service-UW and submit to SEC as raw data 		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Supporting documents* required during post sales report review process and submit to SEC 	N/A
REGISTRATION	N/A		N/A	<ul style="list-style-type: none"> ✓ AA04 – Bond Registration & Post Issuance

*List of supporting documents required during each process, please refer to the business flow and appendix

BUSINESS FLOW GUIDELINE

ILLUSTRATION DESCRIPTION (1/3)

Business Process Illustration Description



Remark:

A step contains both system and web portal icons means participants can connect with their own system or via web portal (via API/interface - subjected to web portal function discussion)

Business Process Illustration Description

TO-BE PROCESS – PRE-ISSUANCE (12/39)

Table 8 : Issuer Service Response to Draft Cooling Filing

<p>Bond Status Status: Pre-Status (Refer to Table 8) → Draft Cooling Filing – UW Accepted OR Draft Cooling Filing UW Rejected</p>	<p>Bond Status Status: Draft Cooling Filing - UW Accepted → Draft Cooling Filing Accepted</p>
--	---



Pre-Status (Refer to Table x)

Please refer possible pre-status to specific **table number**

This pre-status indicates all possible status that can be occurred before post-status

Copyright © 2022 Accenture All rights reserved.

Table X: Event Status

A. Event

indicates possible events that could lead to the post-status

B. Possible Pre-Status

indicates the status that must be occurred in order to publish post-status. This can be separated as follows:

- **Single Pre-Status column:** only one status can trigger post-status

- **Multiple Pre-Status columns:** all pre-statuses must be occurred to trigger post-status

C. Post-Status

indicate the final status that caused by the process

Example

In order to trigger *'Draft Cooling Filing - UW*
Accepted' Post-status, there're 2 events that
could possibly cause this post-status which
are:

Event 1: Accept draft cooling filing: requires only 1 Pre-status which is *Draft Cooling Filing* No VETO status

No VETO status

Event 2: Accepted cooling filing with reviewed bond convention by ThaBMA

requires 2 Pre-statuses to trigger post-status which are 1. Pre-Status I - *Draft Cooling Filing*

No *VETO* status and 2. Pre-Status II -

ThaibMA Approved status

TO-BE PROCESS PRE-ISSUANCE

Filing Execution - E-Signature Related Process

E-Signature require for Bond Filing & Post Sales report process (instead of Wet Ink Signature)

Filing State and Required Documents in Each State			การลงนามในเอกสาร (e-signature)
(1) รอม initial filing	1.1 แบบคำขออนุญาต		1. E-Signature* โดยกก.ผู้ก้นของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CFO *ข้อมูลทั้ง 3 ส่วน (1.1,1.2,1.3) จะถูกส่งมาพร้อมกัน แต่การขอ E-Signature จะบังคับใช้เฉพาะแบบคำขออนุญาต (1.1) ตามประกาศของทาง สบง. กลดต 2. E-Signature also require from FA as well (if applicable)
	1.2 หนังสือนำเสนอ		
	1.3 แบบ filing		
(2) รอม cooling off filing	2.1 หนังสือแจ้งเอกสารนับ 1		EF3 Authorized person
	2.2 แบบ filing		
(3) รอม effective filing*	3.1 หนังสือนำเสนอ		1. E-Signature by Issuer Option1 : ส่งข้อมูล Filing ทั้งหมด และ กก.ผู้ก้นของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO Option2 : แยกออกเป็น 2 step A. กรณีที่เป็นหนังสือส่ง และข้อมูล filing ที่เกี่ยวข้องกับประกอบการ (AA01) <u>Update from SEC:</u> นำส่งข้อมูลเฉพาะส่วนที่ 3 ข้อที่ 3.2-3.3 (AA01 – การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน, การกำกับดูแลกิจการ, งบการเงิน) พร้อม gen ข้อมูลในส่วนนี้เป็น pdf >> กก.ผู้ก้นของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO B. กรณีข้อมูล filing ที่เกี่ยวข้องกับกรขาย เช่น อัตราดอกเบี้ย (AA01, AA02 and AA03) และข้อมูลอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ <u>Update from SEC:</u> นำส่งข้อมูล filing ทั้งหมด พร้อม gen ข้อมูลในส่วนนี้เป็น pdf [ไม่สามารถแก้ไขข้อมูล filing ในส่วนที่ 3 ข้อที่ 3.2-3.3ได้ ซึ่งเป็นส่วนที่กรรมการลงนามรับรองข้อมูลแล้ว] >> ดำเนินการตาม 1. หรือ กก.ผู้ก้นของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO/CFO ทั้งนี้ filing จะมีผลใช้บังคับจะต้องมีการลงนามอย่างครบถ้วนทั้ง 2 ข้อ 2. E-Signature also require from FA as well (if applicable)
	3.2 แบบ filing		
Post Sales Report			Issuer & Issuer service-UW มอบอำนาจลงนามได้ถึง ผ.ฉ. ฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับการยื่นตราสารหนี้ โดยลงนามผ่านระบบ SEC E-Signature Platform

* 1. FA also require to provide e-signature for effective filing as well (if applicable Issuer)

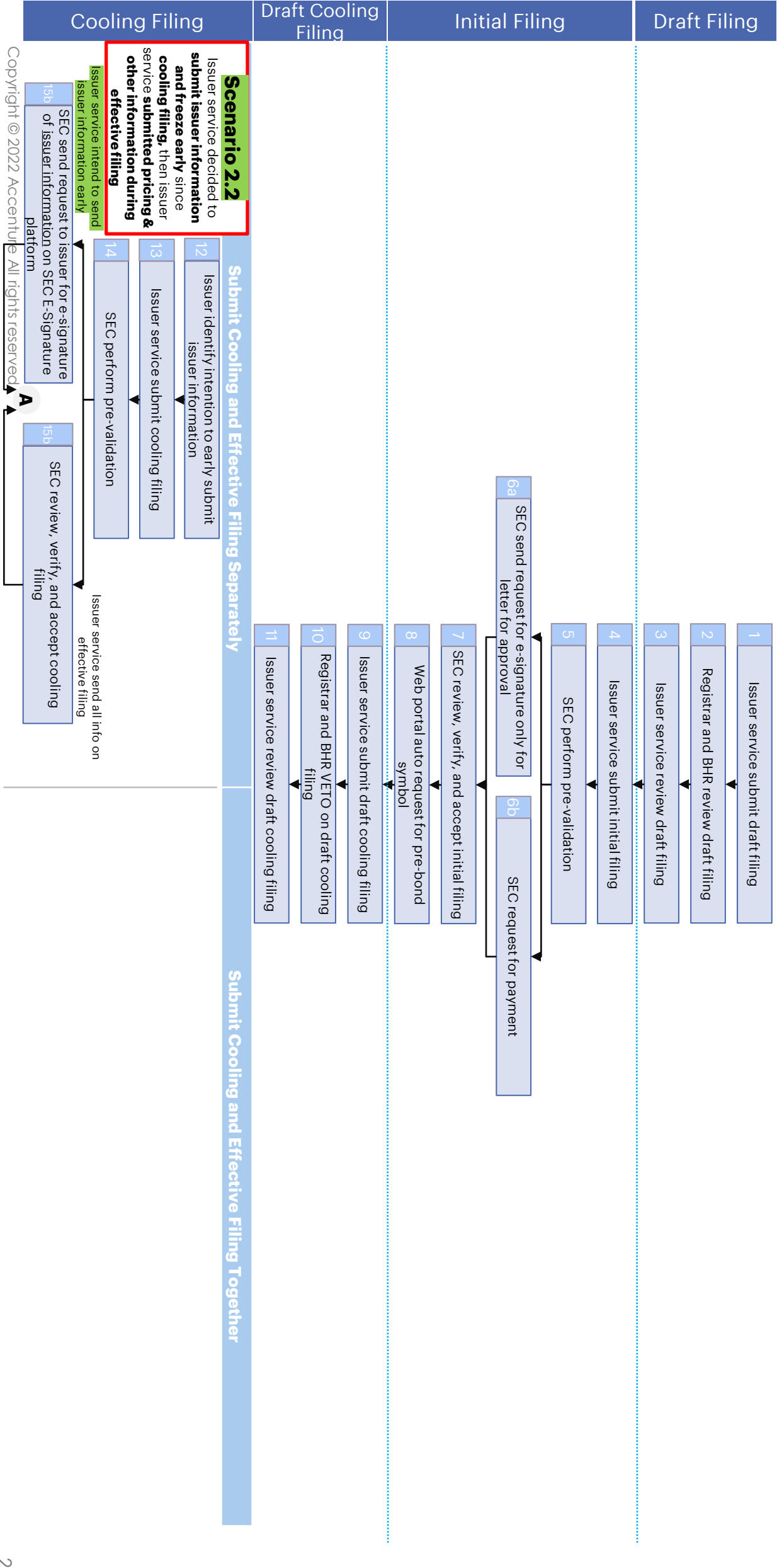
Filing Execution – Scenarios Explanation

Scenario	Description
Option 1 (ยื่นรวม)	ข้อมูล Filing ทั้งหมดจะถูกลงนาม E-Signature โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจ ได้ถึง CEO
Option 2 ยื่นแยกส่วนของข้อมูล 1. Issuer info 2. Bond feature	<div> <div>– 1. ข้อมูล Filing ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการขาย (Issuer info) จะถูกลงนาม E-Signature โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO</div> <div>– 2. ข้อมูล Filing ที่เกี่ยวข้องกับการขาย (Bond feature) จะถูกลงนาม E-Signature โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO/CFO</div> </div>
Scenario 2.1	<div> <div>ทาง Issuer Service ส่งข้อมูล Cooling filing และ Effective filing <u>พร้อมกัน</u> โดยส่งข้อมูลทั้งส่วนที่เกี่ยวข้องกับการขาย และไม่เกี่ยวข้องกับการขาย เพื่อขอลงนาม 2 ส่วน</div> <div>– 1. ข้อมูล Filing ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการขาย (Issuer info) จะถูกลงนาม E-Signature โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO</div> <div>– 2. ข้อมูล Filing ที่เกี่ยวข้องกับการขาย (Bond feature) จะถูกลงนาม E-Signature โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO/CFO</div> </div>
Scenario 2.2	<div> <div>ทาง Issuer Service ส่งข้อมูลยื่นแบบ Cooling filing และ Effective filing <u>แยกกัน</u></div> <div>โดยในช่วง Cooling filing Issuer service ยืนยันว่า ข้อมูลในส่วน Issuer Info ถูกต้องและไม่มีกรปรับแก้ไขแล้ว สามารถส่งขอ E-Signature จาก Issuer ได้บน Web Portal ทาง SEC จะส่งข้อมูลที่ไม่เกี่ยวข้องกับการขาย (Issuer info) ในทาง Issuer เพื่อขอ e-signature โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO และ web portal จะ freeze ข้อมูลในส่วนดังกล่าวไว้ไม่ให้มีการแก้ไข</div> <div>ในช่วง Effective filing เมื่อมีการกรอกข้อมูลเรียบร้อยแล้ว ส่วนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการขาย (Bond feature) จะถูกนำส่งเพื่อขอ e-signature ในช่วง โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO/CFO เป็นลำดับถัดไป</div> </div>
Scenario 2.3	<div> <div>ทาง Issuer Service ส่งข้อมูลยื่นแบบ Cooling filing และ Effective filing <u>แยกกัน</u> และพร้อมให้มีการลงนาม ในการยื่น Effective filing ระบบ จะส่ง ขอลงนาม 2 ส่วน คือ</div> <div>– 1. ข้อมูล Filing ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการขาย (Issuer info) จะถูกลงนาม E-Signature โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO</div> <div>– 2. ข้อมูล Filing ที่เกี่ยวข้องกับการขาย (Bond feature) จะถูกลงนาม E-Signature โดย กก.ผู้กฟนของ issuer เป็นผู้ลงนาม หรือ มอบอำนาจได้ถึง CEO/CFO</div> </div>

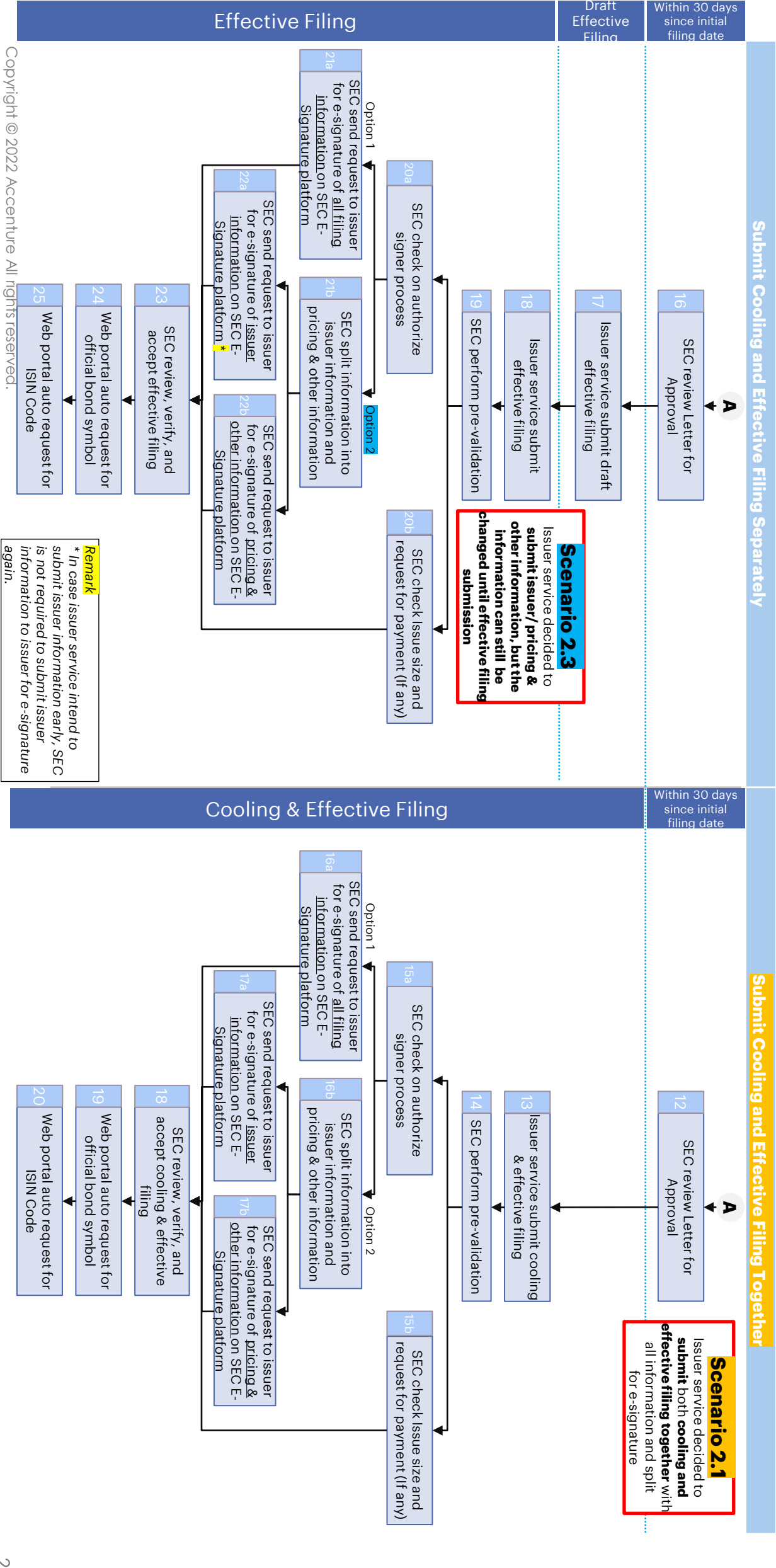
E-Signature Cutoff Time & Cover Page Scenarios

No.	Filing Step	E- Signature	SEC Fee Payment	Cover Page	Remark
1.	Initial Filing	All Signed by 10.00 AM	Within Signature Date	No Update Required	SEC does not require UW to put date on the cover page for initial filing
2.1	Effective Filing or Cooling & Effective filing	All Signed by 10.00 AM	Within Signature Date	No Update Required	Date on the uploaded cover page aligns with the practice
2.2		All Signed by 10.00 AM	After signature date	Required Step 1. Web Portal triggers issuer service to reupload the Cover page 2. Issuer service updates date on the cover page outside of DIF web portal 3. Issuer service reuploads the updated Cover page 4. Issuer service submits updated Cover page to SEC via web portal	Date on the uploaded cover page is required an adjustment due to the delay in payment made after the signing date
2.3		Signed after 10.00 AM	Within Signature Date		Date on the uploaded cover page is required an adjustment due to the delay in the E-Signature received
2.4		Signed after 10.00 AM	After signature date		Date on the uploaded cover page is required an adjustment due to the delay in the E-Signature received

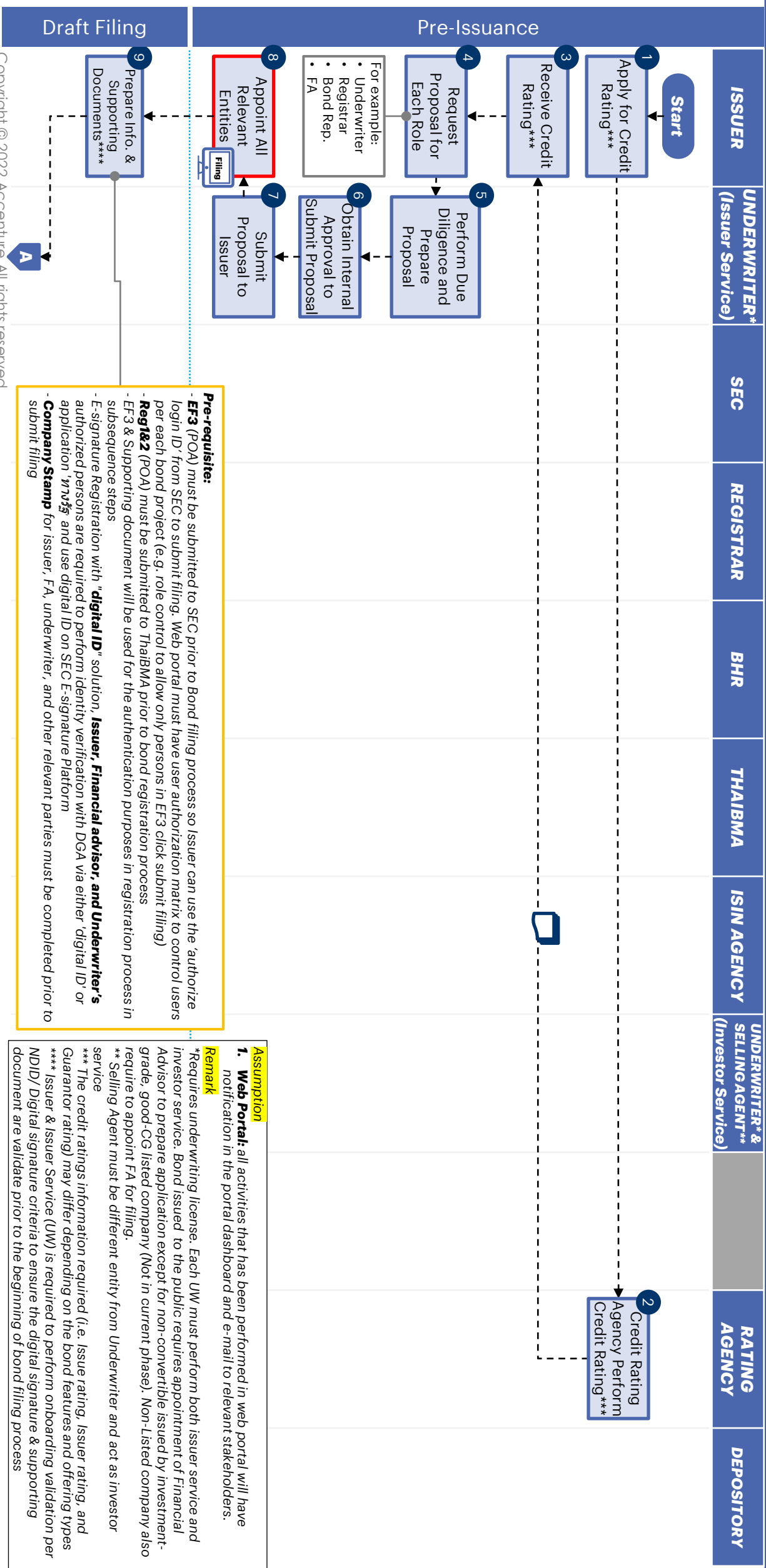
High Level Summary of Pre-Issuance (1/2)



High Level Summary of Pre-Issuance (2/2)



TO-BE PROCESS – PRE-ISSUANCE (1/41)



TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (2/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

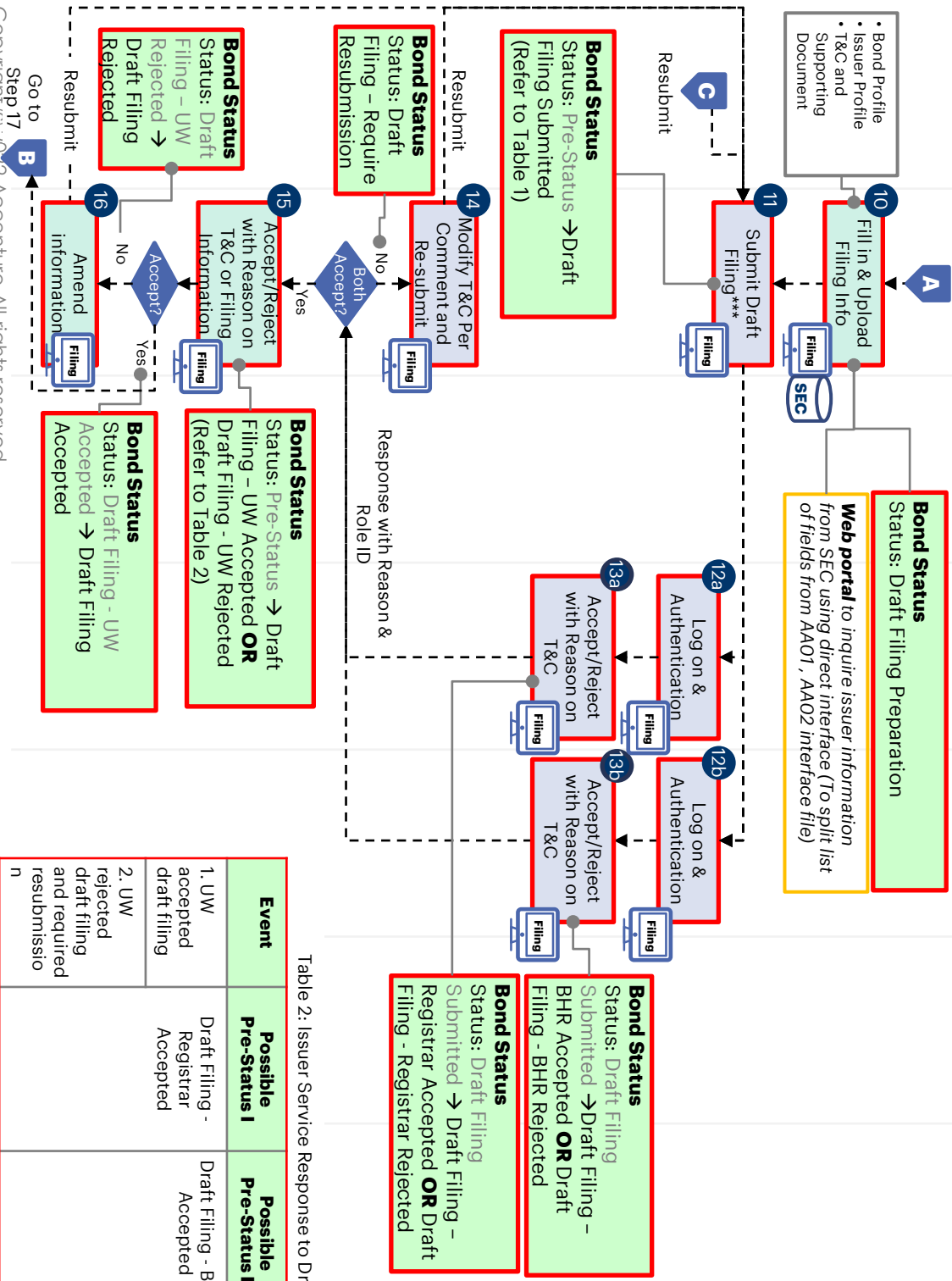


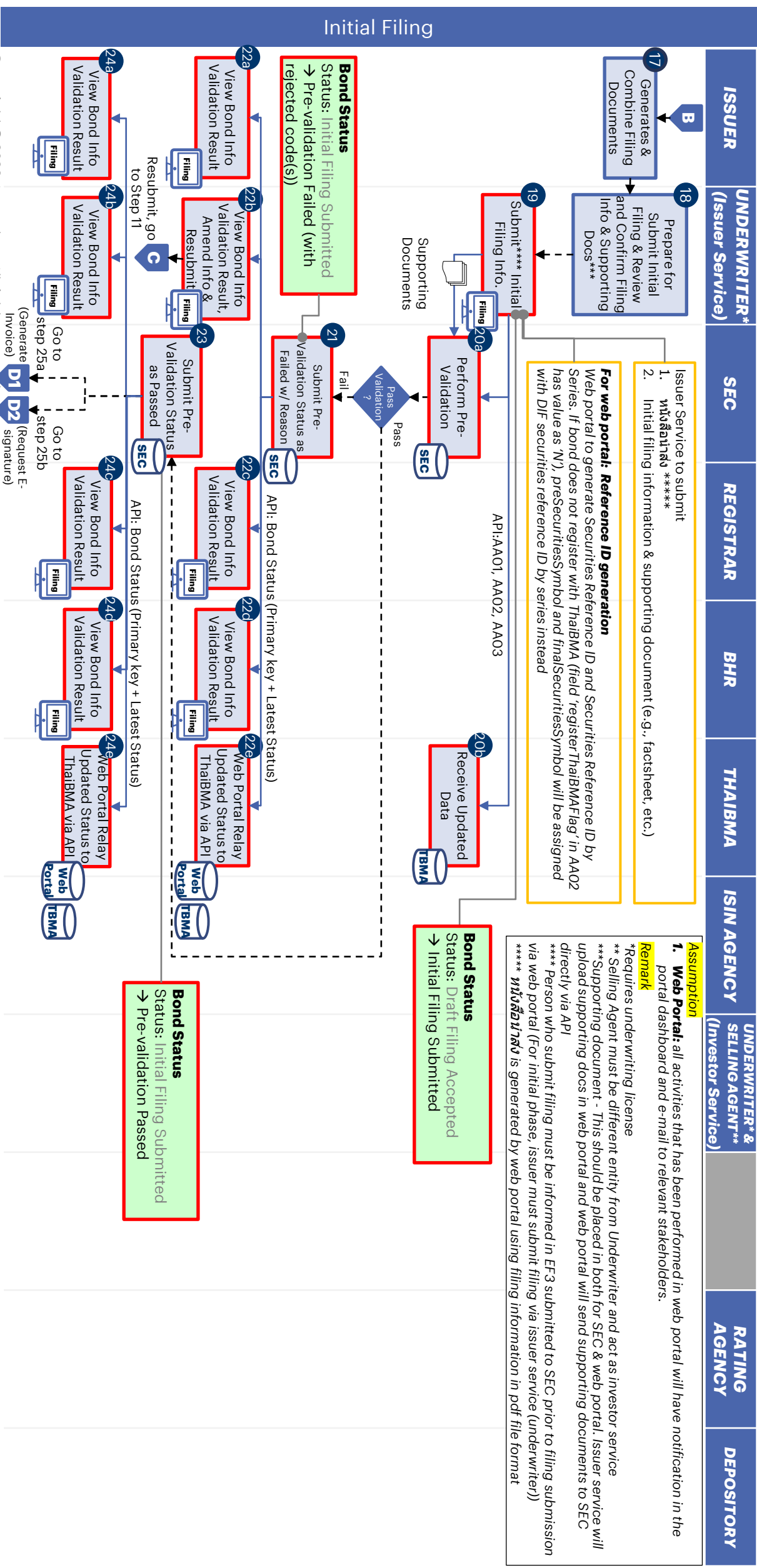
Table 1: Submit Draft Filing Status

Event	Possible Pre-Status	Post-Status
1. Submit new draft filing	Draft Filing Preparation	Draft Filing Submitted
2. Either or both registrar and BHR reject draft filing	Draft Filing - Require Resubmission	
3. UW reject draft filing	Draft Filing Rejected	
4. Require resubmission after SEC pre-verifying filing	Initial Filing - Require Resubmission	
5. Require resubmission after SEC verifying filing	Initial Filing Verification Failed	

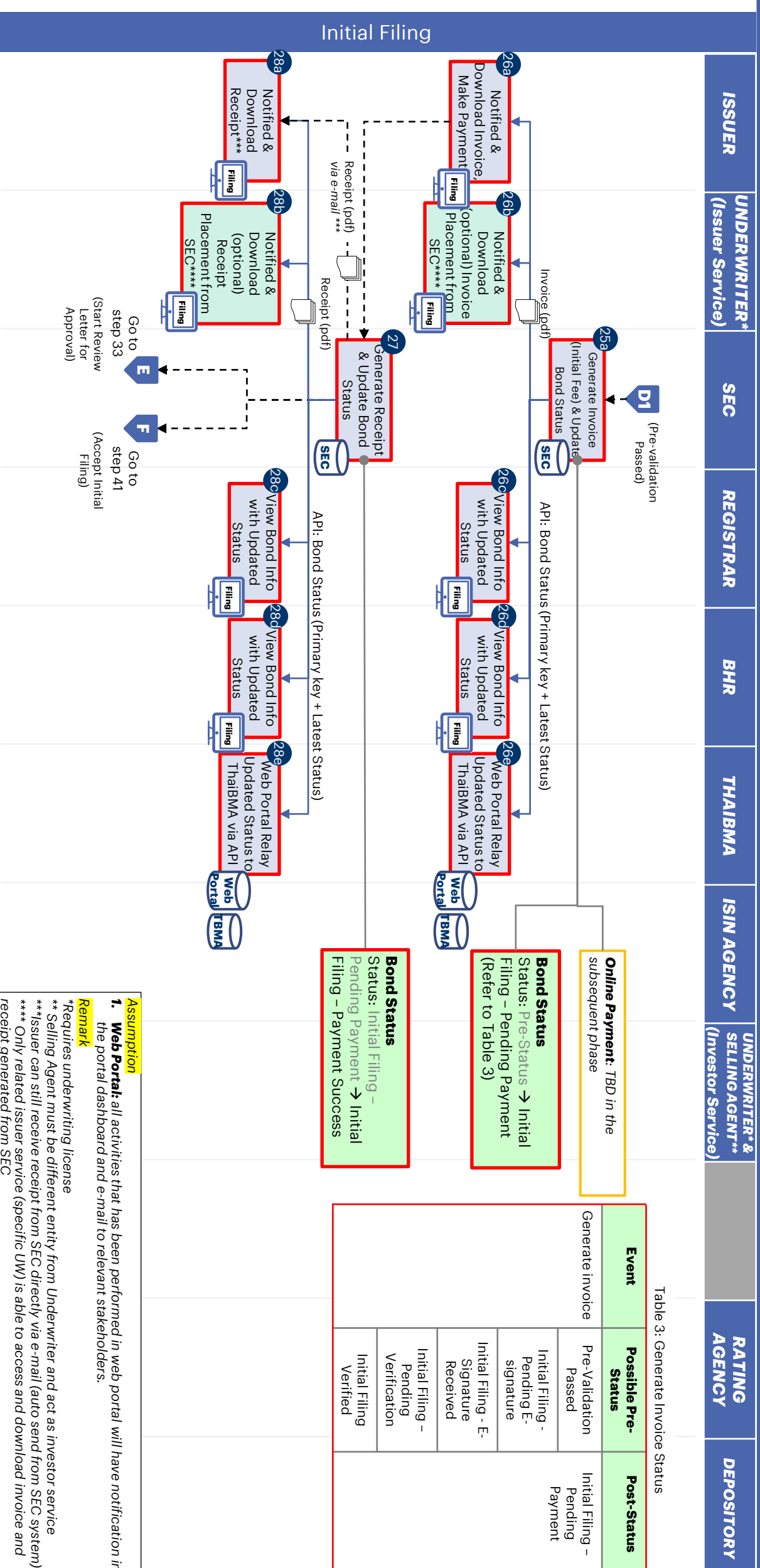
Table 2: Issuer Service Response to Draft Filing

Event	Possible Pre-Status I	Possible Pre-Status II	Post-Status
1. UW accepted draft filing	Draft Filing - Registrar Accepted	Draft Filing - BHR Accepted	Draft Filing - UW Accepted
2. UW rejected draft filing and required resubmission			Draft Filing - UW Rejected

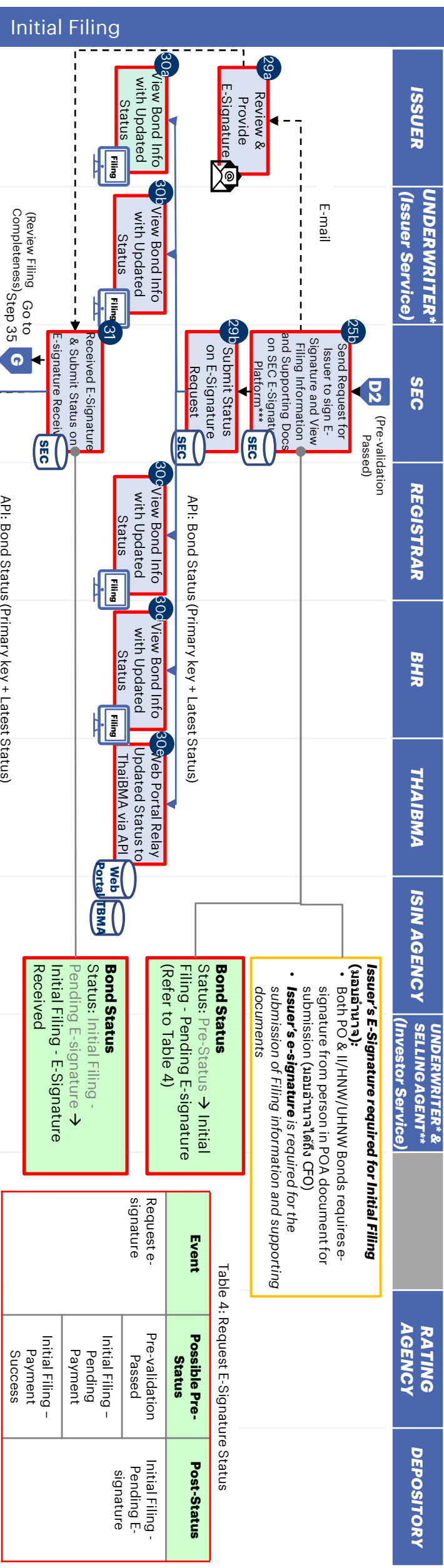
TO-BE PROCESS – PRE-ISSUANCE (3/41)



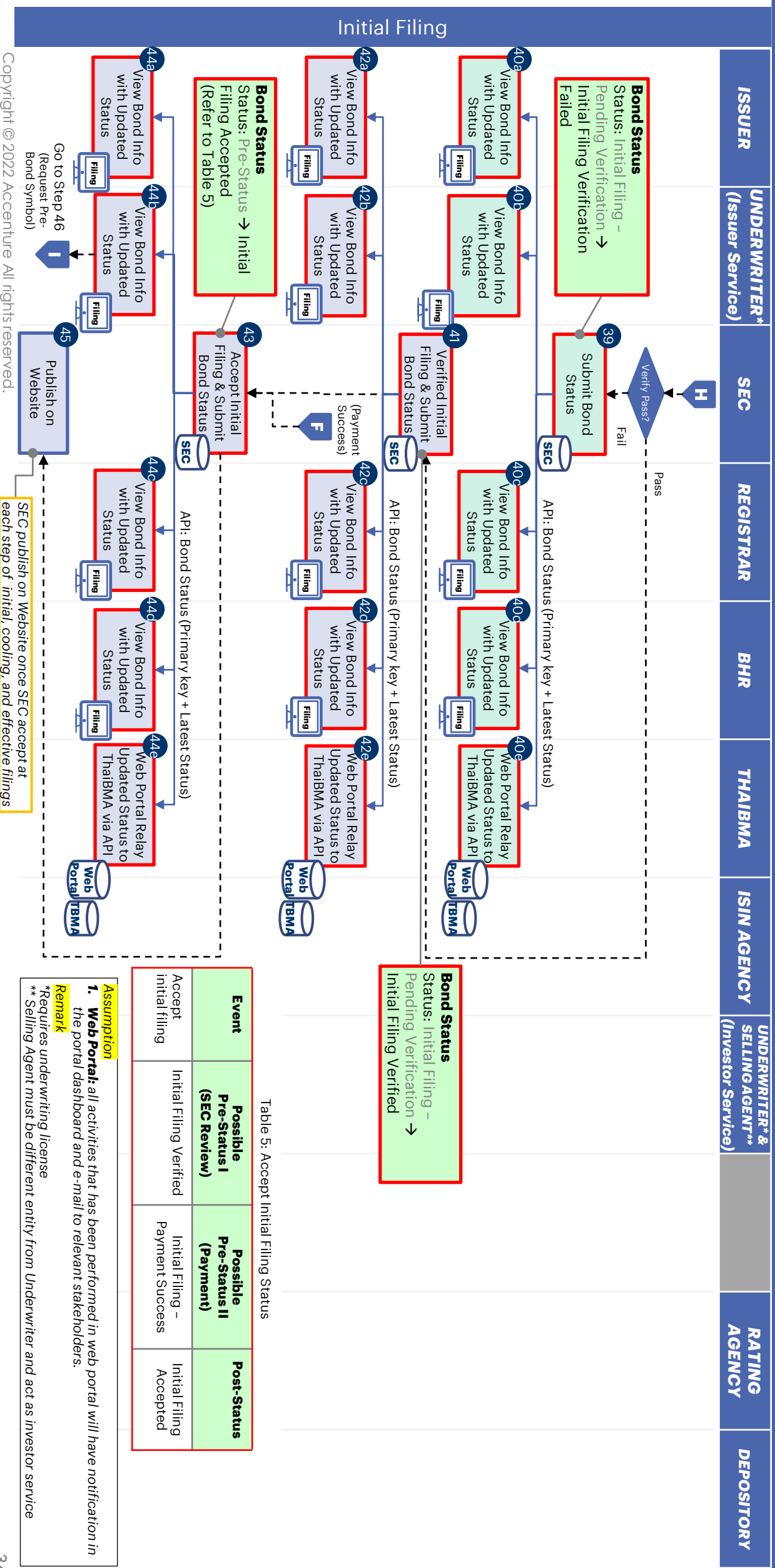
TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (4/41)



TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (5/41)



TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (7/41)



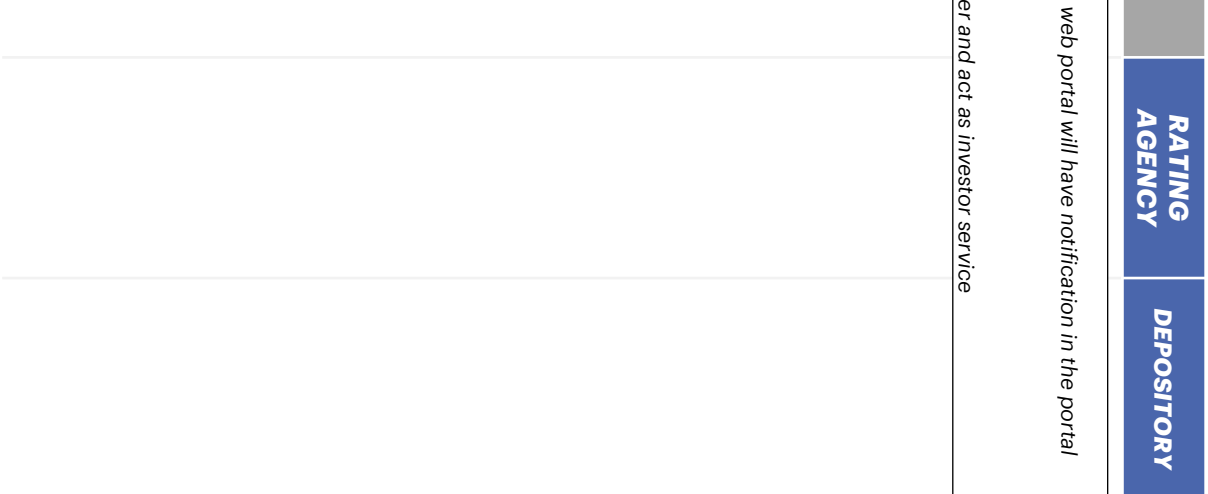
Legend

As-Is

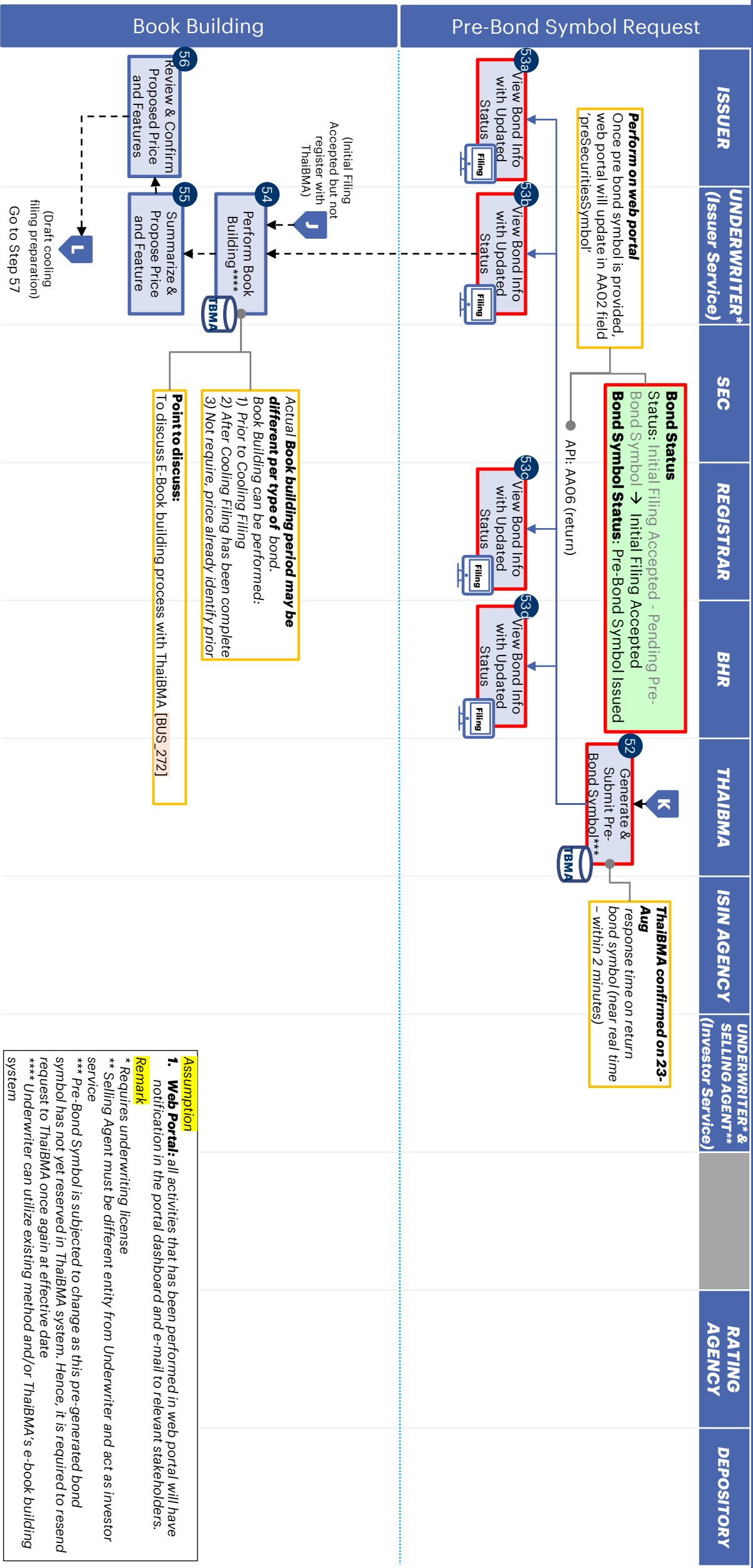
Change from As-Is

Via API

Not via API



TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (9/41)

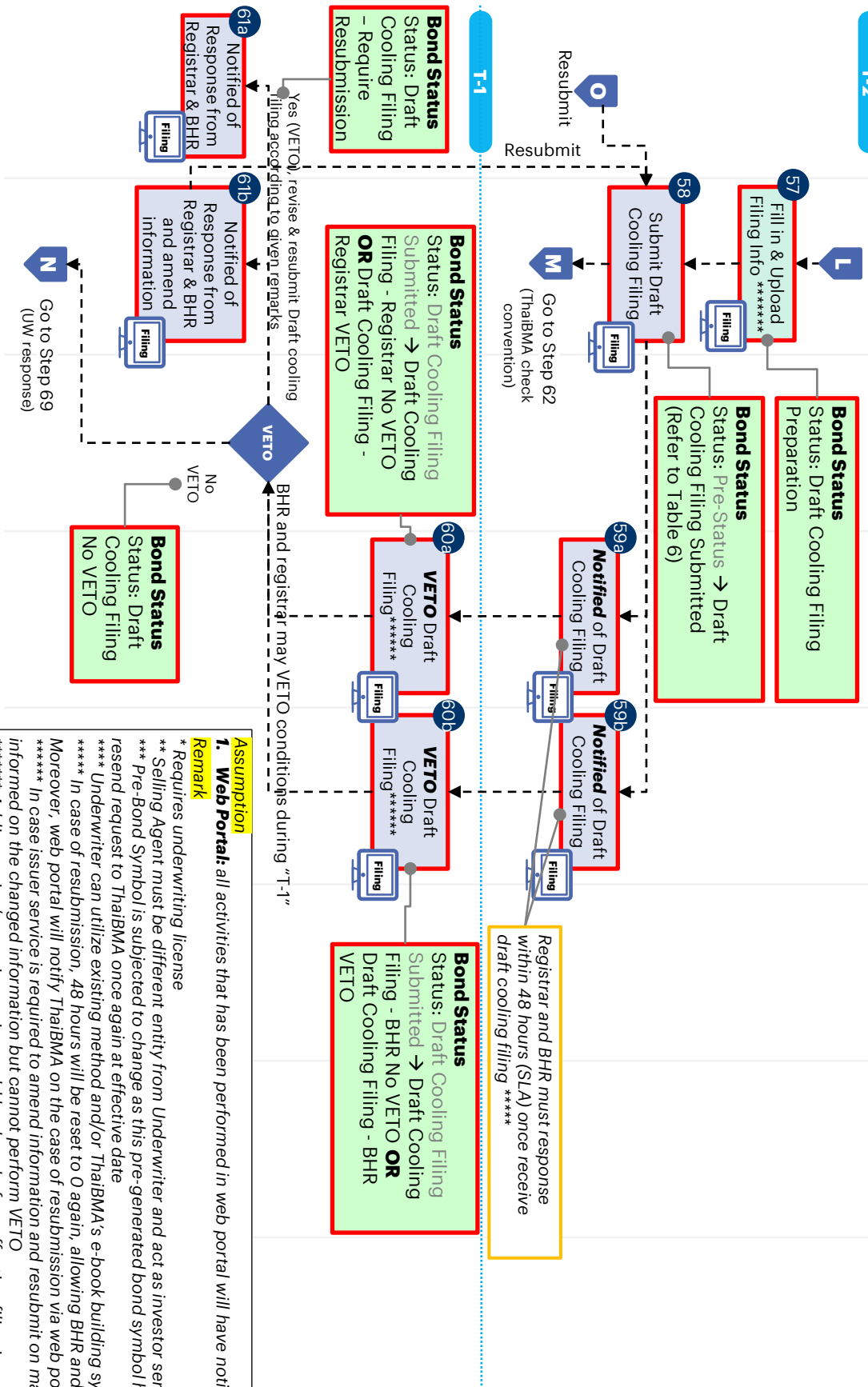


TO-BE PROCESS – PRE-ISSUANCE (10/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Table 6: Submit Draft Cooling Filing Status

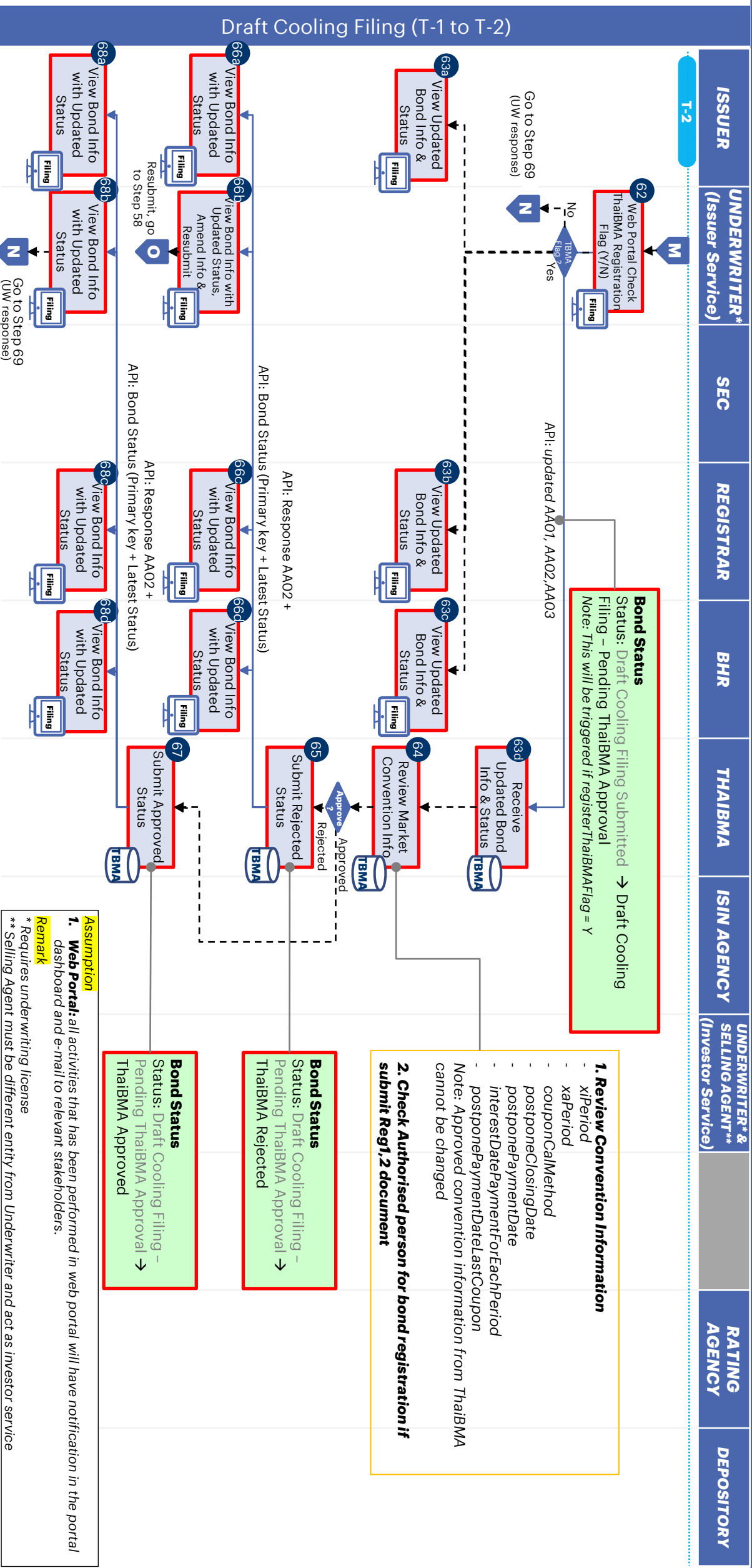
Event	Possible Pre-Status	Post-Status
1. Submit draft cooling filing	Draft Cooling Filing Preparation	Draft Cooling Filing Submitted
2. Either or both registrar and BHR VETO draft cooling filing	Draft Cooling Filing – Require Resubmission	
3. UW reject draft cooling filing	Draft Cooling Filing Rejected	
4. Require resubmission after SEC pre-verifying filing	Cooling Filing – Require Resubmission	
5. Require resubmission after SEC verifying filing	Cooling Filing Verification Failed	
Cooling and Effective	Effective Filing - Require Resubmission	Draft Cooling Filing Submitted
2. Require cooling and effective filing resubmission after SEC verifying filing	Effective Filing Verification Failed	



Assumption
1. Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark
* Requires underwriting license
** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service
*** Pre-Bond Symbol is subjected to change as this pre-generated bond symbol has not yet reserved in ThaiBMA system. Hence, it is required to resend request to ThaiBMA once again at effective date
**** Underwriter can utilize existing method and/or ThaiBMA's e-book building system
***** In case of resubmission, 48 hours will be reset to 0 again, allowing BHR and Registrar provide VETO on the resubmission within 48 hours. Moreover, web portal will notify ThaiBMA on the case of resubmission via web portal and email
***** In case issuer service is required to amend information and resubmit on market convention process, registrar and BHR is only able to be informed on the changed information but cannot perform VETO
***** Adding series/ removing series could be done before effecting filing is accepted. In case series is added, additional payment is required during effective filing. On the other hand, removing series will not refund payment.

TO-BE PROCESS – PRE-ISSUANCE (11/41)



TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (12/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

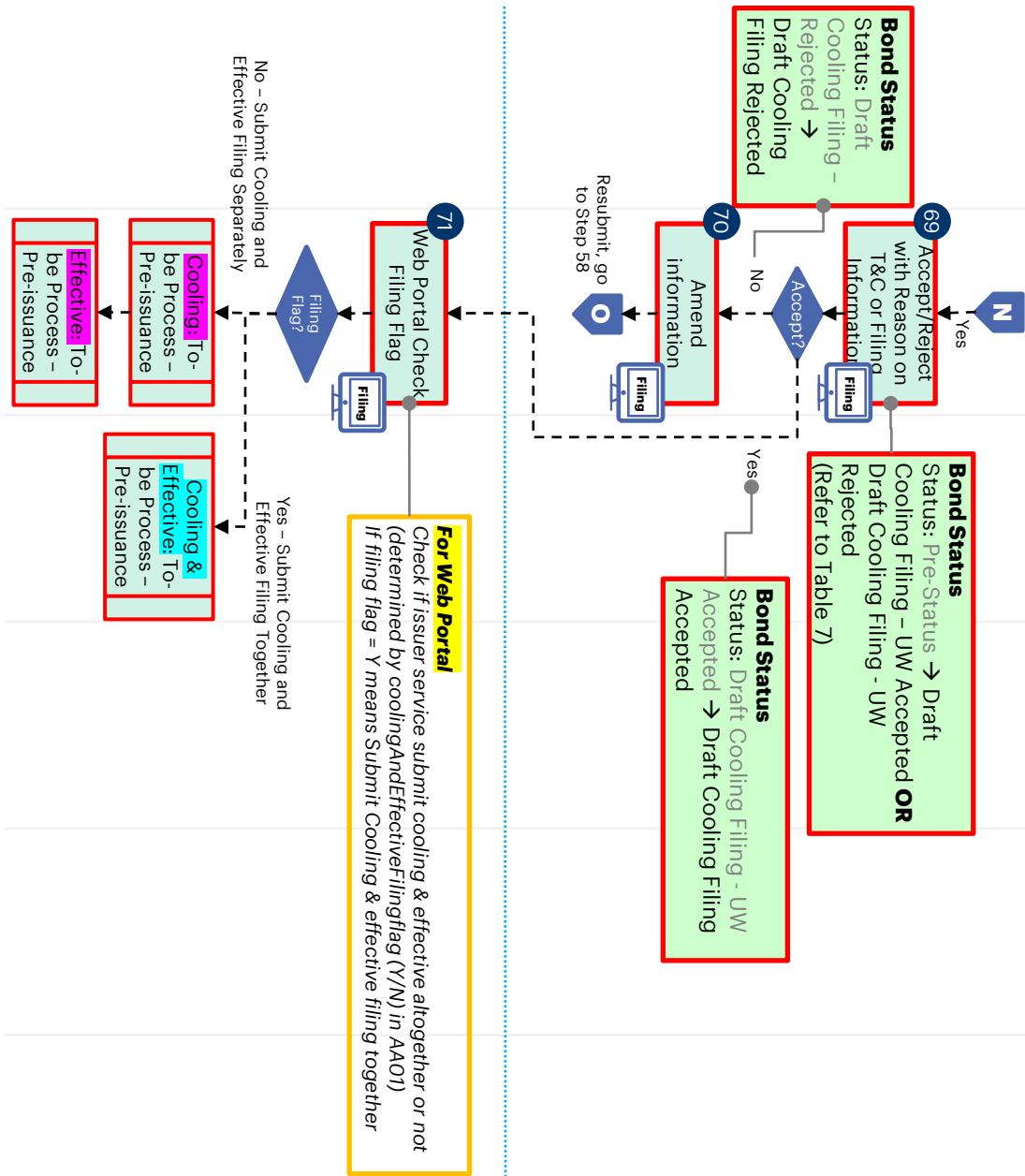


Table 7 : Issuer Service Response to Draft Cooling Filing

Event	Possible Pre-Status I	Possible Pre-Status II (Pre-bond symbol)	Post-Status
1. UW accepted draft cooling filing	Draft Cooling Filing No VETO	-	Draft Cooling Filing - UW Accepted
2. UW accepted draft cooling filing with reviewed bond convention by ThaiBMA	Draft Cooling Filing No VETO	ThaiBMA Approved	Draft Cooling Filing - UW Accepted
3. UW rejected draft cooling filing	Draft Cooling Filing No VETO	-	Draft Cooling Filing - UW Rejected
4. UW rejected draft cooling filing with reviewed bond convention by ThaiBMA	Draft Cooling Filing No VETO	ThaiBMA Approved	Draft Cooling Filing - UW Rejected

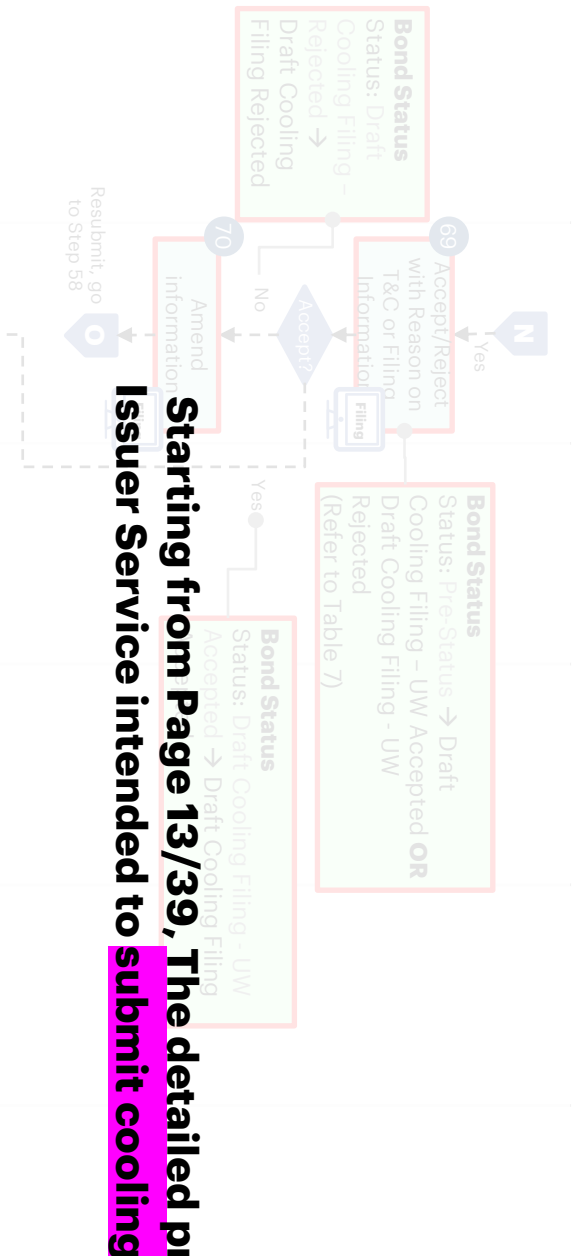
Assumption
1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark
* Requires underwriting license
** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Draft Cooling Filing (T-1 to T-2)

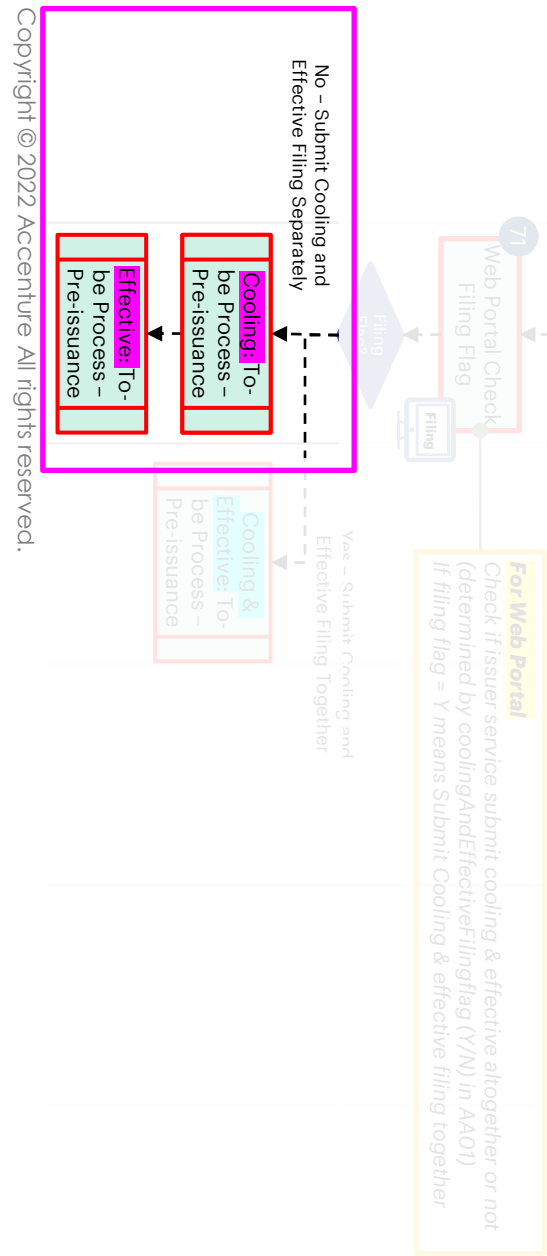


Starting from Page 13/39, The detailed processes are illustrated the case that Issuer Service intended to submit cooling filing and effective filing separately.

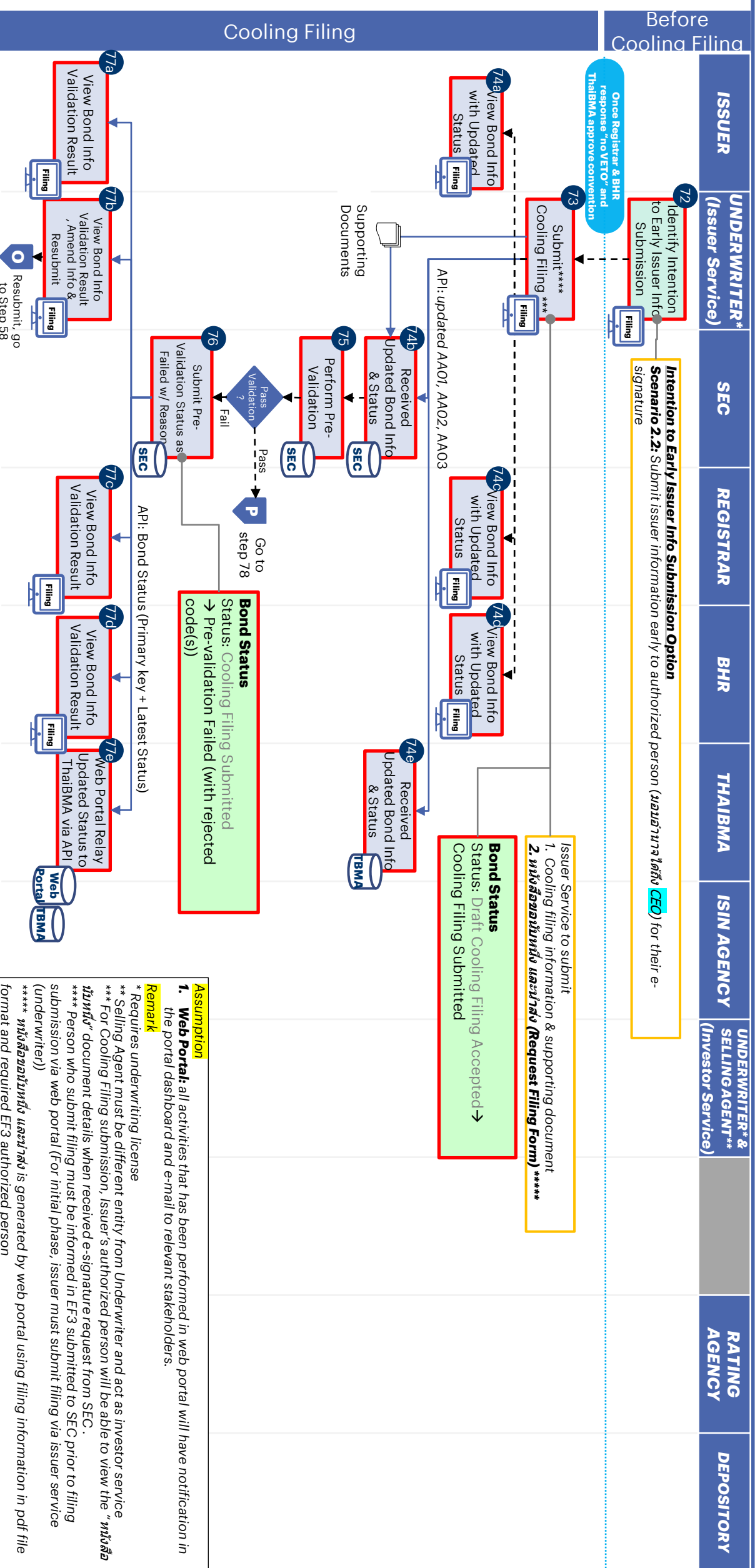
Table 7 : Issuer Service Response to Draft Cooling Filing

Event	Possible Pre-Status I	Possible Pre-Status II (Pre-bond symbol)	Post-Status
1. UW accepted draft cooling filing	Draft Cooling Filing No VETO	-	Draft Cooling Filing - UW Accepted
2. UW accepted draft cooling filing with reviewed bond convention by ThaiBMA	Draft Cooling Filing No VETO	ThaiBMA Approved	
4. UW rejected draft cooling filing with reviewed bond convention by ThaiBMA	Draft Cooling Filing No VETO	ThaiBMA Approved	

Before Cooling Filing



COOLING: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (13/41)



Legend

 As-Is

 Change from As-Is

 Via API

 Not via API



COOLING: TO-BE PROCESS – PRE-ISSUANCE (15/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Once Registrar & BHR response "no VETO" and ThaiBMA approve convention

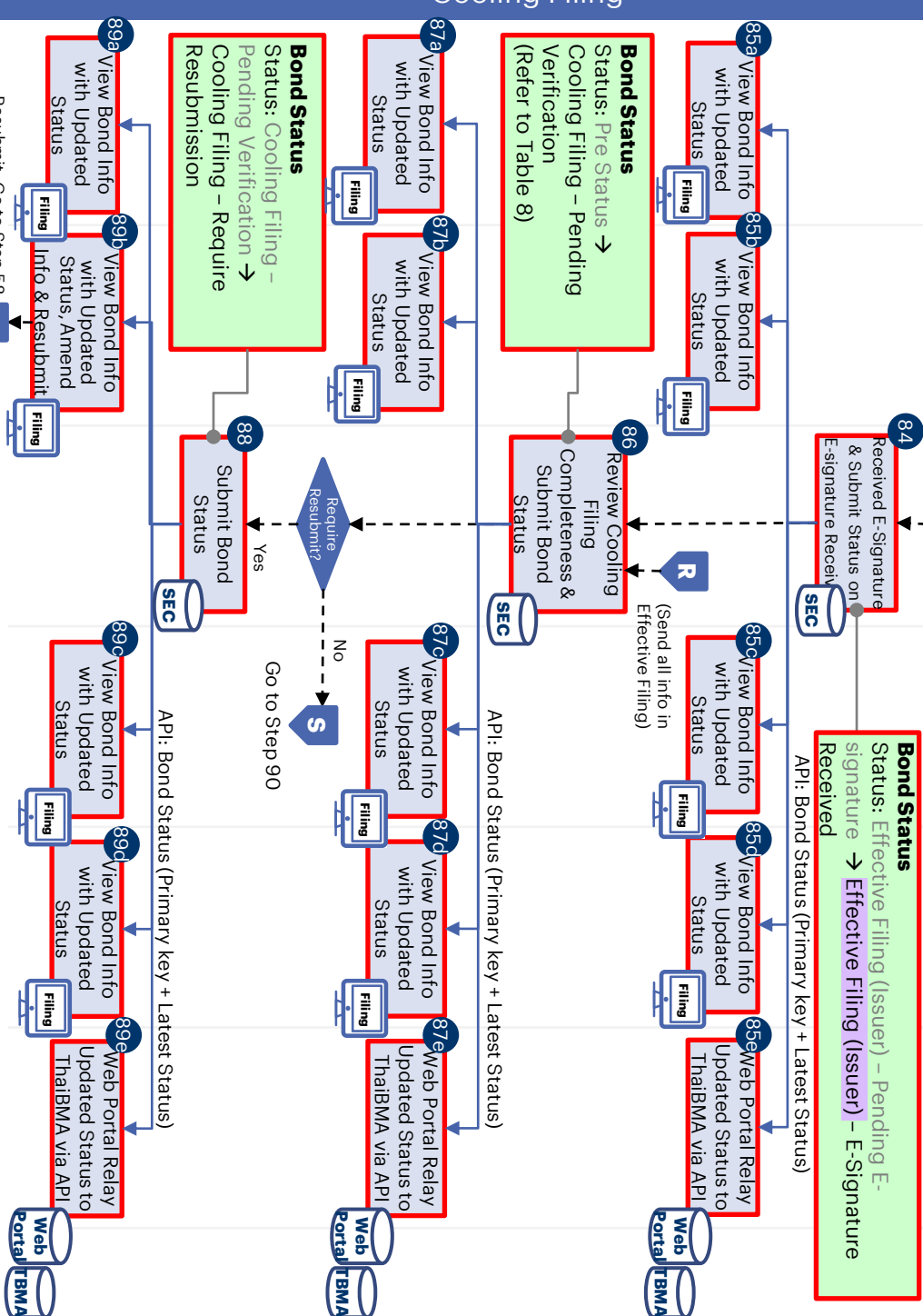


Table 8 : Require Resubmission for Filing Status

Event	Possible Pre-Status	Post-Status
1. Issuer service does intend to submit issuer information early	Pre-validation Passed	Cooling Filing - Pending Verification
2. Issuer service decided to submit issuer information early	Effective Filing (Issuer) - E-Signature Received	

Assumption

1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

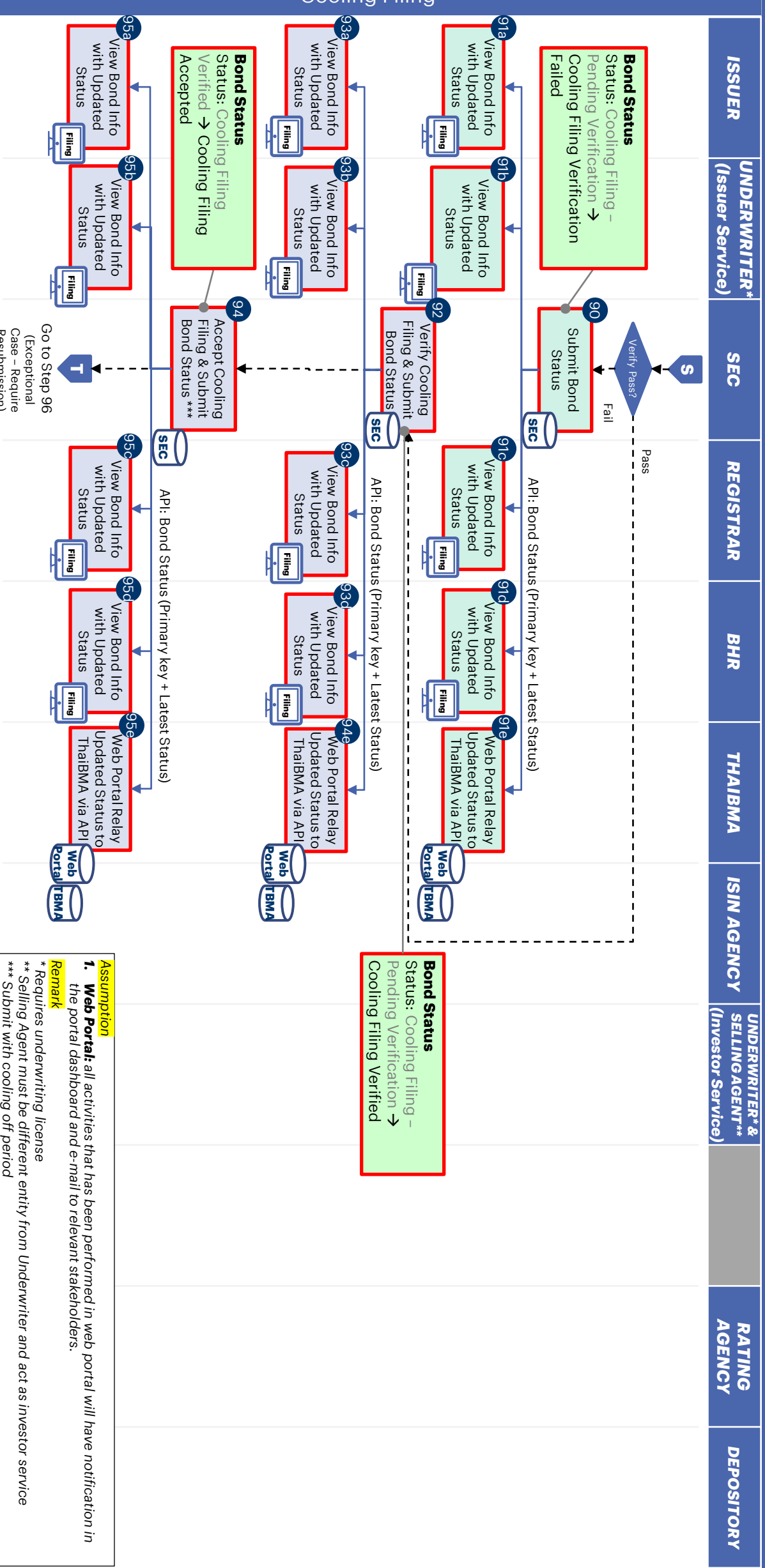
Remark

* Requires underwriting license

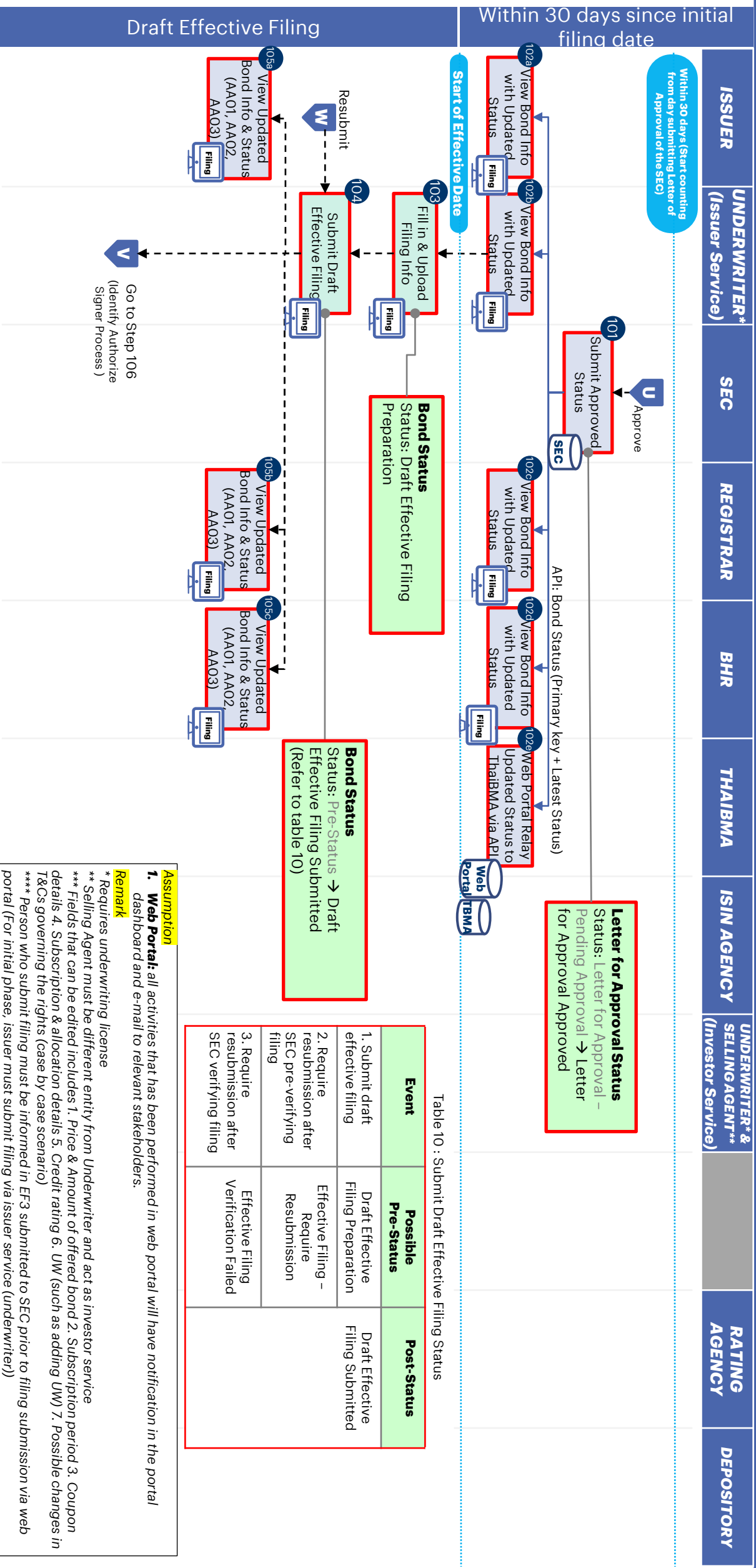
** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

***If SEC receive cooling filing by 10.00, SEC will accept filing on the same day

COOLING: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (16/41)



EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (18/41)



EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (19/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Start of Effective Date

106

Identify Authorized Signer Process (Option)

Filing

Authorize Signer Process

Option 1: Submit filing with issuer info and pricing & other information section together, requiring e-signature from authorized person (นางสาวนางไคสัง CEO)

Option 2: Submit filing with issuer info and pricing & other information section separately.

- Issuer information section: requiring e-signature from authorized person (นางสาวนางไคสัง CEO)
- Pricing & other information section: requiring e-signature from authorized person (นางสาวนางไคสัง CFO)

Please refer to page 20 for more information

107

Submit***** Effective Filing Info ***

Filing

Bond Status

Status: Draft Effective Filing Submitted → Effective Filing Submitted

Issuer Service to submit

1. Effective information & supporting document

2. หนังสือคำสั่ง (Request Filing Form) *****

108a

View Updated Bond Info & Status (AA01, AA02, AA03)

Filing

108b

Receive Updated Bond Info & Status

SEC

108c

View Updated Bond Info & Status (AA01, AA02, AA03)

Filing

108d

View Updated Bond Info & Status (AA01, AA02, AA03)

Filing

108e

Receive Updated Bond Info & Status

TBMA

Go to Step 109

X

Supporting Documents



Assumption

1. Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

* Requires underwriting license

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

*** Fields that can be edited includes 1. Price & Amount of offered bond 2. Subscription period 3. Coupon details 4. Subscription & allocation details 5. Credit rating 6. UW (such as adding UW) 7. Possible changes in T&Cs governing the rights (case by case scenario)

**** Person who submit filing must be informed in EF3 submitted to SEC prior to filing submission via web portal (For initial phase, issuer must submit filing via issuer service (underwriter))

***** หนังสือคำสั่ง is generated by web portal using filing information

EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (21/41)

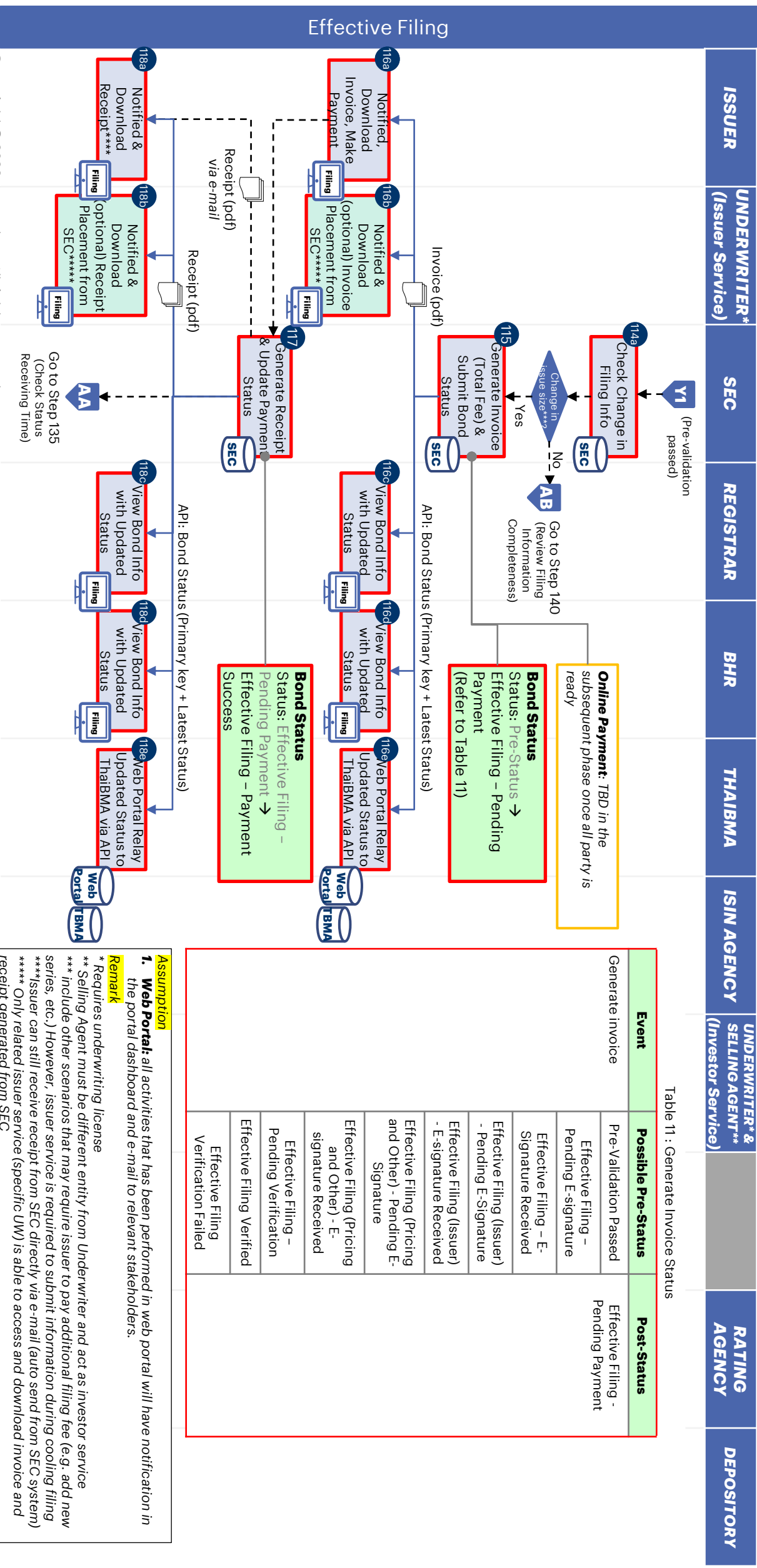


Table 11 : Generate Invoice Status

Event	Possible Pre-Status	Post-Status
Generate invoice	Pre-Validation Passed	Effective Filing - Pending Payment
	Effective Filing - Pending E-signature	
	Effective Filing - E-Signature Received	
	Effective Filing (Issuer) - Pending E-Signature	
	Effective Filing (Issuer) - E-signature Received	
	Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-Signature	
	Effective Filing (Pricing and Other) - E-signature Received	
	Effective Filing - Pending Verification	
	Effective Filing Verified	
	Effective Filing Verification Failed	

Assumption

1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

- * Requires underwriting license
- ** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service
- *** include other scenarios that may require issuer to pay additional filing fee (e.g. add new series, etc.) However, issuer service is required to submit information during cooling filing
- **** Issuer can still receive receipt from SEC directly via e-mail (auto send from SEC system)
- ***** Only related issuer service (specific UW) is able to access and download invoice and receipt generated from SEC

EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (22/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Option 1: Submit issuer and pricing filing information together

For SEC
Check the option that issuer service identified whether it is option 1 (submit filing with issuer and pricing section together), or option 2 (submit filing with issuer and pricing section separately)

Issuer's E-Signature required for Effective filing (กรณีการยื่นขอขึ้นทะเบียน):
- Both PO & II/HNW/UHNW Bonds requires e-signature from 'Authorized Directors' or person in POA document for submission (ผู้ยื่นขออนุมัติ)

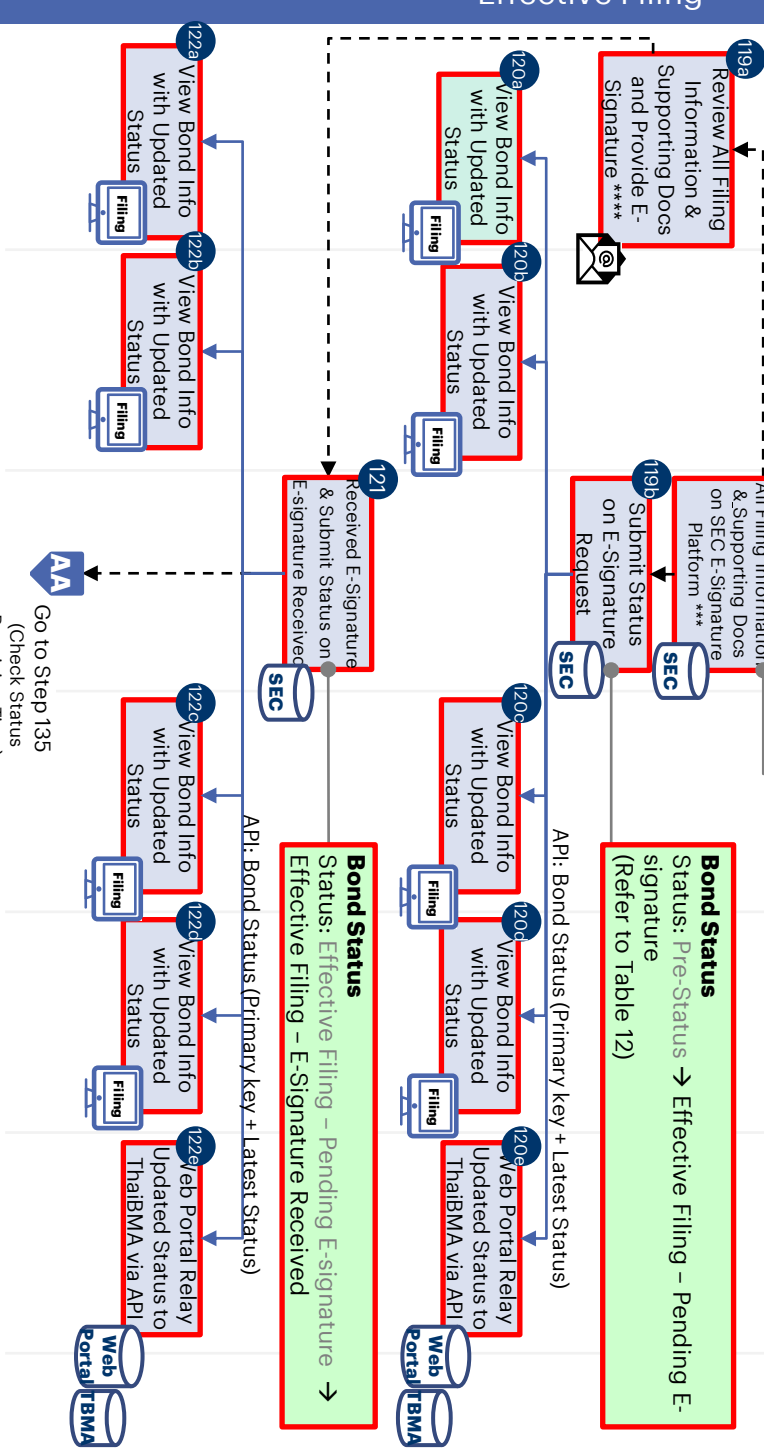
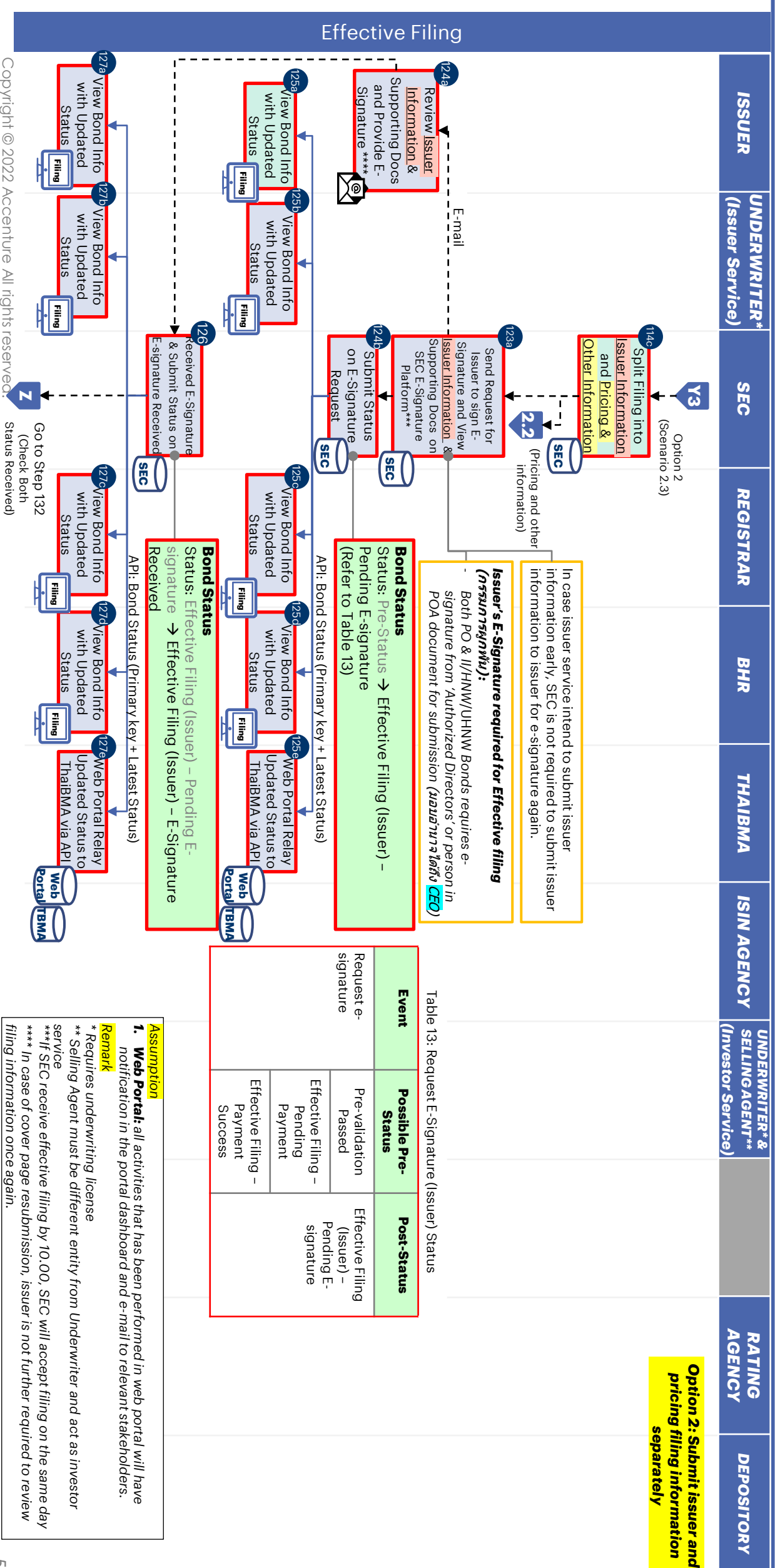


Table 12: Request E-Signature Status

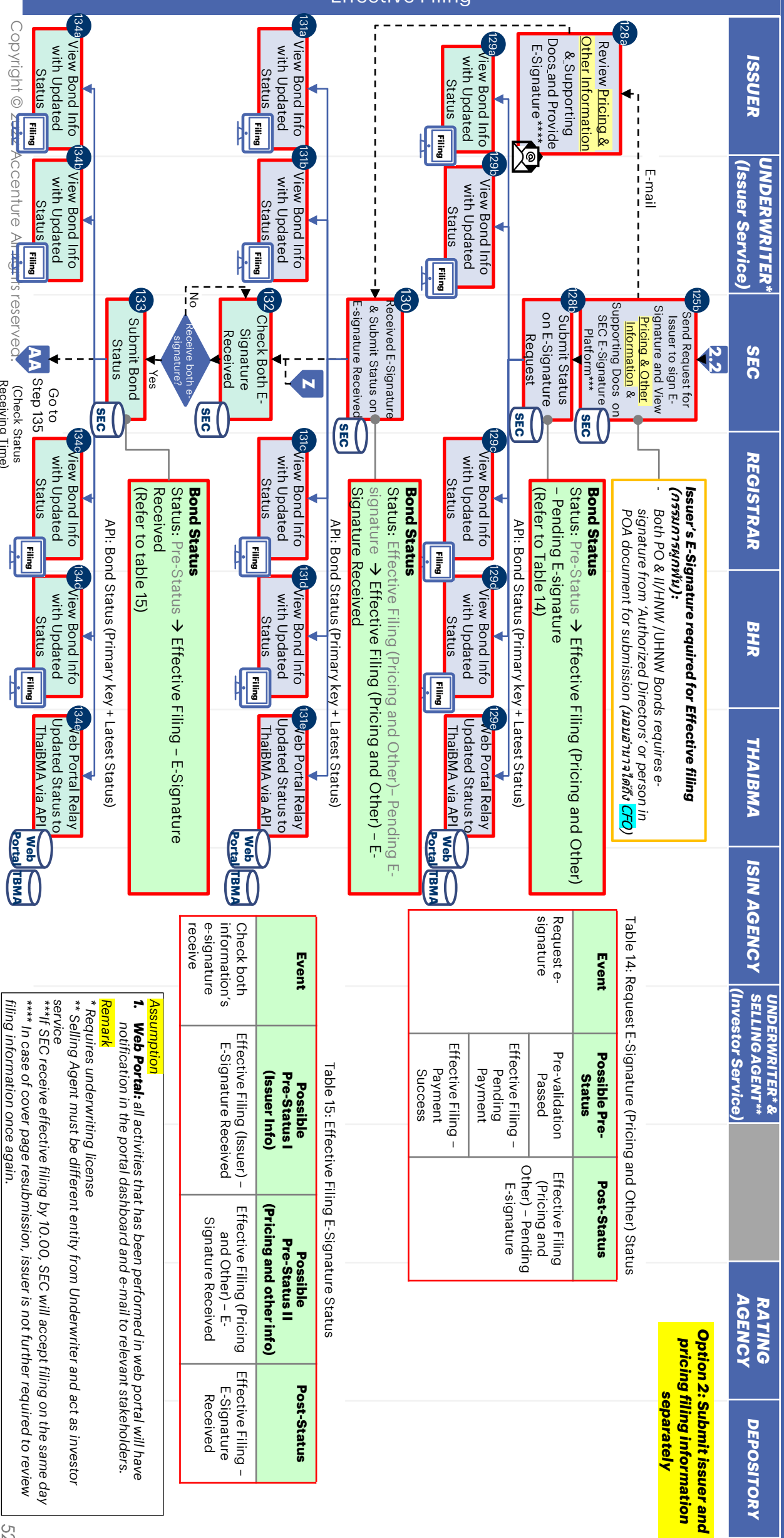
Event	Possible Pre-Status	Post-Status
Request e-signature	Pre-validation Passed	Effective Filing - Pending E-signature
	Effective Filing - Pending Payment	
	Effective Filing - Payment Success	

Assumption
1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.
Remark
* Requires underwriting license
** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service
*** If SEC receive effective filing by 10.00, SEC will accept filing on the same day
**** In case of cover page resubmission, issuer is not further required to review filing information once again.

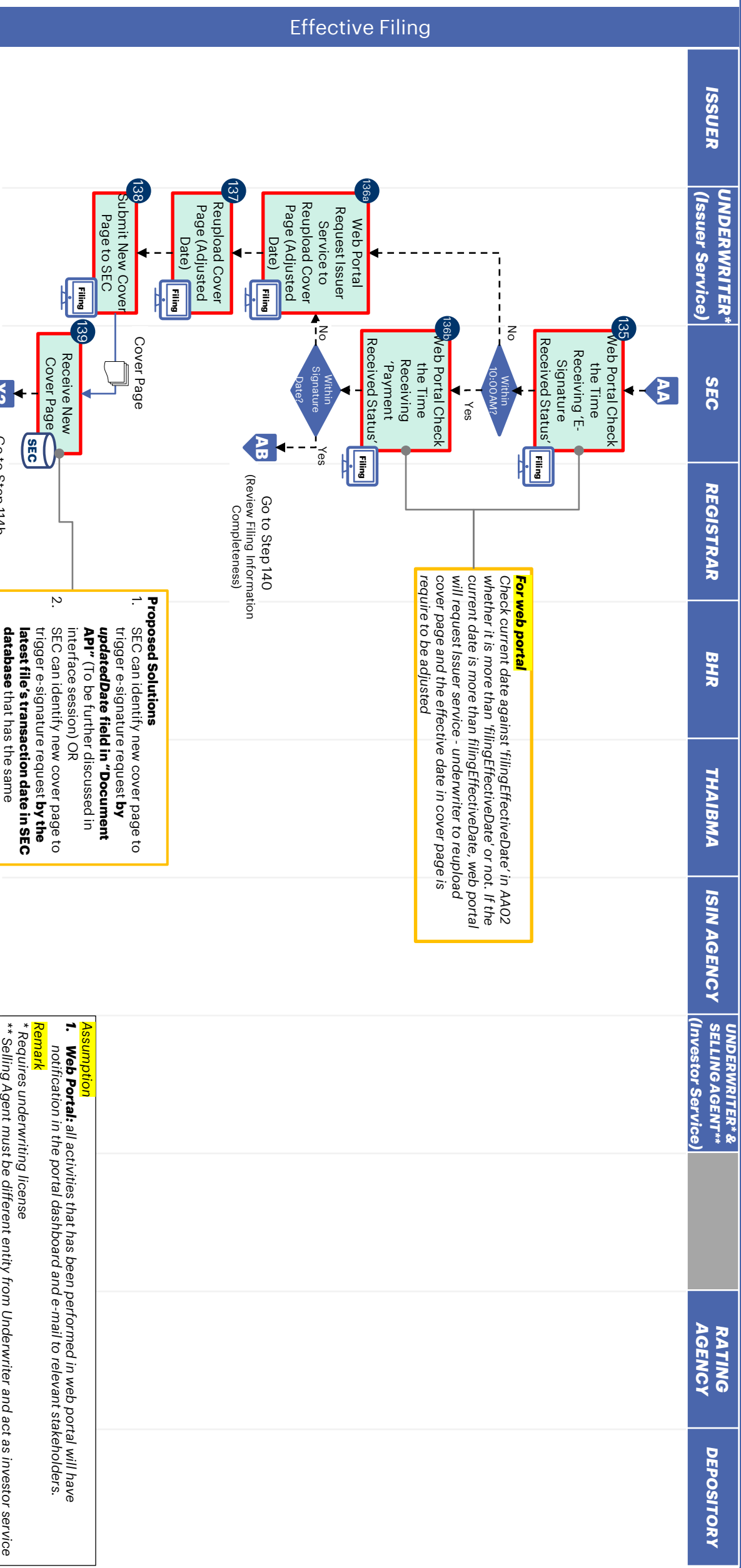
EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (23/41)



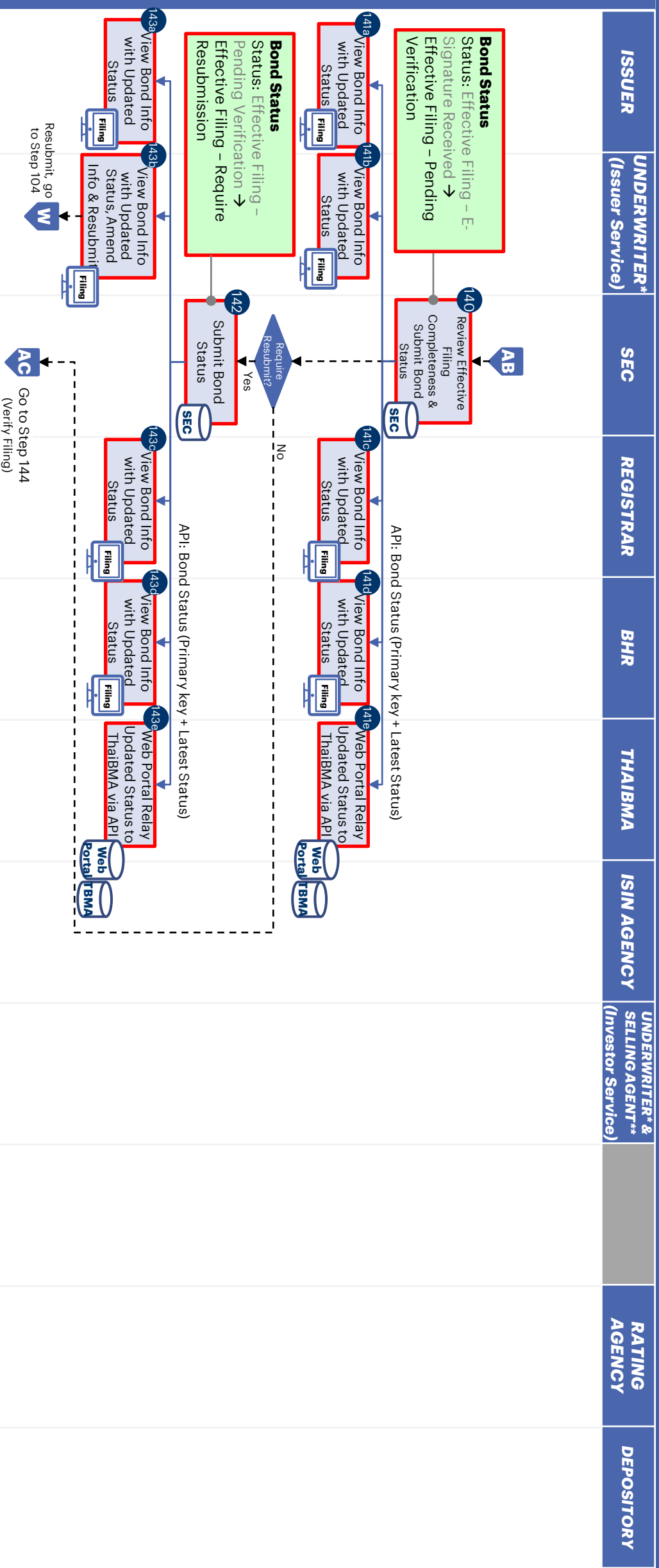
EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (24/41)



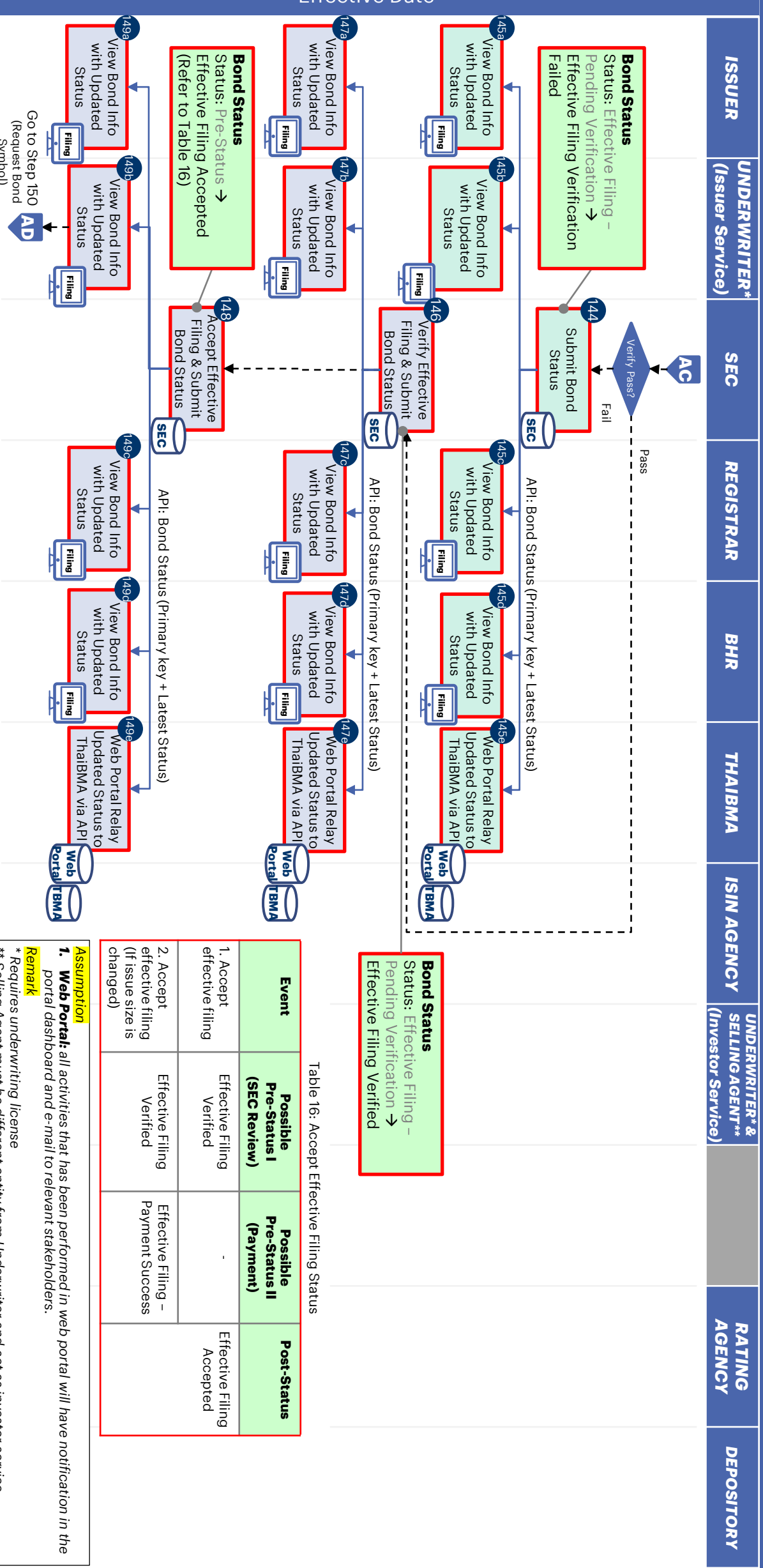
EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (25/41)



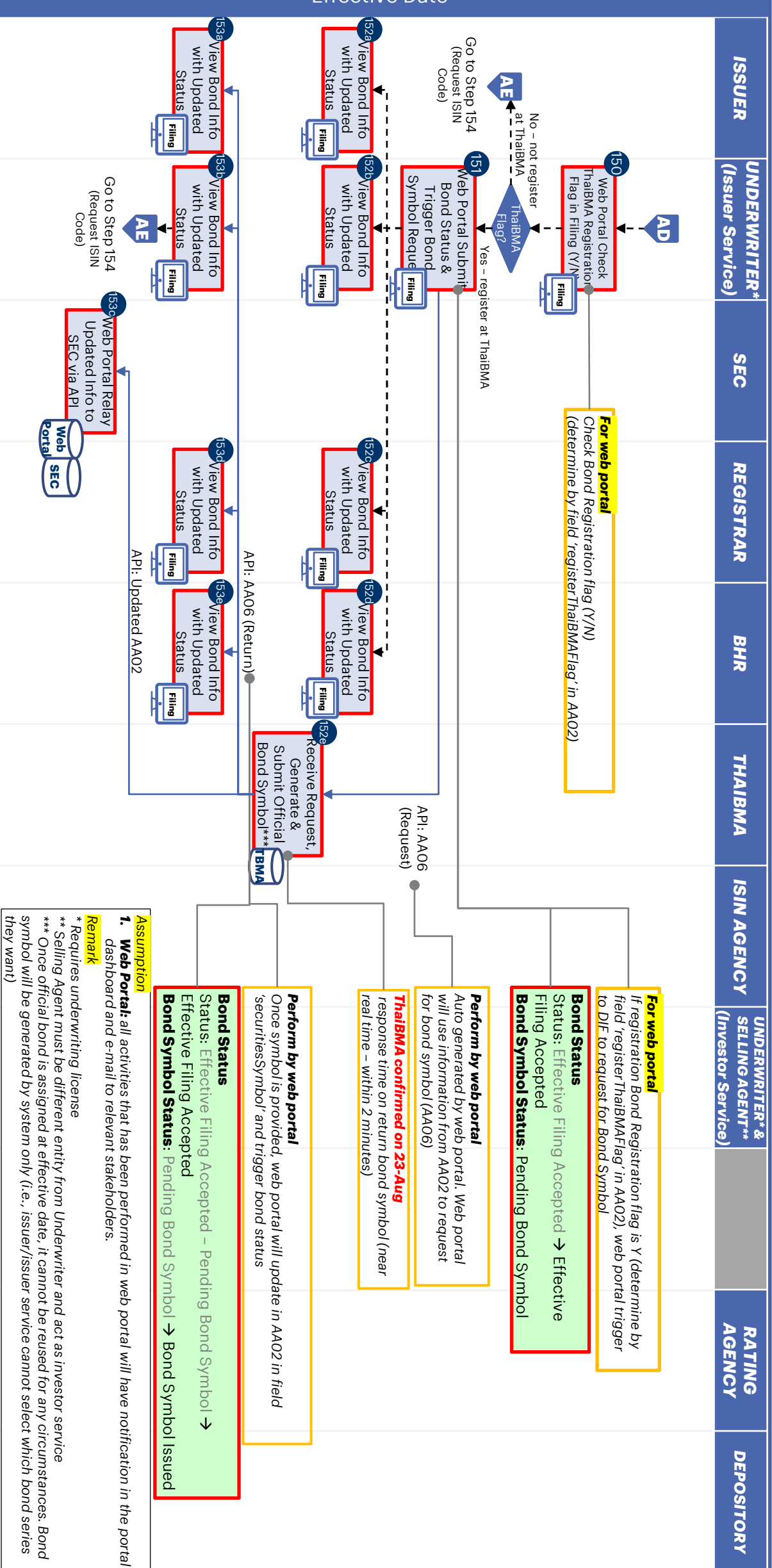
EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (26/41)



EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (27/41)



EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (28/41)



EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (29/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Table 17 : Filing Effective Status

Event	Possible Pre-Bond Status	Possible Bond Symbol Status	Post-Status
1. Filing effective	Effective Filing Accepted	-	Effective Filing Accepted
2. Filing effective with bond symbol	Effective Filing Accepted	Bond Symbol Issued	-

Assumption
1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.
Remark
* Requires underwriting license
** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

Table 18: Request ISIN Code Status

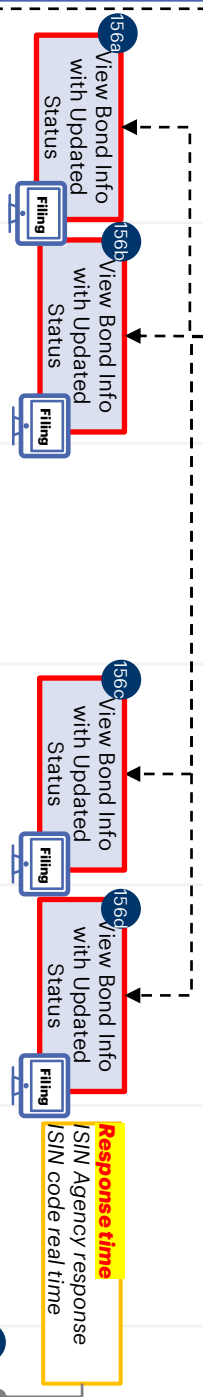
Event	Possible Pre-Bond Status	Possible ISIN Code Status	Post-Status
1. Request ISIN code	Effective Filing Accepted	-	Effective Filing Accepted
2. Request ISIN code with prior request bond symbol	Effective Filing Accepted	Bond Symbol Issued	-

Bond Status
Status: Pre-Status → Effective Filing Accepted
ISIN Code Status: Pending ISIN code
(Refer to Table 18)

Perform by web portal
Auto generated by web portal. Web portal will use information from AA02 to request for ISIN code (AA07), including:
- Separate CFI code into 6 digits and submit in AA07
- Validate if field 'bondStructure' in AA02 is 08-perpetual bond, then submit '9999-01-01' in maturityDate field in AA07

For Web Portal
To generate CFI code, dummyTypeOfSecurityForIsin, dummyCouponRateForIsin for ISIN Code Request based on filing Info

API: AA07 (Request)



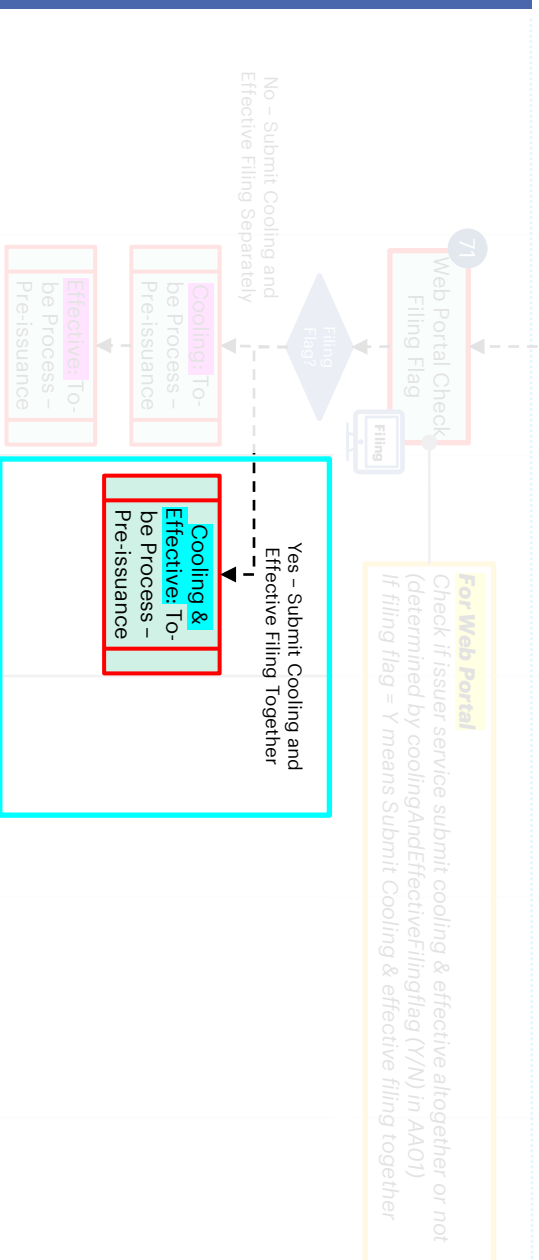
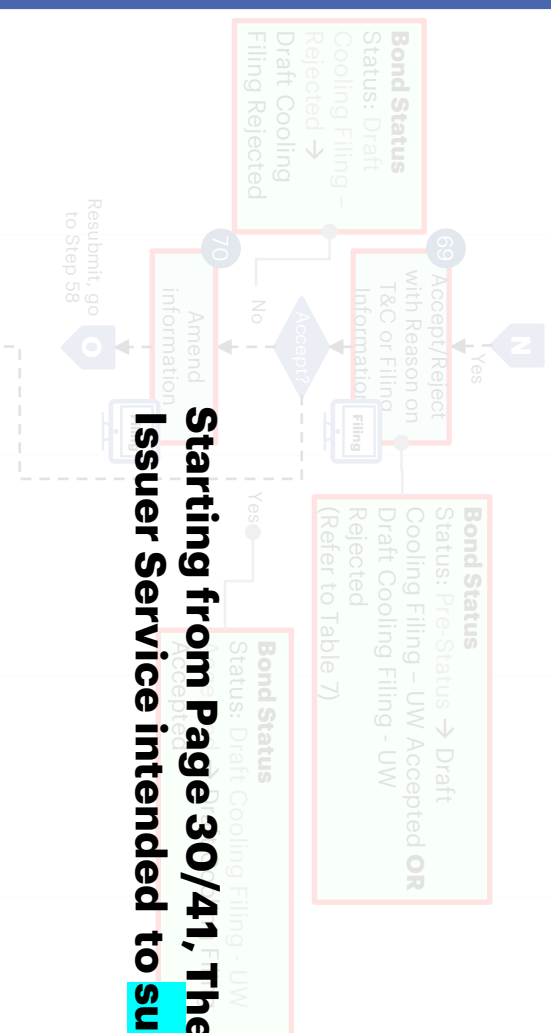
Bond Status
Status: Effective Filing - Pending ISIN code → Effective Filing Accepted
ISIN Code Status: Pending ISIN code → ISIN Code Issued

Perform by web portal
once ISIN Code is provided, web portal will update in AA02 so that participants can receive info either in AA02 or AA05 message format.
Note: Related Participants (Issuer, Issuer service, Investor service, registrar, BHR, and Custodian) can also download AA05 and AA08 from web portal in CSV format.
SEC, ThaiBMA, and Depository can retrieve information per interface design

Effective Date

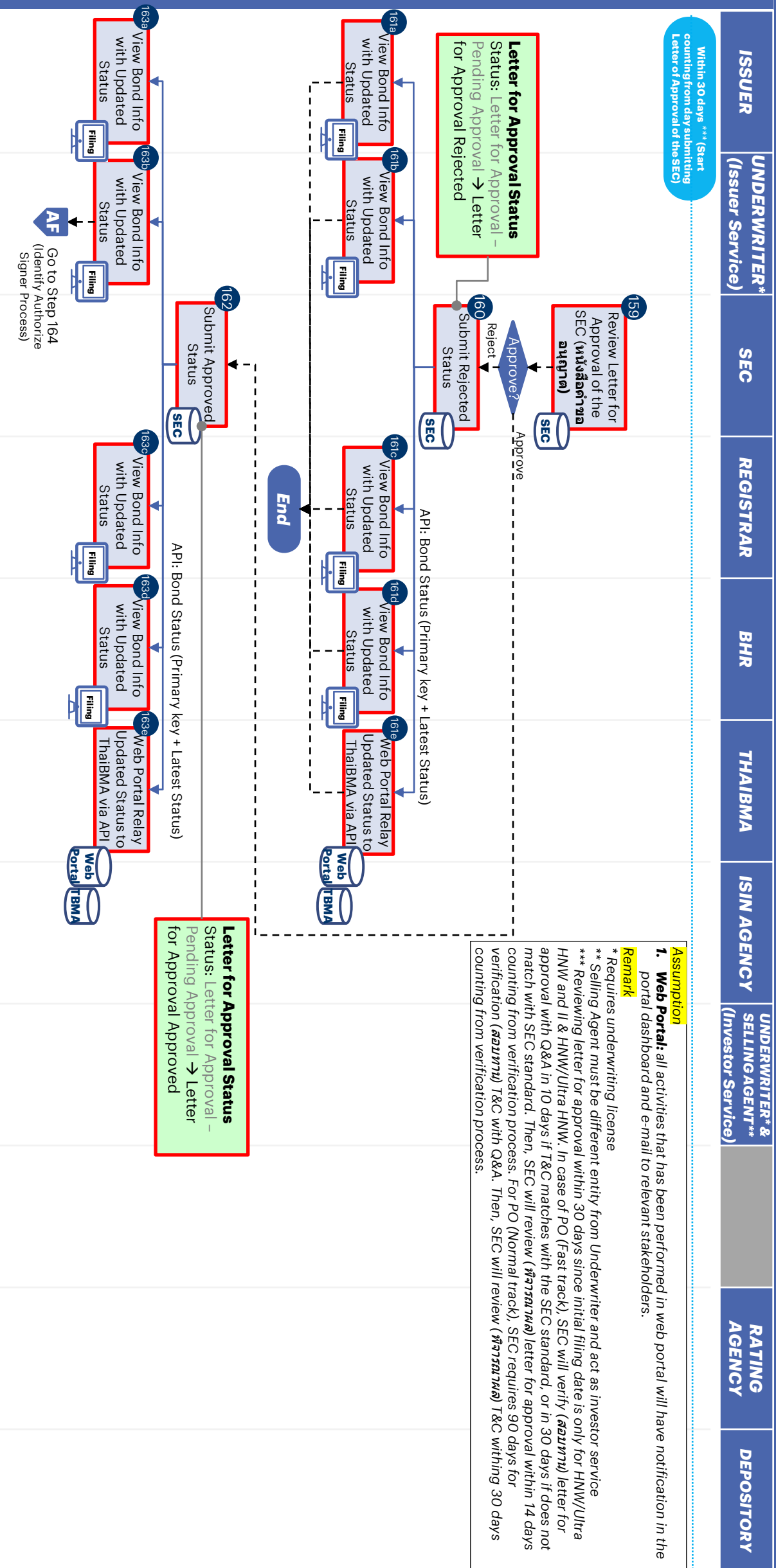
TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------



Event	Possible Pre-Status I	Possible Pre-Status II (Pre-bond symbol)	Post-Status
1. UW accepted draft cooling filing	Draft Cooling Filing No VETO	-	Draft Cooling Filing - UW Accepted
2. UW accepted draft cooling filing with reviewed bond convention	Draft Cooling Filing No VETO	ThaiBMA Approved	
4. UW rejected draft cooling filing with reviewed bond convention by ThaiBMA	Draft Cooling Filing No VETO	ThaiBMA Approved	Cooling Filing UW Rejected

COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (30/41)



COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (31/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Once Registrar & BHR
response "no VETO" and
ThaiBMA approve convention

AF

164 Identify Authorize Signer Process (Option)

165 Fill in & Upload Filing Info

166 Submit**** Cooling & Effective Filing Info ***

167a View Updated Bond Info & Status (AA01, AA02, AA03)

167b Receive Updated Bond Info & Status

167c View Updated Bond Info & Status (AA01, AA02, AA03)

167d View Updated Bond Info & Status (AA01, AA02, AA03)

167e Receive Updated Bond Info & Status

167f View Updated Bond Info & Status (AA01, AA02, AA03)

168 Go to AG

API: updated AA01, AA02, AA03

Supporting Documents

1. Effective filing information & supporting document

2. หนังสือขออนุมัติและนำส่ง (Request Filing Form) ****

Assumption

1. Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

* Requires underwriting license

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

*** Fields that can be edited includes 1. Price & Amount of offered bond 2. Subscription period 3. Coupon details 4. Subscription & allocation details 5. Credit rating 6. UW (such as adding UW) 7. Possible changes in T&Cs governing the rights (case by case scenario)

**** Person who submit filing must be informed in EF3 submitted to SEC prior to filing submission via web portal (For initial phase, issuer must submit filing via issuer service (underwriter))

***** หนังสือขออนุมัติหนังสือ และนำส่ง is generated by web portal using filing information and required EF3 authorized person

Option 1: Submit filing with issuer info and pricing & other information section together, requiring e-signature from authorized person (ขออนุญาตให้ลง CEO)

Option 2: Submit filing with issuer info and pricing & other information section separately.

• Issuer information section: requiring e-signature from authorized person (ขออนุญาตให้ลง CEO)

• Pricing & other information section: requiring e-signature from authorized person (ขออนุญาตให้ลง CFO)

Please refer to page 20 for more information

Bond Status

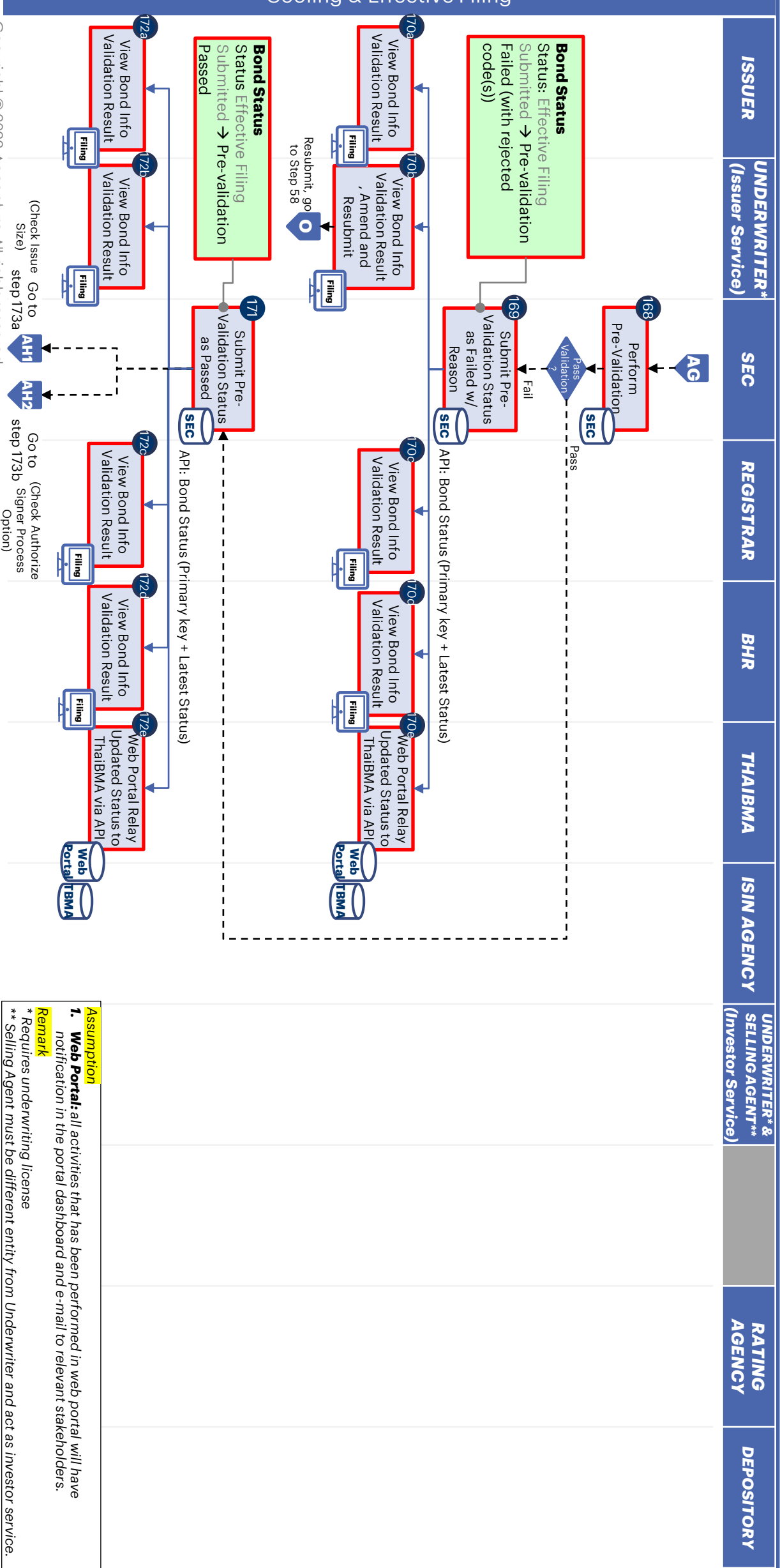
Status: Draft Effective Filing Preparation

Bond Status

Status: Draft Effective Filing Preparation → Effective Filing Submitted

Cooling & Effective Filing

COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (32/41)



COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (33/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

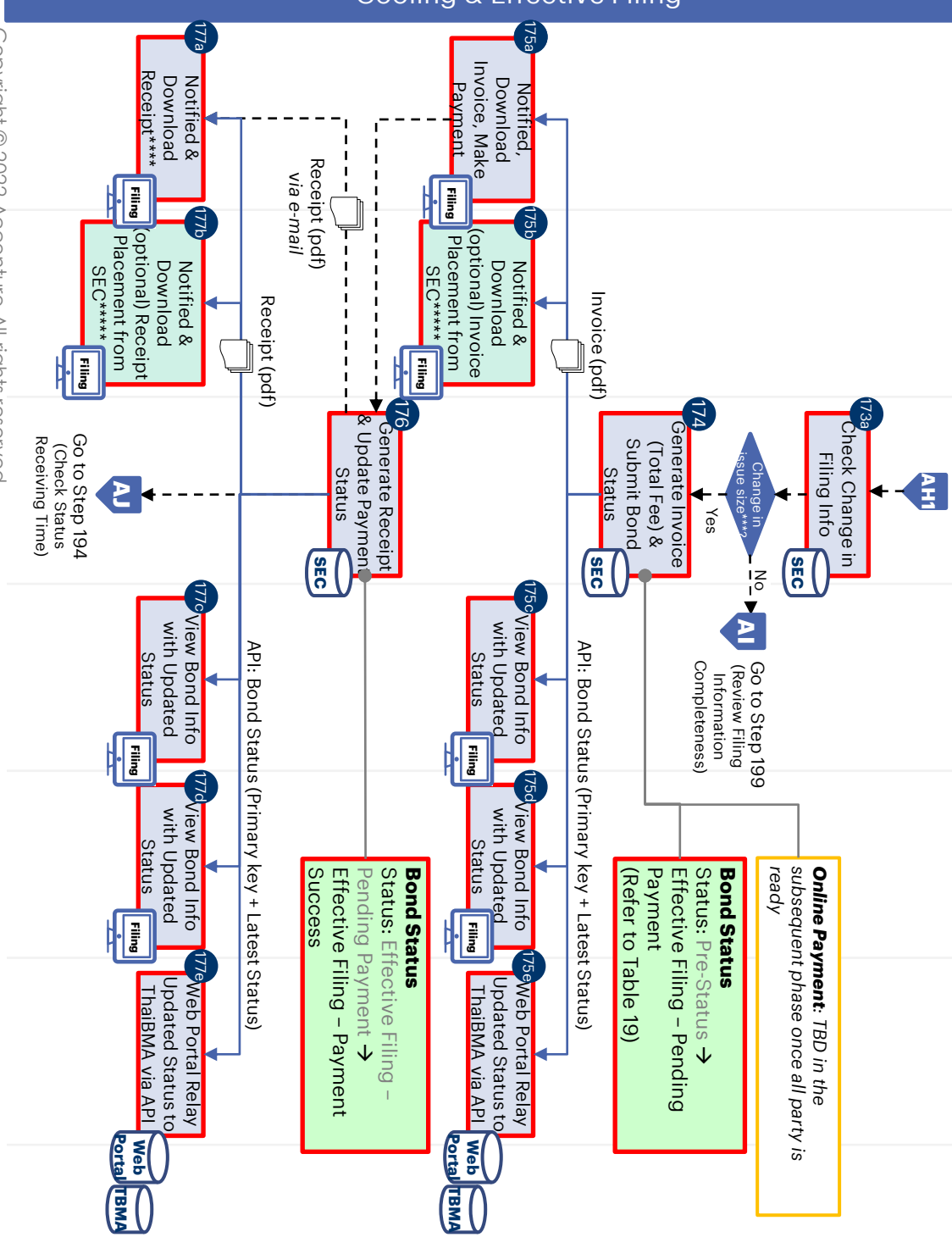


Table 19 : Generate Invoice Status

Event	Possible Pre-Status	Post-Status
Generate invoice	Pre-Validation Passed Effective Filing - Pending E-signature Effective Filing - E-Signature Received Effective Filing (Issuer) - Pending E-Signature Effective Filing (Issuer) - E-signature Received Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-Signature Effective Filing (Pricing and Other) - E-signature Received Effective Filing - Pending Payment Effective Filing - Pending Verification Effective Filing Verification Failed	Effective Filing - Pending Payment

Assumption

1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

* Requires underwriting license

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

*** Include other scenarios that may require issuer to pay additional filing fee (e.g. add new series, etc.) However, issuer service is required to submit information during cooling filing

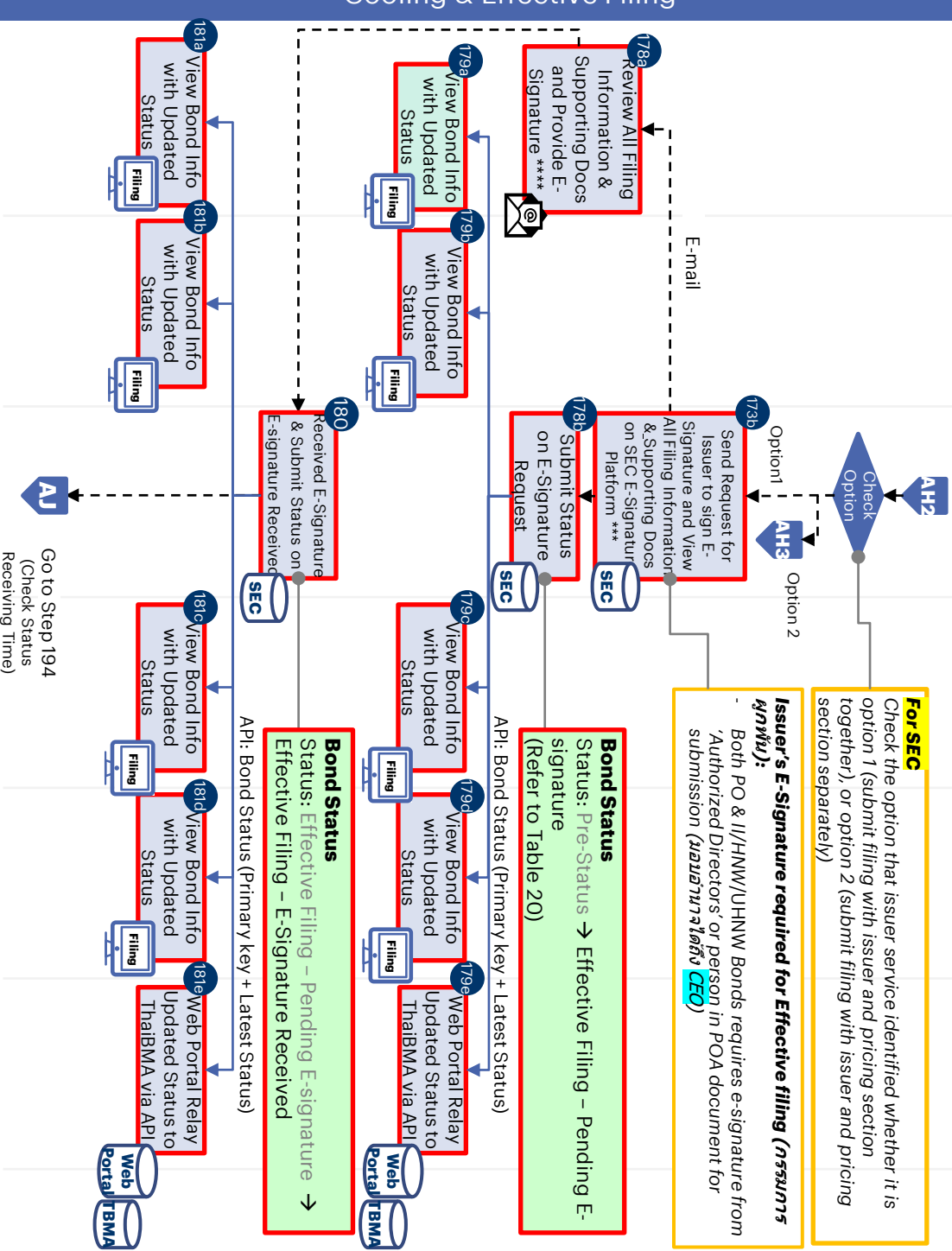
**** Issuer can still receive receipt from SEC directly via e-mail (auto send from SEC system)

***** Only related issuer service (specific UW) is able to access and download invoice and receipt generated from SEC

COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (34/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Option 1: Submit issuer and pricing filing information together



Event	Possible Pre-Status		Post-Status
	Request e-signature	Pre-validation Passed	
		Effective Filing - Pending Payment	
		Effective Filing - Payment Success	

Table 20: Request E-Signature Status

Assumption
1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark
* Requires underwriting license
** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service
*** If SEC receive effective filing by 10.00, SEC will accept filing on the same day
**** In case of cover page resubmission, issuer is not further required to review filing information once again.

COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (35/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

Option 2: Submit issuer and pricing filing information separately

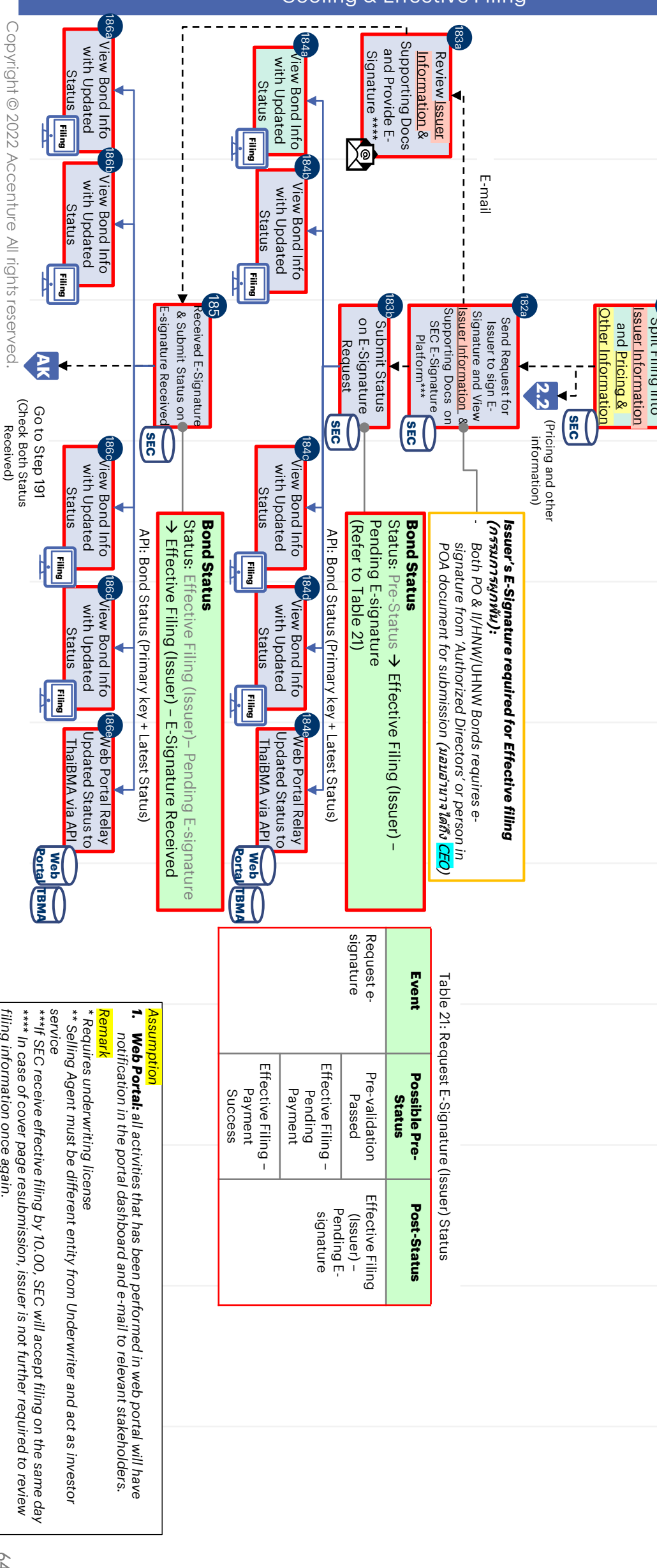


Table 21: Request E-Signature (Issuer) Status

Event	Possible Pre-Status	Post-Status
Request e-signature	Pre-validation Passed	Effective Filing (Issuer) - Pending E-signature
	Effective Filing - Pending Payment	
	Effective Filing - Payment Success	

Assumption

1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

* Requires underwriting license

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

***If SEC receive effective filing by 10.00, SEC will accept filing on the same day

**** In case of cover page resubmission, issuer is not further required to review filing information once again.

COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (36/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

2.2

Issuer's E-Signature required for Effective filing
(กฤษฎีกาฯ ๓๖/๔๑):
Both PO & II/HNW/UHNW Bonds requires e-signature from 'Authorized Directors' or person in POA document for submission (นายทะเบียนหลักทรัพย์ CTO)

Bond Status
Status: Pre-Status → Effective Filing (Pricing and Other)
- Pending E-signature
(Refer to Table 22)

API: Bond Status (Primary key + Latest Status)

Event	Possible Pre-Status	Post-Status
Request e-signature	Pre-validation Passed Effective Filing - Pending Payment Effective Filing - Payment Success	Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-signature

Table 22: Request E-Signature (Pricing and Other) Status

Option 2: Submit issuer and pricing filing information separately

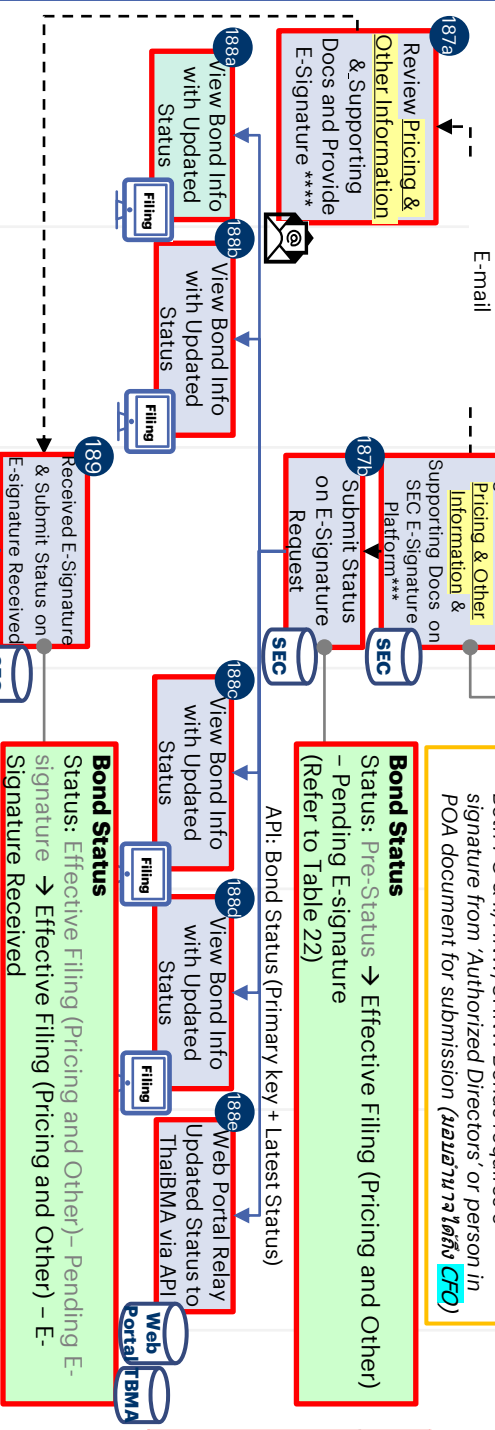


Table 23: Effective Filing E-Signature Status

Event	Possible Pre-Status I (Issuer Info)	Possible Pre-Status II (Pricing and other info)	Post-Status
Check both information's e-signature receive	Effective Filing (Issuer) - E-Signature Received	Effective Filing (Pricing and Other) - E-Signature Received	Effective Filing - E-Signature Received

Assumption

1. Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

* Requires underwriting license

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

***If SEC receive effective filing by 10.00, SEC will accept filing on the same day

**** In case of cover page resubmission, issuer is not further required to review filing information once again.

COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (37/41)

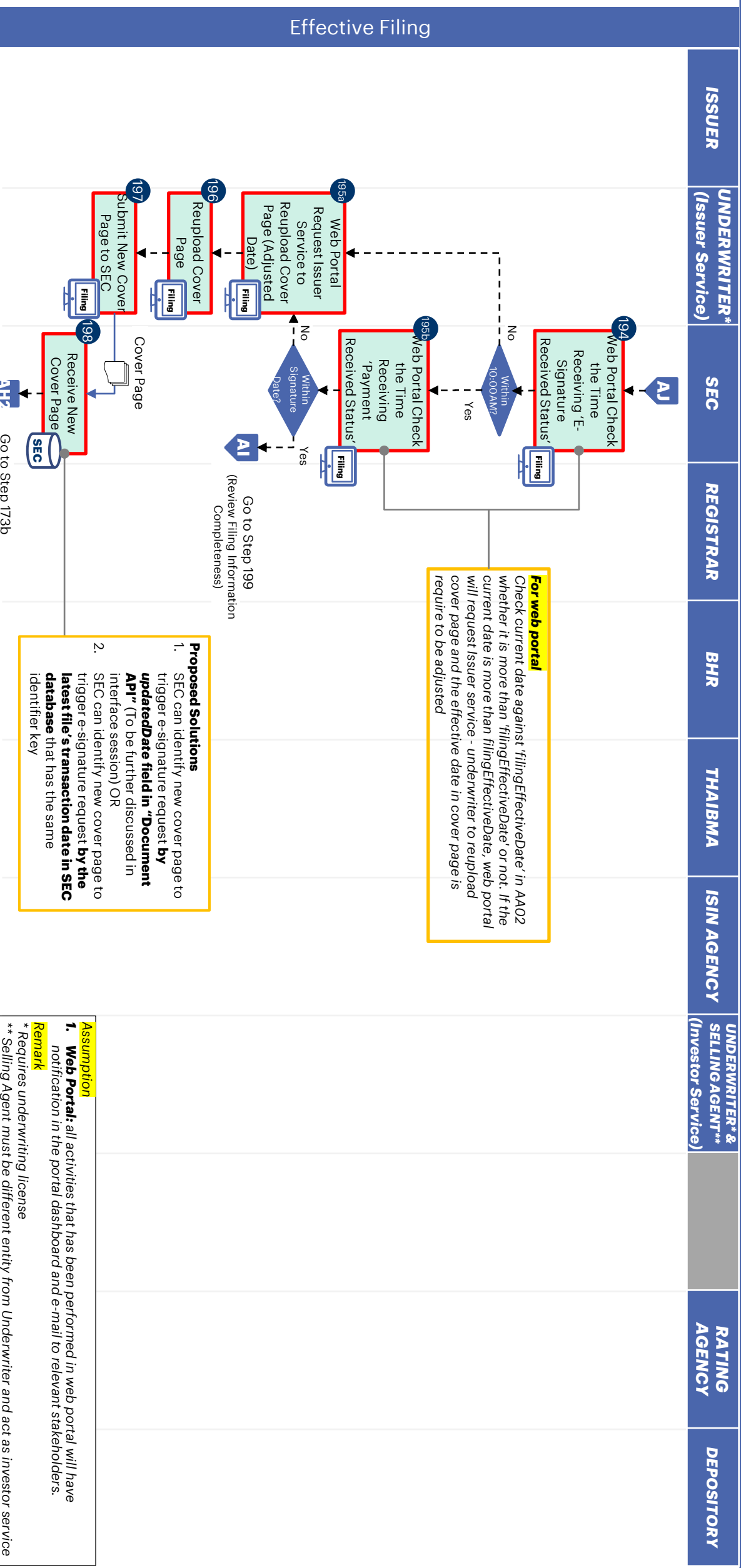
Legend

As-is

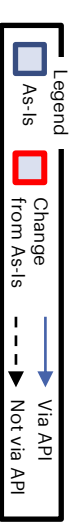
Change from As-is

Via API

Not via API

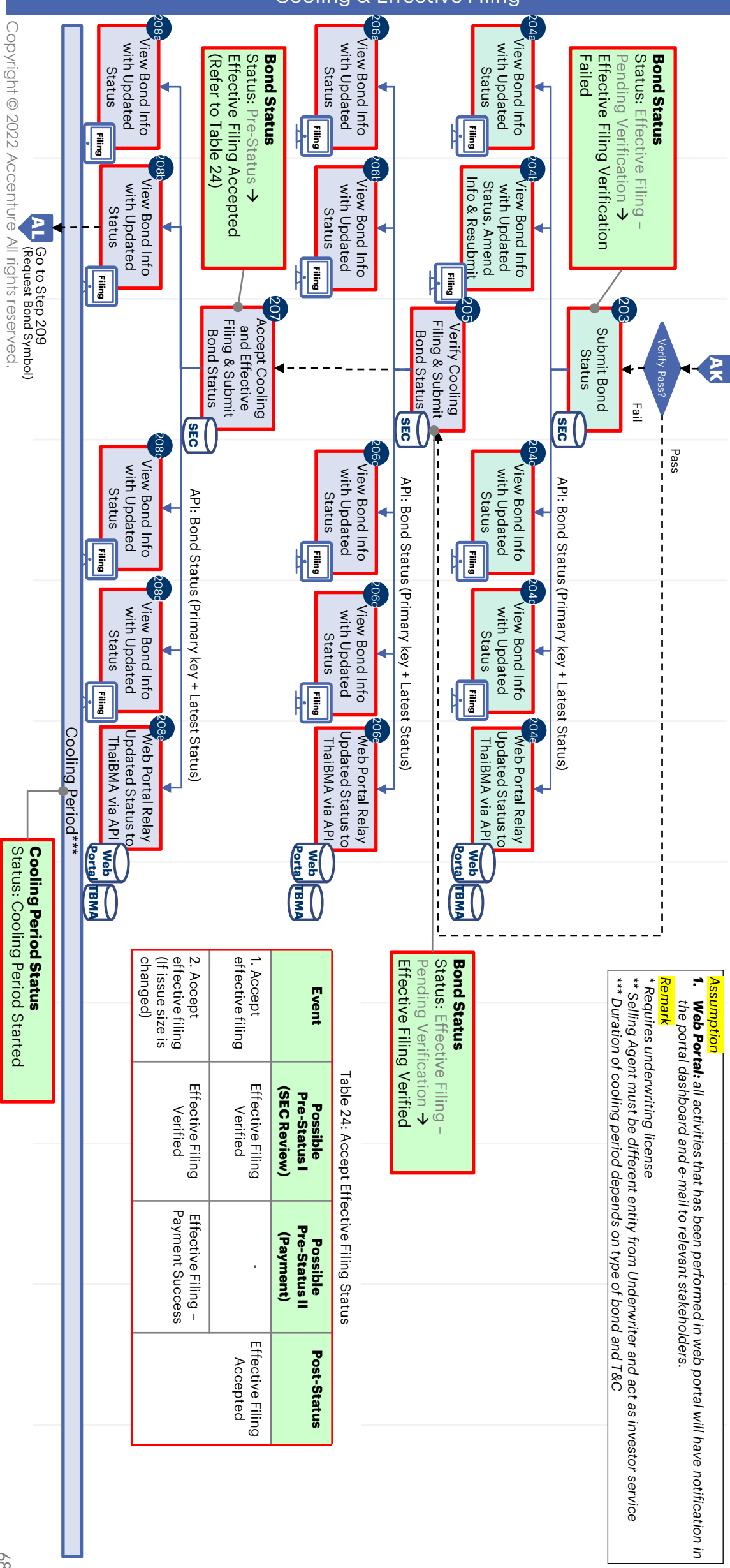


COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (38/41)

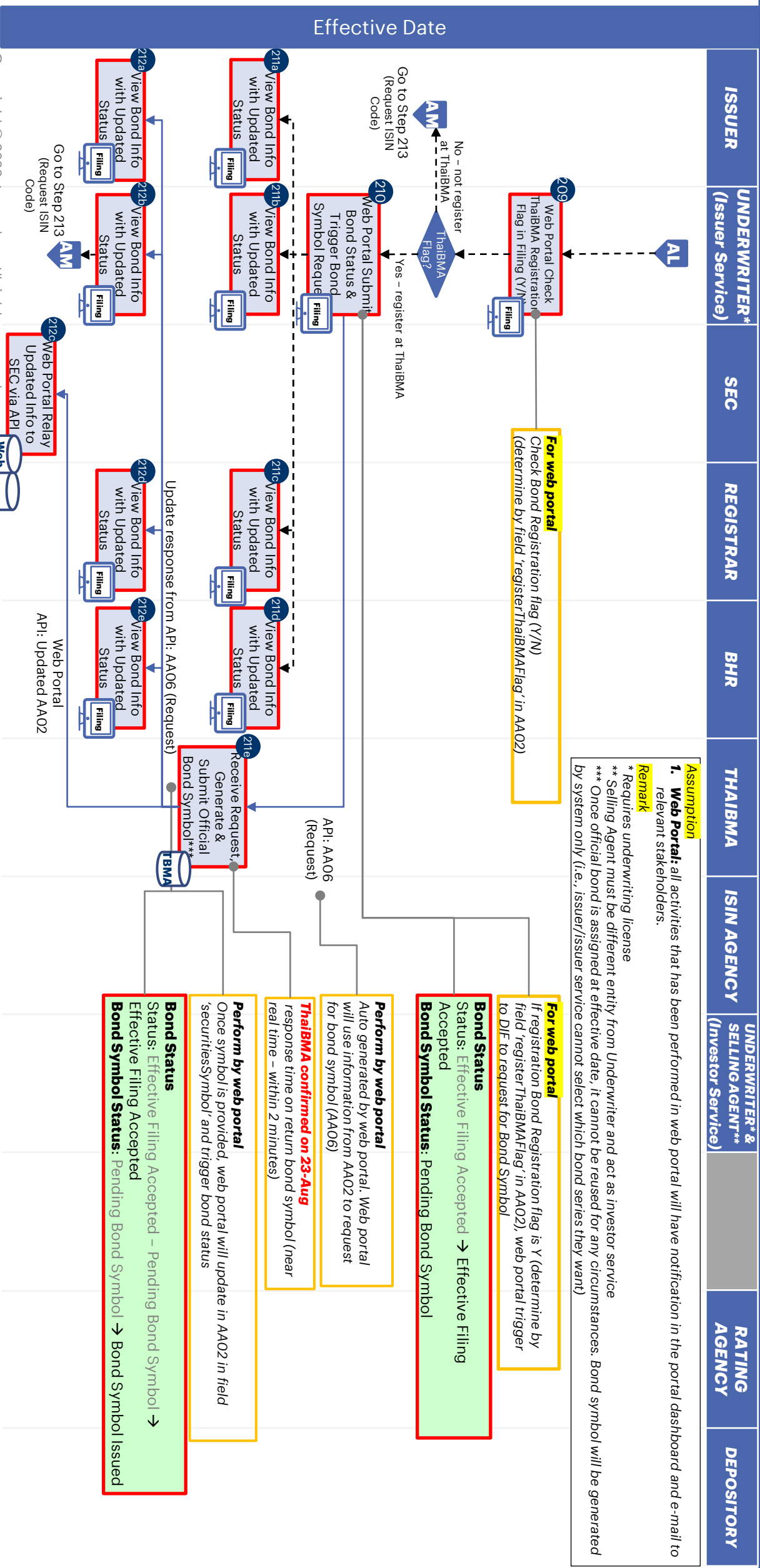
[illegible]

COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (39/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------



COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (40/41)



COOLING & EFFECTIVE: TO-BE PROCESS - PRE-ISSUANCE (41/41)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	ISIN AGENCY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	RATING AGENCY	DEPOSITORY
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	-------------	---	------------------	------------

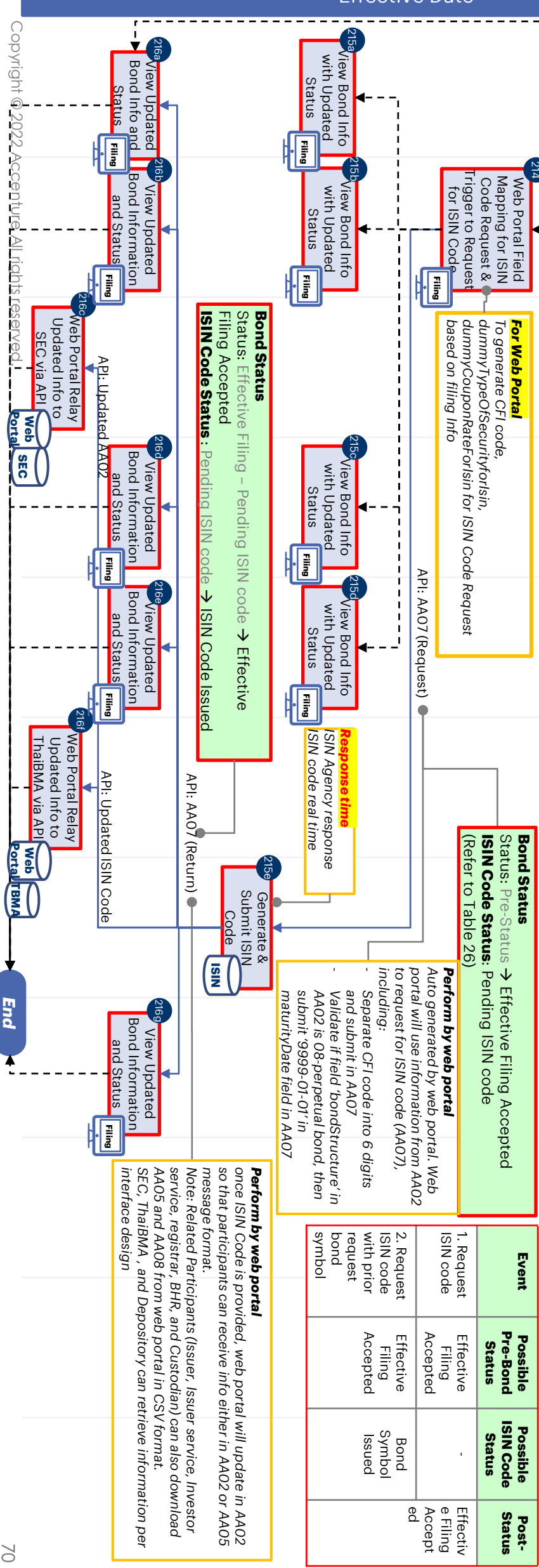
Table 25 : Filing Effective Status

Event	Possible Pre-Bond Status	Possible Bond Symbol Status	Post-Status
1. Filing effective	Effective Filing Accepted	-	Effective Filing Accepted
2. Filing effective with bond symbol	Effective Filing Accepted	Bond Symbol Issued	-

Assumption
1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.
Remark
* Requires underwriting license
** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

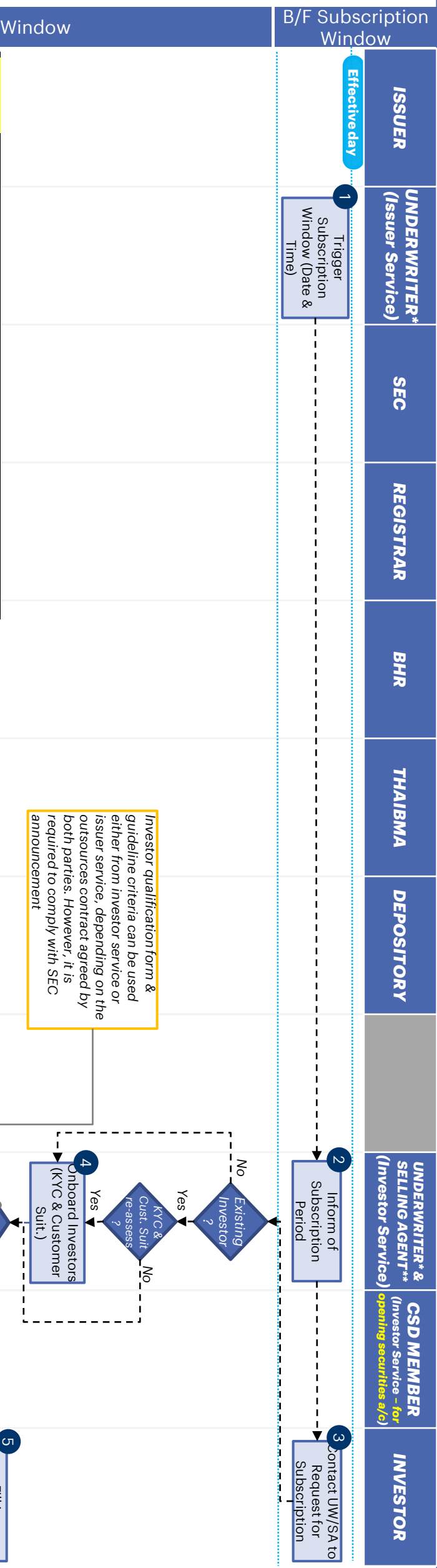
Table 26: Request ISIN Code Status

Event	Possible Pre-Bond Status	Possible ISIN Code Status	Post-Status
1. Request ISIN code	Effective Filing Accepted	-	Effective Filing Accepted
2. Request ISIN code with prior request bond symbol	Effective Filing Accepted	Bond Symbol Issued	-



TO-BE PROCESS INVESTORS w/o CUSTODIAN

TO-BE PROCESS – PRIMARY 1/11 (W/O CUSTODIAN)



Investor qualification form & guideline criteria can be used either from investor service or issuer service, depending on the outsourcing contract agreed by both parties. However, it is required to comply with SEC announcement

Validate investor eligibility to subscribe bond. However, liability is still relied under registrar. This is governed by guideline and circular letter (หนังสือสั่งการ) for interim solution, then amending the Securities and Exchange Act is required for long term solution. To follow up with SEC on the Act amendment [BUS_538]

Account for investor w/o securities a/c can choose to credit bond to:
i. Investor service account: investor service as CSD member can use their account to credit bond for this type of investor or can partner with other investor services (who are CSD member) to handle as a temporary account [BUS_620]
ii. Issuer account (605)**:** issuer to open issuer account at TSD to support this type of investor and TSD will support on counter services (same as Stocks) [BUS_348]

Assumption

1. Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

* Requires underwriting license. Each UW must perform both issuer service and investor service

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

*** 1. Verify Data and KYC (DOPA, AMLO, LED, NDID/ Digital signature) at IAL according to SEC's defined standard, 2. perform CDD, 3.perform investor's risk profile and assessment, 4. Validate consent

**** Validate whether investor is eligible to subscribe that bond or not (e.g. whitelist, VIP list, blacklist, restricted list). For case of Multiple UW, restricted list will be consolidated by designated UW and then share with all UWs before subscription window

*****Investor service must validate eligibility of those investor who select credit at issuer account (605)

- investor (natural person) who has place of birth, second nationality, or permanent residence as U.S. cannot credit bond to issuer account (605)

- Investor (juristic) must have FATCA Status before credit bond at issuer account (605)

TO-BE PROCESS - PRIMARY 2/11 (W/O CUSTODIAN)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	DEPOSITORY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	CSD MEMBER (Investor Service - for opening securities a/c)	INVESTOR
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	------------	--	---	----------

Assumption

1. Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

* Requires underwriting license. Each UW must perform both issuer service and investor service

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

*** Allocate bond per allotment OR first come, first serve (bond quota is pre-allocated to each investor service)

**** Payment method depends on service that each investor service provide which can be both physical and digital, while DIF encourage on digital payment

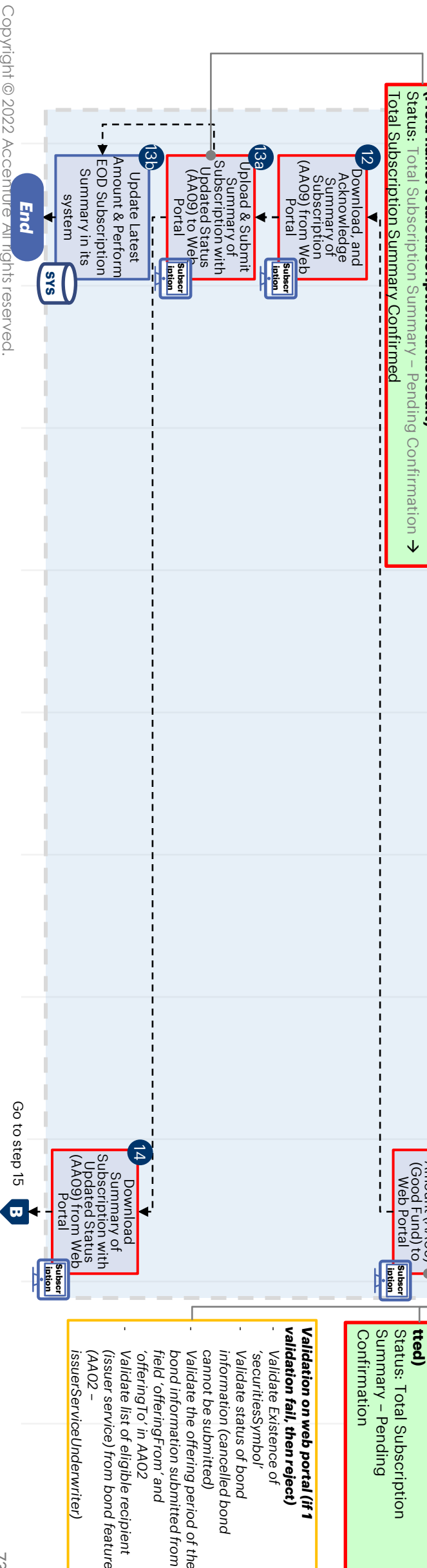
Optional activities for Total Subscription summary upload/ download (AA09)

Total Subscription Summary
(Field name: totalSubscriptionStatusResult)
Status: Total Subscription Summary - Pending Confirmation →
Total Subscription Summary Confirmed

Total Subscription Summary
(Field name: totalSubscriptionStatusSubmitted)
Status: Total Subscription Summary - Pending Confirmation

Validation on web portal (if 1 validation fail, then reject)

- Validate Existence of 'securitySymbol'
- Validate status of bond information (Cancelled bond cannot be submitted)
- Validate the offering period of the bond information submitted from field 'offeringFrom' and 'offeringTo' in AA02
- Validate list of eligible recipient (issuer service) from bond feature (AA02 - issuerServiceUnderwriter)



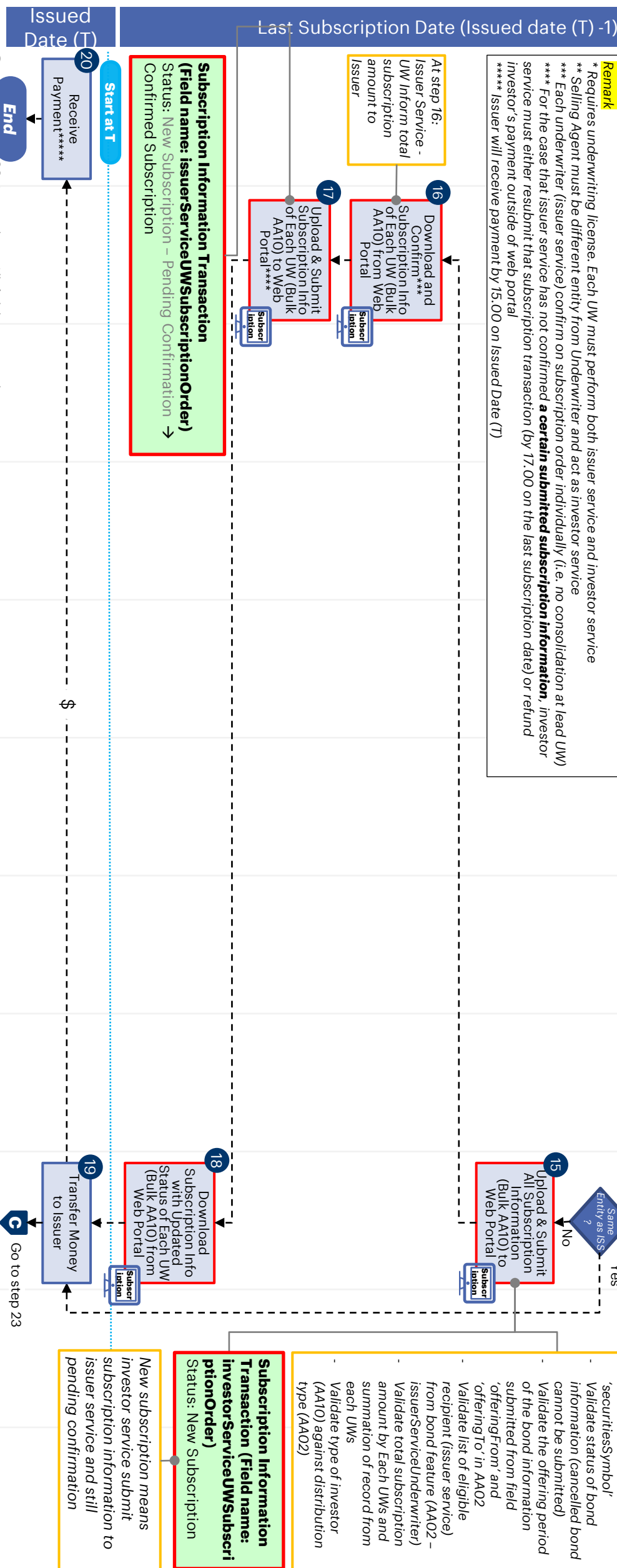
TO-BE PROCESS - PRIMARY 3/11 (W/O CUSTODIAN)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	DEPOSITORY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	CSD MEMBER (Investor Service - for opening securities a/c)	INVESTOR
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	------------	---	--	----------

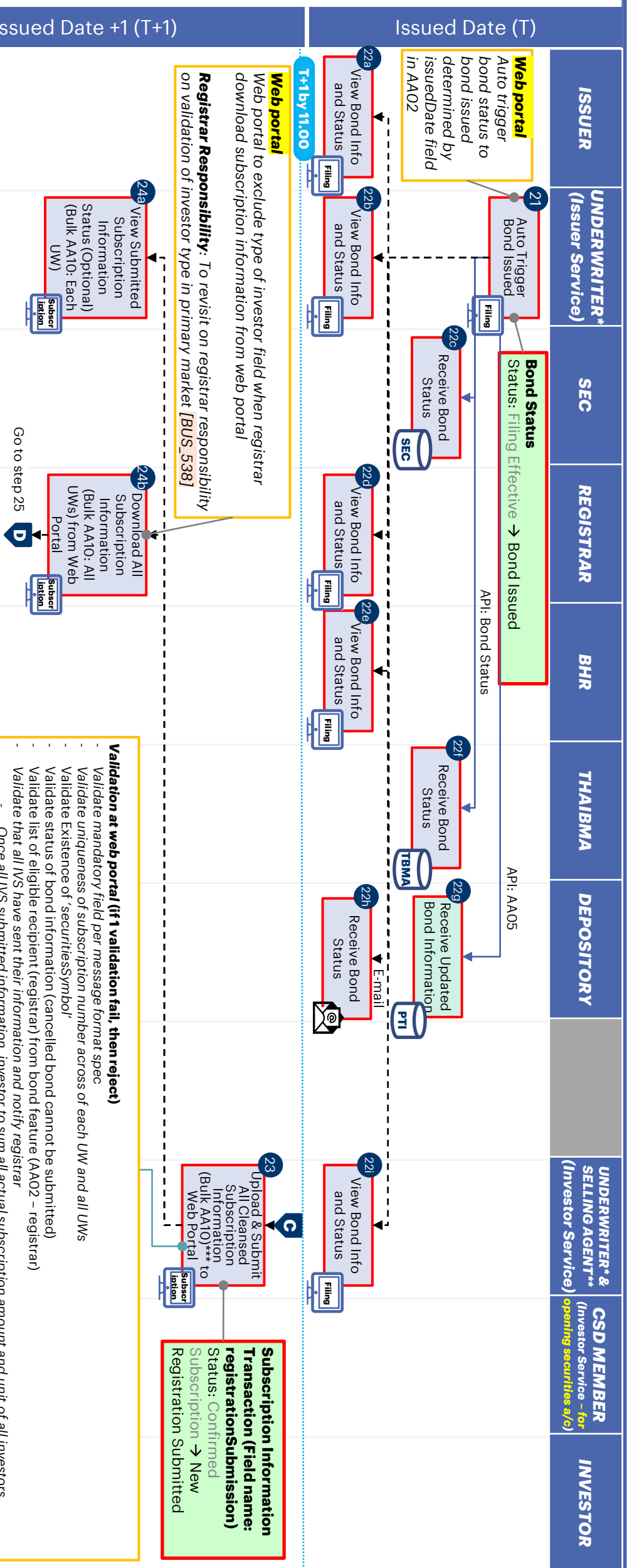
- Assumption**
- Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.
 - Issued date = T

Remark

- * Requires underwriting license. Each UW must perform both issuer service and investor service
- ** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service
- *** Each underwriter (issuer service) confirm on subscription order individually (i.e. no consolidation at lead UW)
- **** For the case that issuer service has not confirmed **a certain submitted subscription Information**, investor service must either resubmit that subscription transaction (by T-17.00 on the last subscription date) or refund investor's payment outside of web portal
- **** Issuer will receive payment by T+15.00 on Issued Date (T)



TO-BE PROCESS - PRIMARY 4/11 (W/O CUSTODIAN)

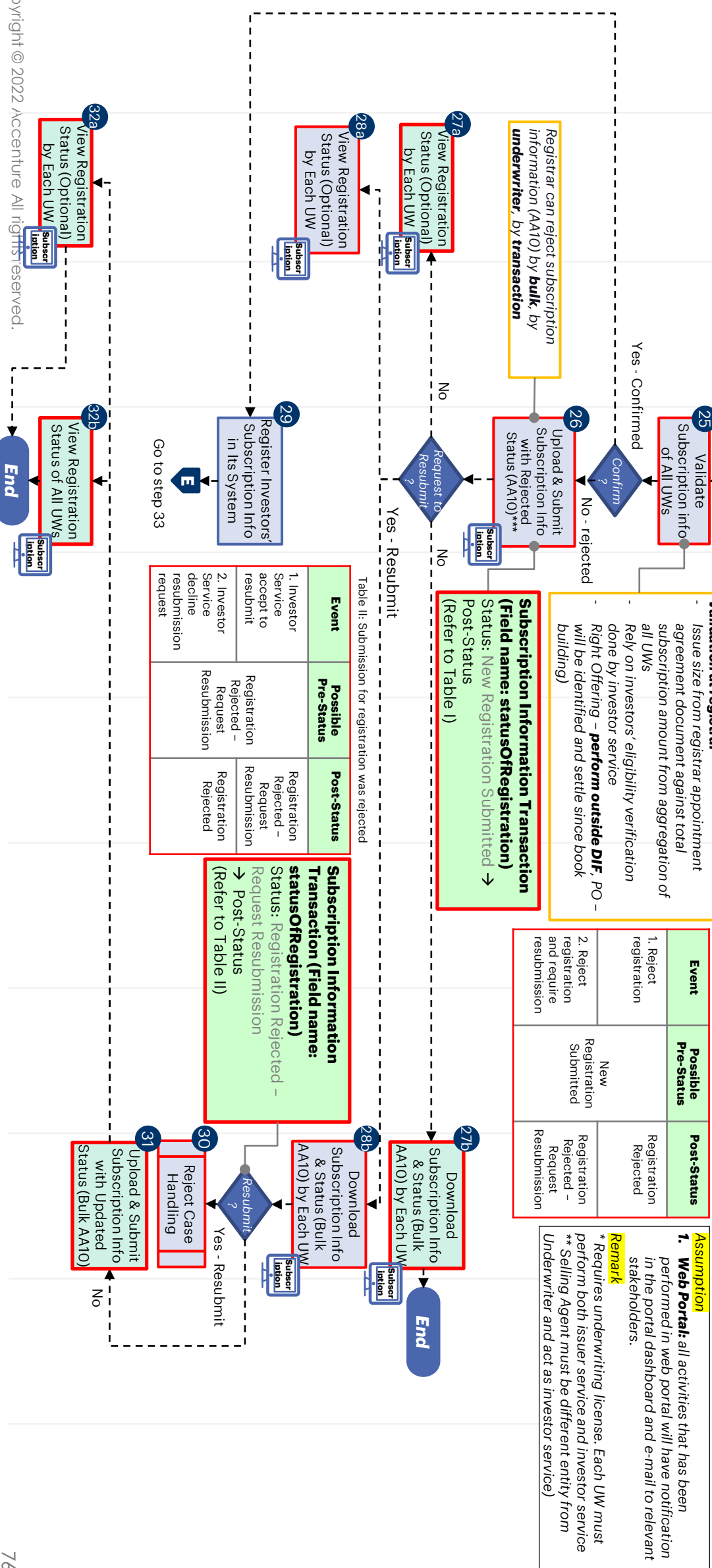


Copyright © 2022 Accenture All rights reserved.

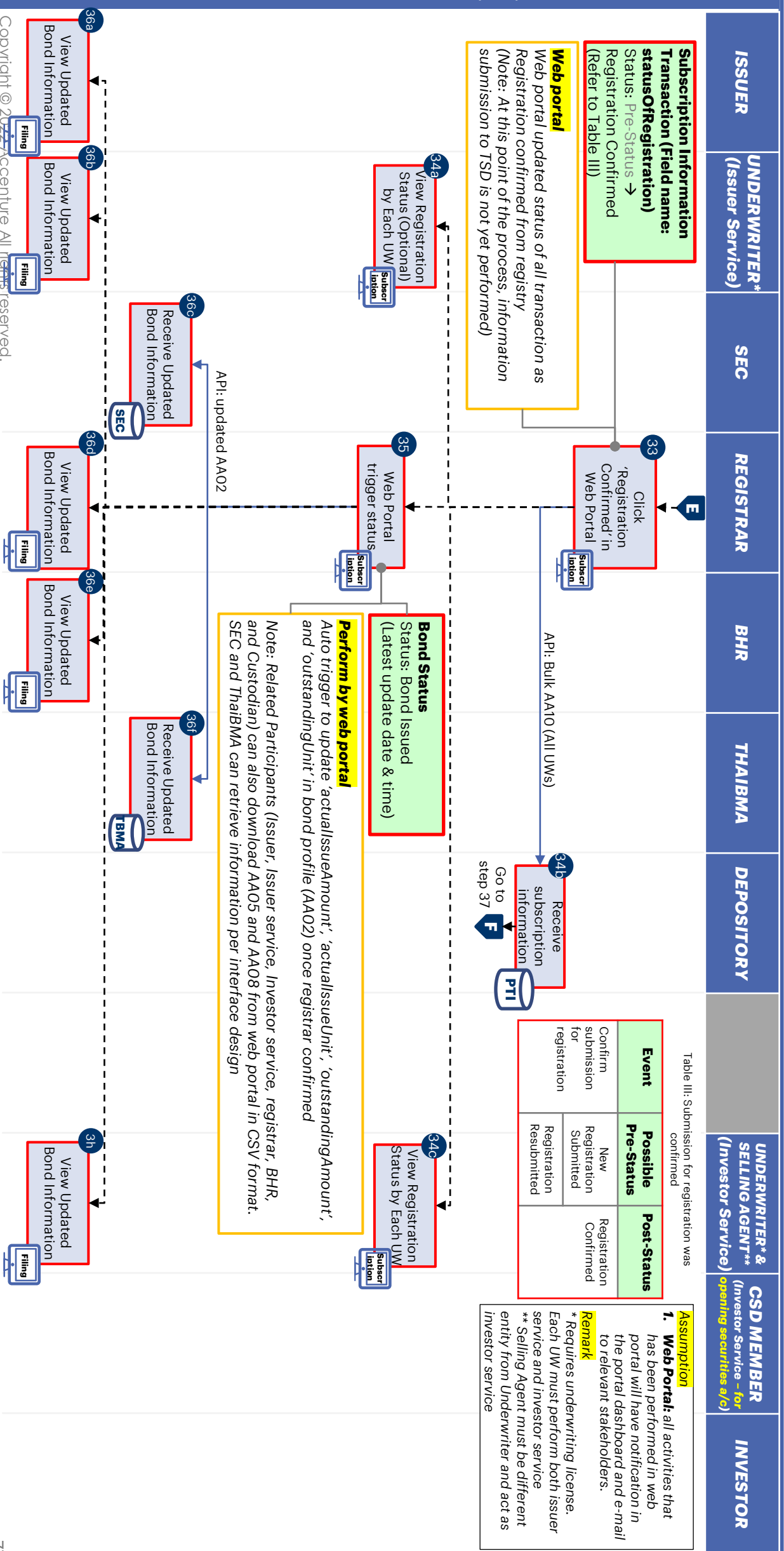
TO-BE PROCESS - PRIMARY 5/11 (W/O CUSTODIAN)

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	DEPOSITORY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	CSD MEMBER (Investor Service - for opening securities a/c)	INVESTOR
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	------------	---	--	----------

T+1



TO-BE PROCESS - PRIMARY 6/11 (W/O CUSTODIAN)



TO-BE PROCESS – PRIMARY 7/11 (W/O CUSTODIAN)

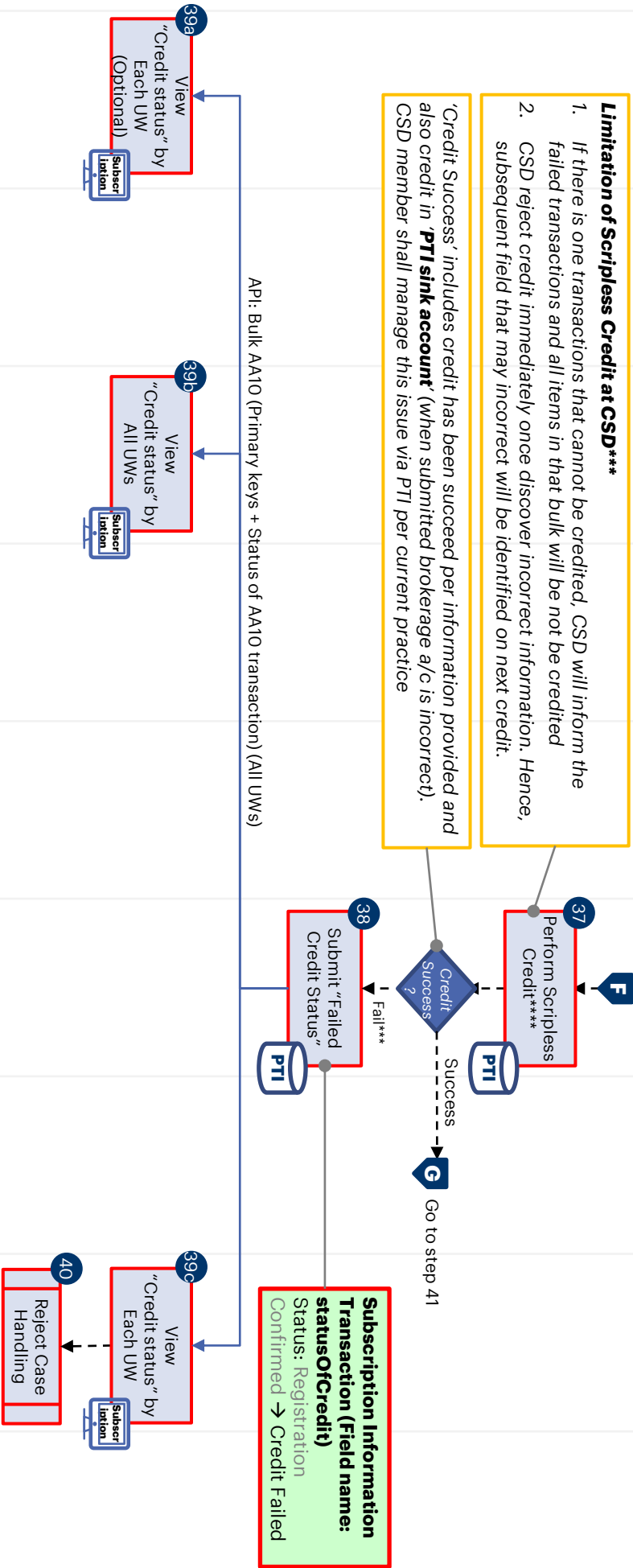
ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	DEPOSITORY	UNDERWRITER* & SELLING AGENT** (Investor Service)	CSD MEMBER (Investor Service – for opening securities a/c)	INVESTOR
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	------------	--	---	----------

Limitation of Scripless Credit at CSD***

1. If there is one transactions that cannot be credited, CSD will inform the failed transactions and all items in that bulk will be not be credited

2. CSD reject credit immediately once discover incorrect information. Hence, subsequent field that may incorrect will be identified on next credit.

'Credit Success' includes credit has been succeed per information provided and also credit in **'PTI slink account'** (when submitted brokerage a/c is incorrect). CSD member shall manage this issue via PTI per current practice



Subscription Information Transaction (Field name: statusOfCredit)
Status: Registration Confirmed → Credit Failed

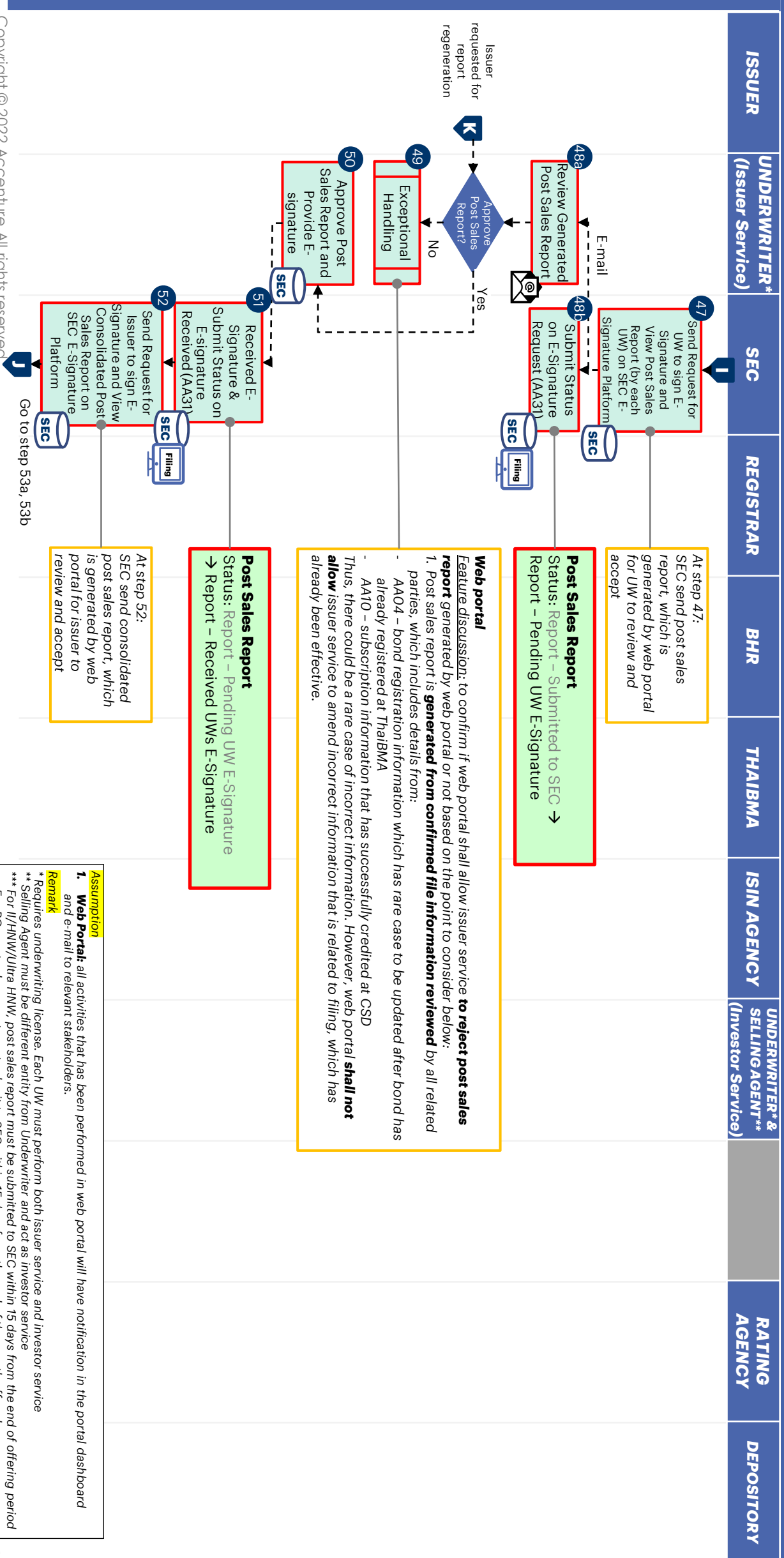
Assumption

1. Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

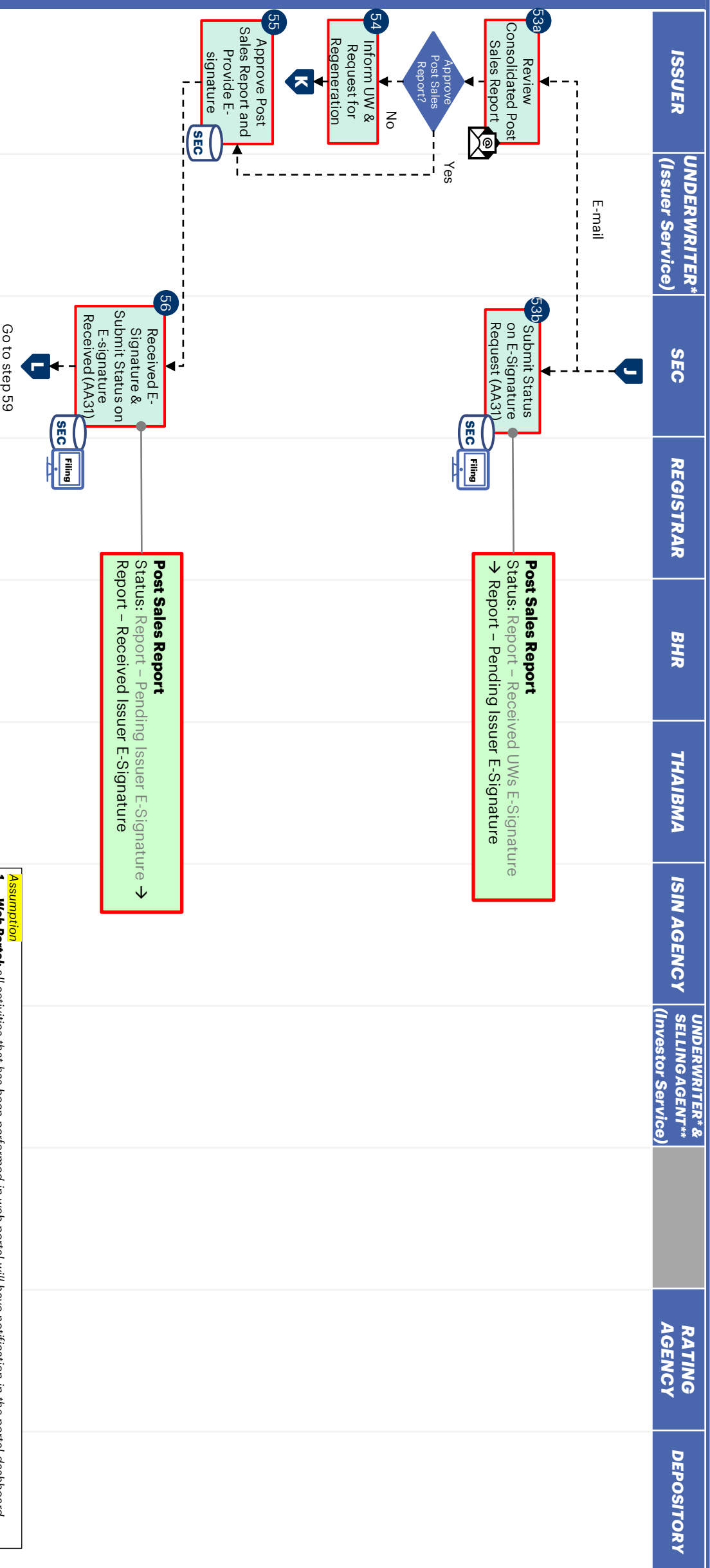
Remark

- * Requires underwriting license. Each UW must perform both issuer service and investor service
- ** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service
- *** CSD shall reject all transactions in the following scenario. Else reject by transaction
- 5 Fields (fileSendingDate, transactionTypeOfCorporateAction, securitiesSymbol, securityNativeType, and marketID) are not the same across all transactions
- Value submitted not exist in possible value in field as follows: postalCode, nationalityCode, and referenceType
- Mandatory field is not completed
- **** The process must be done within 7 business days after the last day of subscription period

TO-BE PROCESS - PRIMARY 9/11 (W/O CUSTODIAN)



TO-BE PROCESS - PRIMARY 10/11 (W/O CUSTODIAN)



5
 6
 7
 8
 9
 10
 11
 12
 13
 14
 15
 16
 17
 18
 19
 20
 21
 22
 23
 24
 25
 26
 27
 28
 29
 30
 31
 32
 33
 34
 35
 36
 37
 38
 39
 40
 41
 42
 43
 44
 45
 46
 47
 48
 49
 50
 51
 52
 53
 54
 55
 56
 57
 58
 59
 60
 61
 62
 63
 64
 65
 66
 67
 68
 69
 70
 71
 72
 73
 74
 75
 76
 77
 78
 79
 80
 81
 82
 83
 84
 85
 86
 87
 88
 89
 90
 91
 92
 93
 94
 95
 96
 97
 98
 99
 100
 101
 102
 103
 104
 105
 106
 107
 108
 109
 110
 111
 112
 113
 114
 115
 116
 117
 118
 119
 120
 121
 122
 123
 124
 125
 126
 127
 128
 129
 130
 131
 132
 133
 134
 135
 136
 137
 138
 139
 140
 141
 142
 143
 144
 145
 146
 147
 148
 149
 150
 151
 152
 153
 154
 155
 156
 157
 158
 159
 160
 161
 162
 163
 164
 165
 166
 167
 168
 169
 170
 171
 172
 173
 174
 175
 176
 177
 178
 179
 180
 181
 182
 183
 184
 185
 186
 187
 188
 189
 190
 191
 192
 193
 194
 195
 196
 197
 198
 199
 200
 201
 202
 203
 204
 205
 206
 207
 208
 209
 210
 211
 212
 213
 214
 215
 216
 217
 218
 219
 220
 221
 222
 223
 224
 225
 226
 227
 228
 229
 230
 231
 232
 233
 234
 235
 236
 237
 238
 239
 240
 241
 242
 243
 244
 245
 246
 247
 248
 249
 250
 251
 252
 253
 254
 255
 256
 257
 258
 259
 260
 261
 262
 263
 264
 265
 266
 267
 268
 269
 270
 271
 272
 273
 274
 275
 276
 277
 278
 279
 280
 281
 282
 283
 284
 285
 286
 287
 288
 289
 290
 291
 292
 293
 294
 295
 296
 297
 298
 299
 300
 301
 302
 303
 304
 305
 306
 307
 308
 309
 310
 311
 312
 313
 314
 315
 316
 317
 318
 319
 320
 321
 322
 323
 324
 325
 326
 327
 328
 329
 330
 331
 332
 333
 334
 335
 336
 337
 338
 339
 340
 341
 342
 343
 344
 345
 346
 347
 348
 349
 350
 351
 352
 353
 354
 355
 356
 357
 358
 359
 360
 361
 362
 363
 364
 365
 366
 367
 368
 369
 370
 371
 372
 373
 374
 375
 376
 377
 378
 379
 380
 381
 382
 383
 384
 385
 386
 387
 388
 389
 390
 391
 392
 393
 394
 395
 396
 397
 398
 399
 400
 401
 402
 403
 404
 405
 406
 407
 408
 409
 410
 411
 412
 413
 414
 415
 416
 417
 418
 419
 420
 421
 422
 423
 424
 425
 426
 427
 428
 429
 430
 431
 432
 433
 434
 435
 436
 437
 438
 439
 440
 441
 442
 443
 444
 445
 446
 447
 448
 449
 450
 451
 452
 453
 454
 455
 456
 457
 458
 459
 460
 461
 462
 463
 464
 465
 466
 467
 468
 469
 470
 471
 472
 473
 474
 475
 476
 477
 478
 479
 480
 481
 482
 483
 484
 485
 486
 487
 488
 489
 490
 491
 492
 493
 494
 495
 496
 497
 498
 499
 500
 501
 502
 503
 504
 505
 506
 507
 508
 509
 510
 511
 512
 513
 514
 515
 516
 517
 518
 519
 520
 521
 522
 523
 524
 525
 526
 527
 528

Assumption

- 1. Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

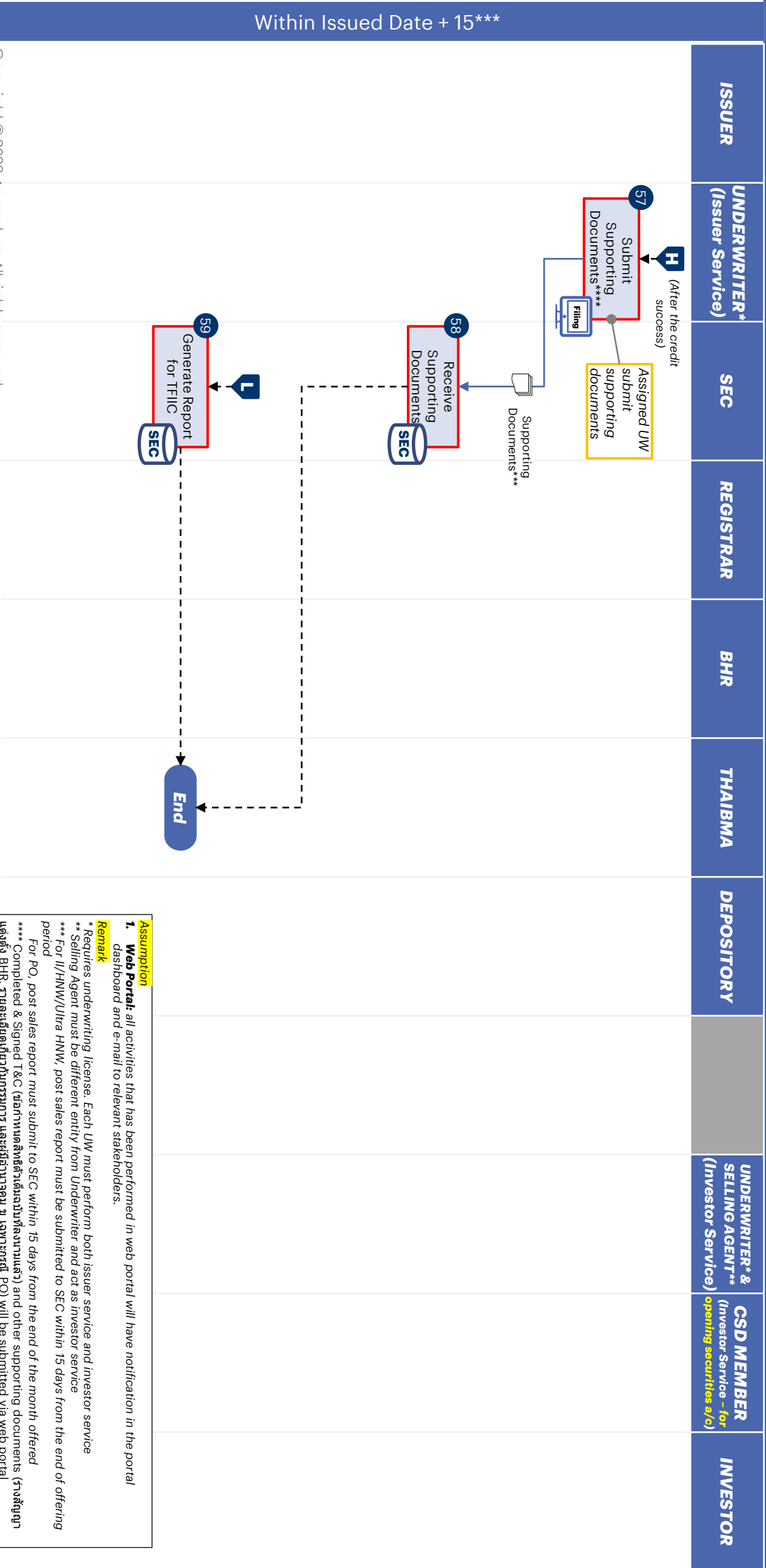
* Requires underwriting license. Each UW must perform both issuer service and investor service

**** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service**

*** For II/HNW/Ultra HNW, post sales report must be submitted to SEC within 15 days from the end of offering period

Copyright © 2022 Accenture All rights reserved.

TO-BE PROCESS - PRIMARY 11/11 (W/O CUSTODIAN)



Assumption
1. **Web Portal:** all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

* Requires underwriting license. Each UW must perform both issuer service and investor service

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

*** For II/HNW/Ultra HNW, post sales report must be submitted to SEC within 15 days from the end of offering period

For PO, post sales report must submit to SEC within 15 days from the end of the month offered

**** Completed & Signed T&C (ข้อตกลงซื้อขายหลักทรัพย์และเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้อง) and other supporting documents (ร่างสัญญาแต่งตั้ง BHR, รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ และข้อมูลสาธารณะ ฯลฯ เฉพาะกรณี PO) will be submitted via web portal

REGISTRAR REJECTION CASE

Scenario	Action			Status		Remark
	1. Reject by All investor services	2. Reject by each investor service	3. Reject by subscription transaction	Required resubmission	Status	
1. Total subscription unit of all UWs ≠ Issue size from registrar appointment agreement	✓	-	-	✓	Rejected – required resubmission	
2. Rare Case: Total subscription unit of each UWs ≠ Summation of records from each UWs (as web portal perform this validation)		✓		✓	Rejected – required resubmission	SCB recommend to develop this logic in internal system as well
3. Exceptional case: investor subscribe exceed allocation limit	-	-	✓	Depends on discussion with relevant investor services	Rejected/ Rejected – required resubmission	
4. Incorrect Information (e.g., invalid value, misspelling, etc.)	-	-	✓	✓	Rejected – required resubmission	

[10-Sep] Scenario 3: To arrange the session with UW on scenario to reject subscription transaction if investor subscribe exceed allocated limit

REGISTRAR REJECT CASE: RIGHT OFFERING LIMIT REJECTION

- Mr. A with holder limit of 150 units subscribed bond at IVS 1, 2, 3, 4
- All investor service submitted subscription information to registrar on 20-Aug 11.00 and registrar check by each UW level (not by transaction)
- Registrar to either
 - Option I: Response all investor service at once either confirm or reject
 - Option II: Response only rejected investor service first and then confirm once information of all investor service is correct
- Initially registrar reject only IVS4 as its total subscription is wrong. Then IVS4 resubmitted on 21-Aug on 11.00
- Subsequently, when IVS 4 resubmit, registrar check RO Limit of each investor and response investor service on 21-Aug

IVS	Time stamp in Sub info	Submit to Registrar	Resubmit to registrar	Holder limit of Mr.A is 150 unit	Scenario 1					Scenario 2				
					Reject by consider <u>only time stamp</u> of sub info and <u>separate</u> by investor service – UW					Reject by consider <u>only time stamp</u> of sub info and <u>Reject all relevant</u> investor service - UW that investor has subscribed with				
					Option I: Status on 20-Aug	Status on 21-Aug	Option II: Status on 20-Aug	Status on 21-Aug	Final Status	Option I: Status on 20-Aug	Status on 21-Aug	Option II: Status on 20-Aug	Status on 21-Aug	Final Status
IVS 1	18 Aug	20 Aug		100	Confirm	Reject		Confirm	Confirm	Confirm	Reject		Confirm	

Summary on 1-Sep:

Confirmed to perform outside DIF. Therefore, the subscription information submit to DIF at **step 23** will have no RO case for registrar to validate

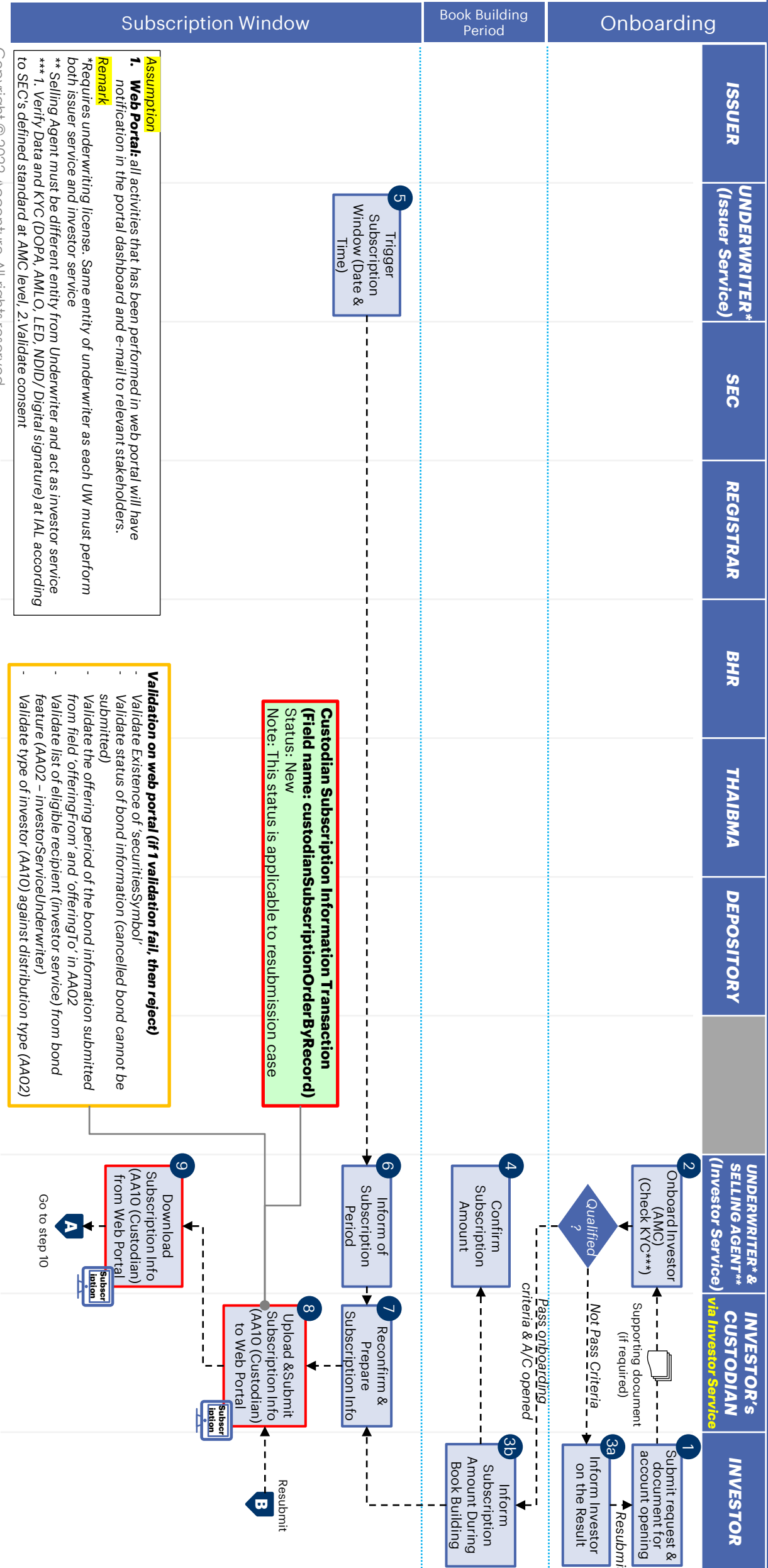
Summary on 8-Sep:

Holding Limit check to perform outside DIF. If there are error case, registrar to contact relevant investor service and be informed of which transaction that will be rejected

							From Registrar Office all confirm						From Registrar Office all confirm	
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------------	--	--	--	--	--	-----------------------------------	--

TO-BE PROCESS INVESTORS w/ CUSTODIAN

TO-BE PROCESS - PRIMARY 1/3 (W/ CUSTODIAN)



1

Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

2

*Requires underwriting license. Same entity of underwriter as each UW must perform both issuer service and investor service

3

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

4

*** 1. Verify Data and KYC (DOPA, AMLO, LED, NDID/ Digital signature) at IAL according to SEC's defined standard at AMC level, 2. Validate consent

1

Custodian Subscription Information Transaction
(Field name: custodianSubscriptionOrderByRecord)
Status: New
Note: This status is applicable to resubmission case

1

Legend

2

As-is

3

Change from As-is

4

Via API

5

Not via API

1

Subscription Window

2

Book Building Period

3

Onboarding

TO-BE PROCESS - PRIMARY 3/3 (W/ CUSTODIAN)

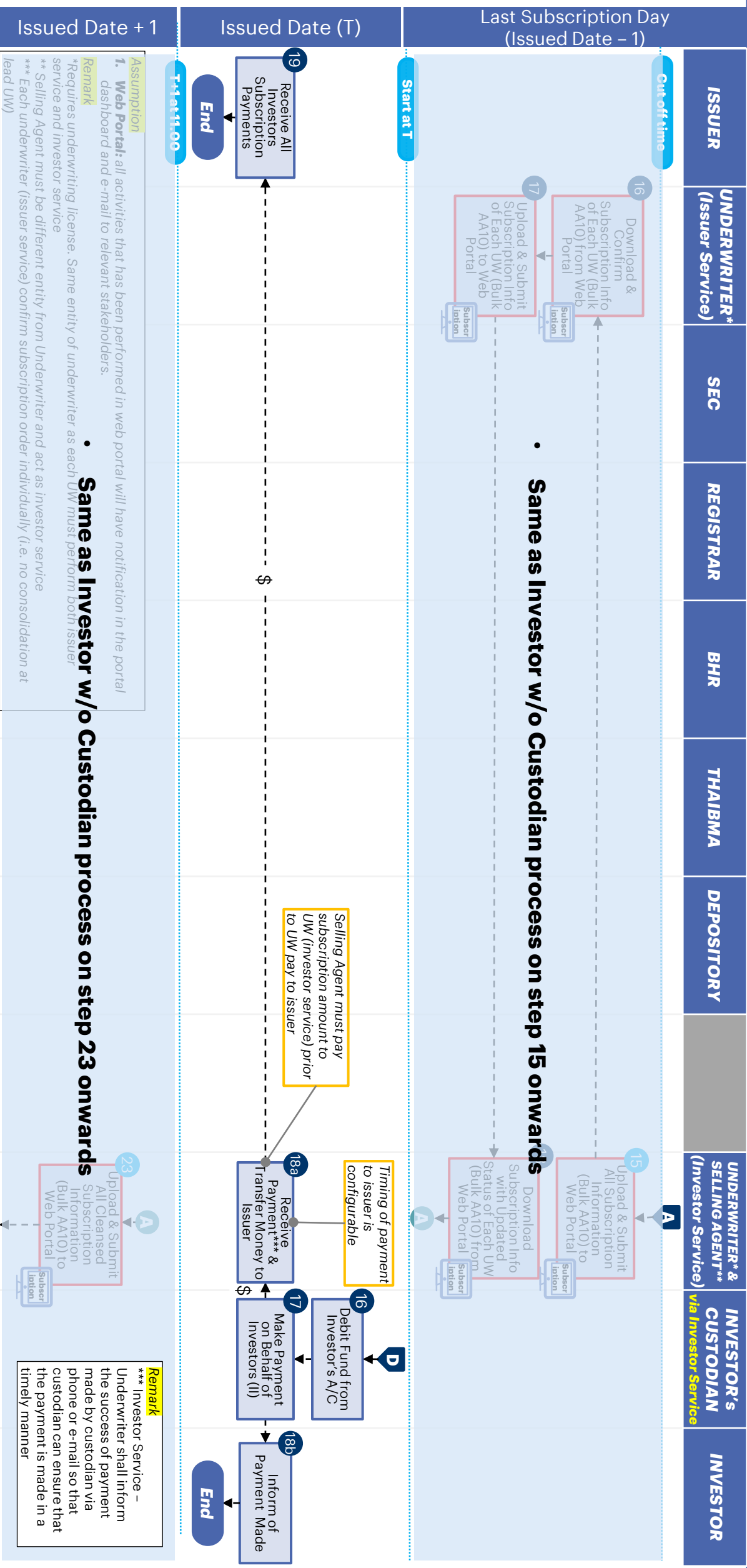
Legend

☐ As-is

☐ Change from As-is

Via API

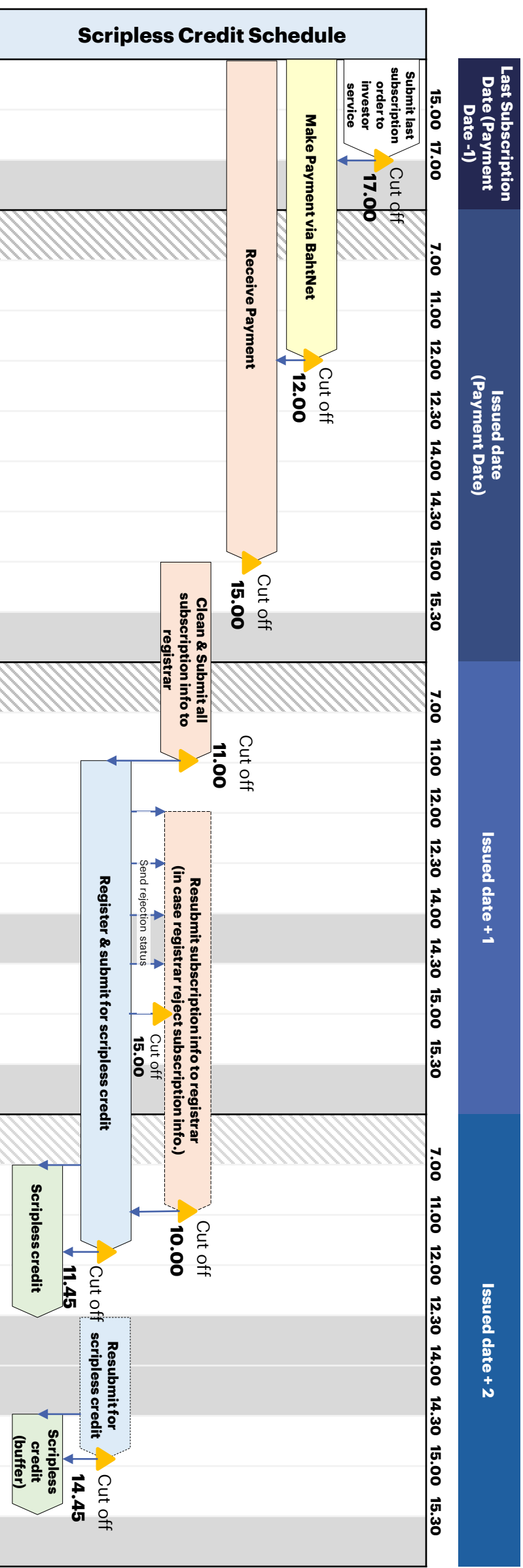
Not via API



Subscription & Scripless Credit Schedule



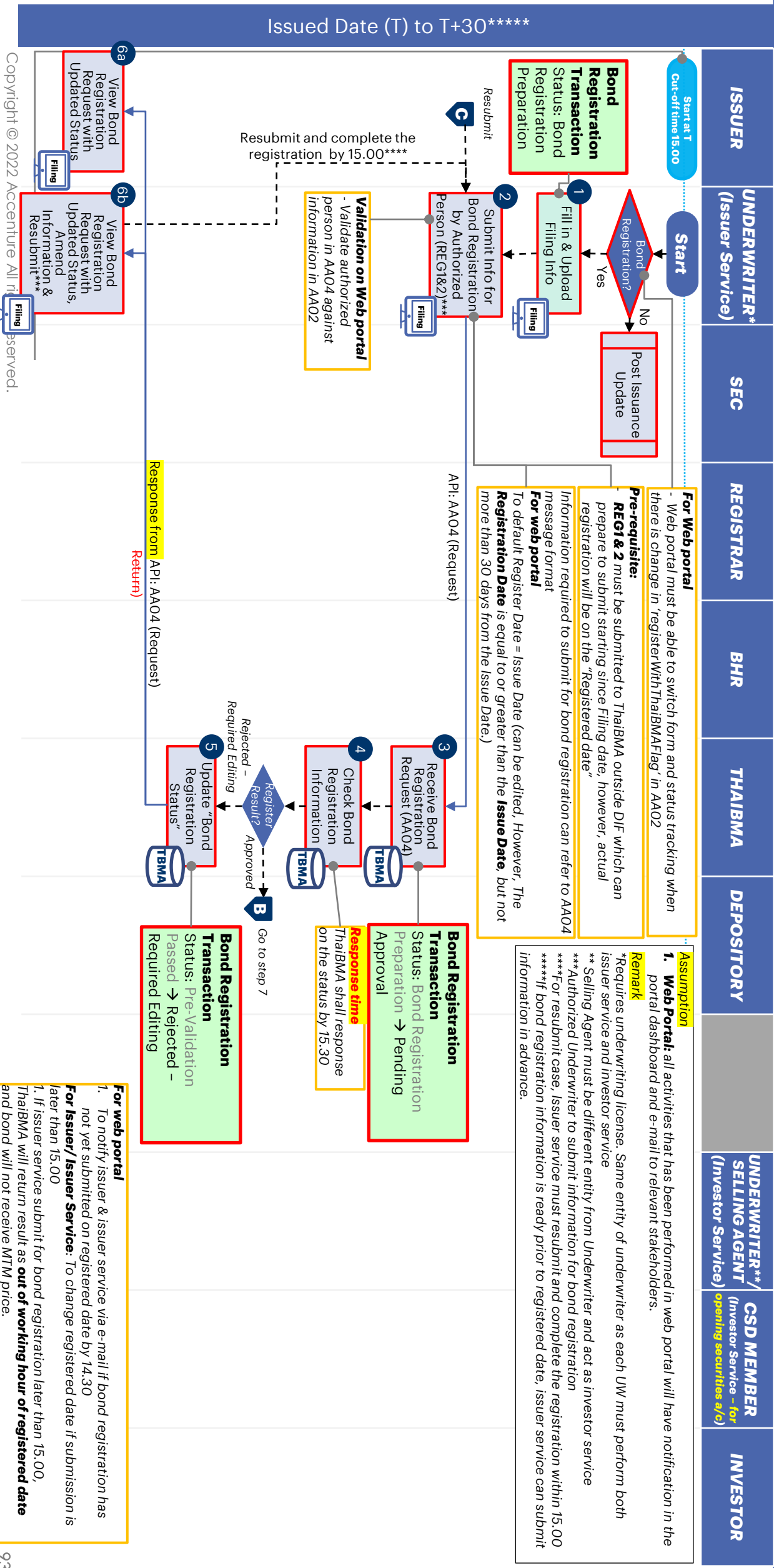
- **All investor including custodian** must submit last subscription order **at last subscription date by 17.00**
- **All investor services** must submit subscription information to registrar via web portal **at issued date +1 by 11.00**
- **Registrar** must submit consolidated subscription information to TSD via other registrar portal **at issued date +2 by 11.45**
- **Scriptless credit** can be **completed by issued date + 2** by latest 15.30

**Remarks:**

1. Custodian can use success response from web portal (near real time response) as acknowledgement that subscription information shall be delivered to investor service
2. Trade date can be Issue date and settlement date will be Issue date +2 as current practice
3. CSD can perform crediting during a. 07.00 – 12.29 (working days), b. 14.31 – 15.59 (working days) and CSD member request credit data before 16.00
4. Bond issued on DIF will in form of scripless 100% (i.e.: no scrip issue in primary market)

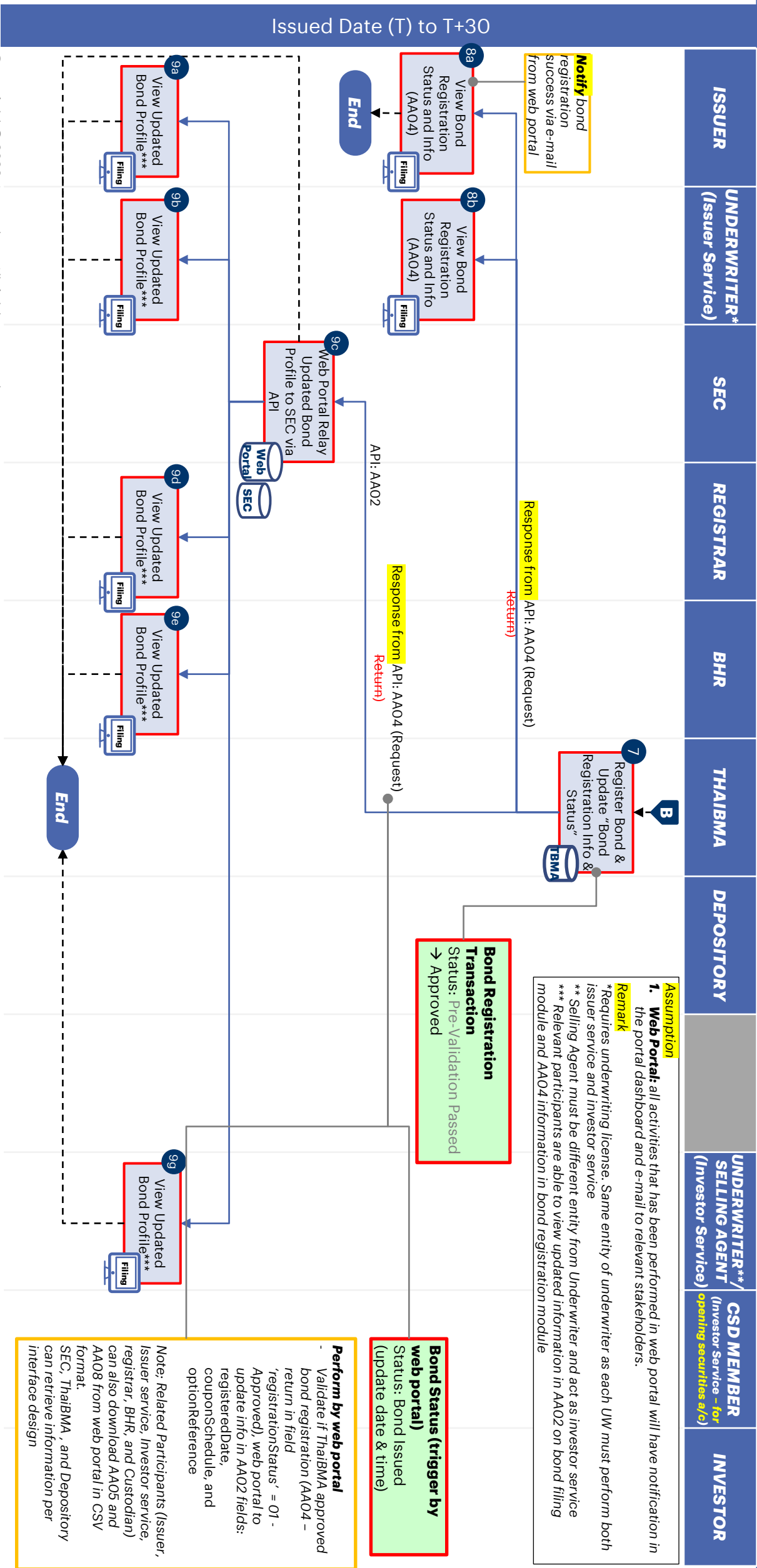
TO-BE PROCESS BOND REGISTRATION

TO-BE PROCESS - BOND REGISTRATION (1/3)



TO-BE PROCESS - BOND REGISTRATION (3/3)

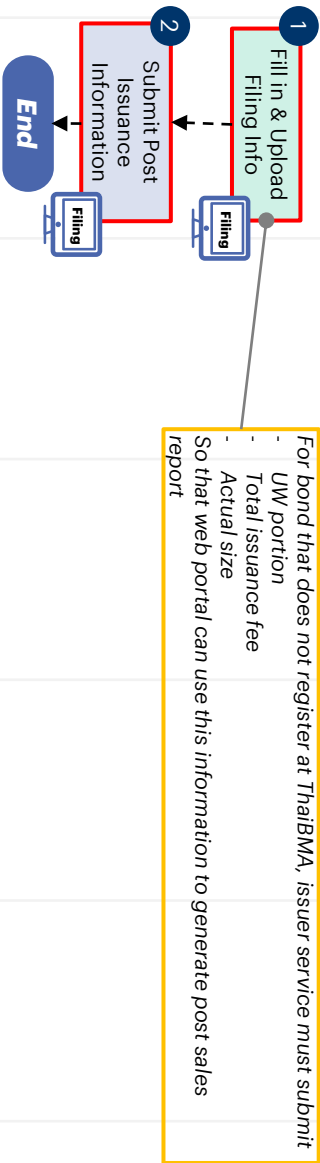
Issued Date (T) to T+30



TO-BE PROCESS - POST ISSUANCE UPDATE

ISSUER	UNDERWRITER* (Issuer Service)	SEC	REGISTRAR	BHR	THAIBMA	DEPOSITORY	UNDERWRITER**/ SELLING AGENT (Investor Service)	CSD MEMBER (Investor Service - for opening securities a/c)	INVESTOR
--------	----------------------------------	-----	-----------	-----	---------	------------	---	--	----------

Within T+15



Assumption

1. Web Portal: all activities that has been performed in web portal will have notification in the portal dashboard and e-mail to relevant stakeholders.

Remark

*Requires underwriting license. Same entity of underwriter as each UW must perform both issuer service and investor service

** Selling Agent must be different entity from Underwriter and act as investor service

Issued Date (T) to T+15

KEY SERVICES SUMMARY FUNCTIONS

ISSUER SERVICE

Issuer Service (1/10)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Onboarding and Sign in					
Issuer	-	-	1. Juristic person verification for e- Signature	(SEC is in progress to finalize the process) Juristic person onboarding & validation on the digital signature via either DGA or application 'ทางเว็บไซต์'	-
Issuer / Issuer Service – UW	-	-	2. Issuer Filing Preparation	Submit documents that require to submit to SEC and ThaiBMA prior to submit bond filing including the submission of Power of Attorney documents to: 1. SEC(EF3) 2. ThaiBMA (Reg1 & Reg2) Note: Reg1 & Reg2 can be submitted prior to bond registration	Issuer / UW
Issuer / Issuer Service – UW	-	-	3. Filing Preparation	Apply credit rating, perform due diligence and prepare information and supporting documents for bond filing	Issuer / UW
Issuer / Issuer Service – UW	✓	-	4. Filing Portal Sign Up	Authenticate and sign up to filing web portal to view filing information and perform subscription	-

Legend

☐ Change from As-Is
 ☐ As-Is

Issuer Service (2/10)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Issuer	✓	-	1. Bond Project Creation	Create bond project and bond filing in web portal to prepare for role appointment and bond activity	Issuer / UW
Issuer	✓	-	2. Relevant Stakeholder Appointment	Appoint relevant stakeholders (e.g., registrar, BHR, paying agent, etc.) in web portal	Issuer / UW
Issuer Service - UW	✓	-	3. Draft Filing & Draft Cooling Filing Submission	Submit filing info and supporting documents to Registrar, BHR, and ThaiBMA via web portal in the following submission periods: 1. Draft filing 2. Draft cooling filing	Issuer / UW
Issuer Service - UW	✓	-	4. Draft Effective Filing Submission	Submit effective filing info to web portal in the submission period	-
Issuer Service – UW	✓	-	5. Draft filing Acceptance	Review and response (Accept/Reject with reasons) on draft filing submitted reviewed by registrar and BHR before proceeding to Initial filing submission	-
Issuer Service – UW	✓	-	6. Draft cooling filing Acceptance	Review and response (Accept/Reject with reasons) on draft cooling filing submitted reviewed by registrar and BHR before proceeding to Cooling filing submission	-

Legend

☐ Change from As-Is
 ☐ As-Is

Issuer Service (3/10)

Legend

☐ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Issuer Service - UW	✓	-	7. Filing Submission (Initial, Cooling, Effective, Cooling & Effective Filing)	Submit filing information and supporting documents to SEC via web portal This includes the following filing submission period (initial, cooling, effective, and cooling & effective filing)	Issuer / UW
Issuer	-	-	8. E-signature Submission	Provide e-signature on filing information per e-mail sending from SEC during each submission period (initial, cooling, effective filing, and cooling & effective filing)	Issuer
Issuer	✓	-	9. Payment Invoice and Receipt	Download invoice to make payment and receipt once payment success during 1. Initial filing 2. Effective filing –optional 3. Cooling & effective filing –optional *Issuer Service will also see invoice and payment status on web portal	Issuer
Issuer Service - UW	✓	-	10. Invoice and Receipt Download	Access and download invoice and receipt generated from SEC (only issuer service that is in charge of the issuer)	-
Issuer Service - UW	-	-	11. Book Building	Survey for Investor's (Institutional investor) demand target offer price and amount	UW

Issuer Service (4/10)

☐ Legend

☒ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Issuer Service - UW	✓	-	12. Filing resubmission	Resubmit filing information when SEC request for resubmission during draft filing, draft cooling filing, initial filing, cooling filing and effective filing, and cooling & effective filing, including resubmission due to unexpected events after cooling filing is accepted	Issuer / UW
Issuer/Issuer Service – UW	✓	-	13. Retrieve Status Update From Web Portal	Receive updated bond filing status and letter for approval status on initial filing, cooling filing, effective filing, and cooling & effective filing	-
Issuer / Issuer Service – UW	✓	-	14. New Bond Profile Update	Receive related new bond profile and bond profile update from web portal which will display information based on AA01, AA02, AA03 or download bond profile in AA05 and AA08 format in CSV file	-

Issuer Service (5/10)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (for investor with and without custodian)					
Issuer/Issuer Service - UW	-	-	1. List of non-eligible investor distribution	Distribute list of non-eligible investor (i.e., whitelist, VIP list, blacklist, restricted list). For case of Multiple UW , restricted list will be consolidated by designated UW and share with all investor service before subscription window	UW
Issuer Service - UW	-	-	2. Subscription Window Trigger	Inform of new bond and trigger subscription window (date and time) to investor service for investor to subscribe	UW
Issuer Service - UW	✓	-	3. Total Subscription Summary Confirmation	Receive total subscribed amount from investor service and response confirmation back to investor service – <i>Optional upon agreement</i>	UW
Issuer Service - UW	-	-	4. Subscription Summary Update	Perform EOD Summary of subscription order	UW
Issuer Service - UW	✓	-	5. Subscription Information Confirmation	Confirm subscription information at last day of subscription period and send result back to investor service - <i>Optional upon agreement</i>	-
Issuer Service - UW	✓	-	6. Receive Investor Registration Status	Receive investor registration status from registrar	-
Issuer	✓	-	7. Total List of Subscribed Investor	Download list of all subscribed investors from web portal once credit success	-

Legend

☐ Change from As-Is
 ☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (for investor with and without custodian)					
Issuer Service - UW	✓	-	8. Receive credit status	Receive credit status (credit success/ credit failed) from CSD via web portal	-

Issuer Service (7/10)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (Post Sales Report)					
Issuer Service – UW	✓	-	1. Supporting Document Submission	Submit supporting document which include: <ul style="list-style-type: none">สำเนาข้อกําหนดสิทธิฉบับที่ลงนามแล้ว (ถ้ามี) ทั้งนี้ กรณีให้ผู้จะยื่นให้ส่งฉบับหลักเฉพาะการรายงานผลการขายครั้งแรกสำเนาข้อกําหนดสิทธิส่วนเพิ่มเติมที่ลงนามแล้ว (ถ้ามี) สำหรับผู้จะยื่น ให้แนบพร้อมการรายงานผลการขายทุกอันสำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้ถือหุ้นกู้/ตราสาร ฉบับที่ลงนามแล้ว (ถ้ามี)	SEC – UW, Issuer
Issuer Service - UW	✓	-	2. Post Issuance Update	Submit underwriter portion, actual size, total issuance fee, and other required information on web portal to generate post sales report	SEC – UW, Issuer

Legend

☐ Change from As-Is
 ☐ As-Is

Issuer Service (9/10)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Bond Registration					
Issuer / Issuer Service – UW	-	-	1. Information & Document Submission	Submit authorized person for bond registration in Reg1, Reg2 document to ThaiBMA prior to bond registration date *Reg 1&2 document will be submitted to ThaiBMA outside DIF	Issuer/ UW
Issuer Service – UW	✓	-	2. Bond Registration Submission	Submit/Resubmit bond registration information to ThaiBMA on registered date by 15.00. The information include following: - Underwriter portion - Actual size - Coupon and option schedule - Etc. (per AA04 message format)	Issuer/ UW
Issuer / Issuer Service – UW	✓	-	3. Bond Registration Status	Receive bond registration status from ThaiBMA. The status can be shown as follows: - Approved: bond registration success - Rejected – Required editing: bond registration rejected and require resubmission - Out of working hour of registered date: when submit registration later than 15.00 and require to change registered date prior to resubmission	-

Issuer Service (10/10)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Post Issuance Update					
Issuer Service – UW	✓	-	1. Post Issuance Update	Submit bond information which is Underwriter Portion to Web Portal	-

Legend

☐ Change from As-Is
 ☐ As-Is

INVESTOR SERVICE

Investor Service (1/6)

Legend

☐
Change from As-Is

☐
As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Onboarding and Sign in					
Investor Service - UW	✓	-	1. Filing Portal Sign Up	Authenticate and sign up to filing web portal to view bond information and perform subscription	-

Investor Service (2/6)

☐
Change from As-Is

☐
As-Is

Legend

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Investor Service - UW	✓	-	1. New Bond Profile Update	Receive related new bond profile and bond profile update from web portal which will display information based on AA01, AA02, AA03 or download bond profile in AA05 and AA08 format in CSV file	-
Subscription (For investor with custodian)					
Investor Service - UW	-	-	1. Investor Onboarding For Account Opening	Verify investor qualification (KYC) and collect documents (if required) from investors (AMC)	UW
Investor Service - UW & Selling Agent	-	-	2. Quota Reservation During Book Building	Receive order from investor (with custodian) during book building to reserve the subscription quota	UW
Investor Service - UW & Selling Agent	-	-	3. Subscription Window Trigger	Informed of subscription window from issuer service and inform investor for the subscription window (date and time)	-
Investor Service - UW & Selling Agent	✓	-	4. Subscription Information	Receive subscription information from custodian in digital format including payment reference number (as agreed in subscription message format – AA10)	-
Investor Service - UW & Selling Agent	-	-	5. Investor Eligibility Check	Check if investor is eligible to subscribe bond *for investor with custodian, KYC at individual investor level, UW can rely on 3 rd party KYC result per confirmation from AMLO	UW

Investor Service (3/6)

☐

Legend

☐

Change from As-Is

☐

As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (For investor with custodian)					
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	6. Subscription Information Check	Check subscription information submitted from custodian against quota received during book building	UW
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	7. Subscription Information Confirmation	Allocate bond, generate subscription number of each transaction and confirm status of submitted subscription information (accept/reject) to custodian in web portal	-
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	8. Payment Confirmation	Receive payment from custodian by issued date 15.00 and perform reconciliation against the payment reference ID	UW
Subscription (For investor without custodian)					
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	1. Subscription Window Trigger	Informed of subscription window from issuer service and inform investor for the subscription window (date and time)	
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	2. Investor Onboarding	Verify investor qualification (KYC, Customer Suitability, and Consent) and collect documents (if required) from investors	UW
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	3. Investor Eligibility Check	Verify investor eligibility of the bond against the list (i.e., whitelist, VIP list, blacklist, restricted list) sharing from UW(s)	UW

Investor Service (4/6)

Legend

☒ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (For investor without custodian)					
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	4. Investor Securities Account Check	Verify investor securities account and ask for securities account opening for those investors who do not have. For the case that investor cannot open securities account prior to subscription day, investor services as a CSD member can credit bond to their segregate/ omnibus account or issuer account (605)	UW
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	5. Subscription Order Confirmation from investors	Receive investor’s subscription order and supporting electronic document (if any) and validate correctness of information via investor service channels (e.g., branch, App, Web, etc.)	UW
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	6. Payment Instruction Generation	Generate payment instruction for investors and send instruction directly to investor	UW
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	7. Payment Confirmation	Receive payment from investors on subscribed date	UW
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	8. Bond Allocation & Confirmation	Allocate and confirm bond amount to investor per submitted subscription order	UW

Investor Service (5/6)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (Investor without Custodian and Investor with Custodian)					
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	9. Total Subscription Summary Submission	Consolidate total subscribed amount (good fund) and submit to issuer service during subscription window	-
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	10. Total Subscription Summary Confirmation	Receive confirmation from issuer service on the submitted total subscription amount	-
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	11. Subscription Information Submission	Submit all subscription information to issuer service on last day of subscription, if issuer service & investor service are different entities	-
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	12. Subscription Information Confirmation	Receive confirmed subscription information from issuer service at the end of subscription period.	-
Investor Service – UW & Selling Agent	-	-	13. Payment Consolidation	Consolidate total payment from all investors and selling agent and transfer to issuer per total subscribed units (timing for payment is configurable) * Selling Agent must make payment to investor service (UW) prior to determined time	UW
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	14. Subscription Information Registration Submission	Clean and submit aggregated subscription information to registrar *Investor service must convert subscription document to AA10 before submit in web portal by 11.00	UW

Investor Service (6/6)

☐ Legend

☒ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (Investor without Custodian and Investor with Custodian)					
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	15. Investor Registration Confirmation	Receive status (confirmed/rejected) from registrar on investor registration status based on the submitted subscription information	-
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	16. Scripless Credit Status	Receive credit status (credit success/ credit failed) from CSD via web portal	-
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	17. Subscription Information Resubmission	Resubmit all subscription information that is either rejected by registrar OR failed from crediting to registrar	-
Investor Service – UW & Selling Agent	✓	-	18. Subscription Information Cancellation	Cancel all subscription information that is either rejected by registrar OR failed from crediting to registrar	-

REGISTRAR SERVICE

Registrar Service (1/3)

☐ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Onboarding and Sign in					
Registrar Service	✓	-	1. Filing Portal Sign Up	Authenticate and sign up to filing web portal to view filing information and perform subscription	-

Registrar Service (2/3)

☐ Legend

☒ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Registrar Service	✓	-	1. Draft filing T&Cs & Bond Profile Acceptance	Review and response (Accept/Reject with reasons) on T&Cs submitted during Draft filing before submitting to issuer/ issuer service for review	Registrar
Registrar Service	✓	-	2. VETO Draft Cooling Filing	VETO of conditions submitted for Draft Cooling Filing to inform of revision needed within 48 hours. Else, web portal shall auto trigger 'no VETO'	Registrar
Registrar Service	✓	-	3. Retrieve File & Status Update From Web Portal	Receive bond filing information from web portal for T&C review prior to Initial filing and Cooling filing as well as receive updated bond filing status on initial filing, cooling filing, effective filing, and cooling & effective filing	-
Registrar Service	✓	-	4. New Bond Profile Update	Receive related new bond profile and bond profile update from web portal which will display information based on AA01, AA02, AA03 or download bond profile in AA05 and AA08 format in CSV file	-

Registrar Service (3/3)

☐ Legend

☐ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (Investor without Custodian and Investor with Custodian)					
Registrar Service	✓	-	1. Subscription Information Aggregation	Receive aggregated subscription information of all UWs (exclude type of investor)	Registrar
Registrar Service	-	-	2. Aggregation Subscription Information Validation	Validate subscription information in 3 levels 1. All UWs 2. Each UWs 3. By transaction and rely on investors' eligibility verification done by investor service	Registrar
Registrar Service	✓	-	3. Subscription Information Aggregation Confirmation	Confirm investor registration status on web portal after register investor in its registry	Registrar
Registrar Service	✓	-	4. Scripless Credit Confirmation	Receive scripless credit confirmation from CSD	Registrar

BHR SERVICE

BHR Service (1/2)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Onboarding and Sign in					
BHR Service	✓	-	1. Filing Portal Sign Up	Authenticate and sign up to filing web portal to view filing information	-

BHR Service (2/2)

☐

Legend

☐

Change from As-Is

☐

As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
BHR Service	✓	-	1. Draft filing T&Cs & Bond Profile Acceptance	Review and response (Accept/Reject with reasons) on T&Cs submitted during Draft filing before submitting to issuer/ issuer service for review	BHR
BHR Service	✓	-	2. VETO Draft Cooling Filing	VETO of conditions submitted for Draft Cooling Filing to inform of revision needed within 48 hours. Else, web portal shall auto trigger 'no VETO'	BHR
BHR Service	✓	-	3. Retrieve File & Status Update From Web Portal	Receive bond information from web portal for T&C review prior to Initial filing and Cooling filing as well as receive updated bond filing status on initial filing, cooling filing, effective filing, and cooling & effective filing	-
BHR Service	✓	-	4. New Bond Profile Update	Receive related new bond profile and bond profile update from web portal which will display information based on AA01, AA02, AA03 or download bond profile in AA05 and AA08 format in CSV file	-

REGULATORY SERVICE

Regulator Service (SEC) (1/4)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Onboarding and Sign in					
Regulator Service	-	-	1. EF3 Submission	Receive EF3 documents from issuer service prior to filing submission	-
Regulator Service	-	-	2. User Access to Web Portal for New Issuer	Provide user access to web portal for new issuer to submit filing information and supporting document to SEC (Onboarding process to be discussed)	-
Regulator Service	✓	-	3. Filing Portal Sign Up	Authenticate and sign up to filing web portal to view filing information and perform subscription	-

Regulator Service (SEC) (2/4)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Regulator Service	-	✓	1. Filing Information Pre-Validation	Pre-validate filing information and supporting documents submitted from issuer service and return validation result at each filing submission period (initial, cooling, effective and cooling & effective filing	-
Regulator Service	-	✓	2. Retrieve Filing Information and Status	Receive bond filing information for reviewing prior to granting acceptance, as well as receive updated bond filing information and status on initial filing, cooling filing, effective filing, and cooling & effective filing	-
Regulator Service	-	-	3. Option Flag Validation	Check the option that issuer service identified whether it is option 1 (submit filing with issuer and pricing section together), or option 2 (submit filing with issuer and pricing section separately)	-
Regulator Service	-	-	4. Split Information (for option 2)	Split filing information into issuer information , and pricing and other information to separately submitting to different authorize signer person	-
Regulator Service	-	-	5. E-signature Request	Request e-signature form authorized person from issuer at each filing stage (initial, cooling, effective, and cooling & effective filing)	-

Legend

☐ Change from As-Is
 ☐ As-Is

Regulator Service (SEC) (3/4)

☐ Legend

☐ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Regulator Service	-	✓	6. Filing Acceptance Response (Initial, Cooling, Effective, Cooling & Effective Filing)	Review information and documents as required and ensuring completeness and correctness of information for each filing steps. Response if filing is accepted or required resubmission. - For Initial & Cooling Filing Acceptance: Can approve without finalized offering info - For Effective Filing and Cooling & Effective Filing : Accept of all finalized information SEC to provide reason on filing rejection/resubmission (Note: For bonds that are not handled by ThaiBMA, 'DIF reference ID by Series' generated by web portal will be used)	SEC
Regulator Service	-	✓	7. Payment Invoice & Receipt Generation	Generate payment invoice and receipt to issuer at initial filing stage, effective filing stage (optional), and cooling & effective stage (optional)	SEC
Regulator Service	-	-	8. Filing Information Announcement	Announce filing information at each stage of filing (initial, cooling, effective, cooling & effective filing) on SEC's website	SEC (website)
Regulator Service	-	✓	9. Filing Resubmission	Submit request for resubmission to issuer/issuer service with reason when there is exceptional case and require to perform cooling filing once again	SEC

Regulator Service (SEC) (4/4)

☐ Legend

☐ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Regulator Service	-	✓	8. Letter for Approval of the SEC Generation and Acceptance	Generate, review document and accept/reject letter for approval (หนังสือคำขออนุญาต)	SEC
Regulator Service	-	✓	9. New Bond Profile Update	Receive new bond profile and bond profile update from web portal which can inquire the information base on filing (AA01,02, 03) or bond profile (AA05,08) per interface design	-
Subscription (Post Sales Report)					
Regulator Service	-	✓	1. Receive Post Sales Report	Receive post sales report (reviewed and submitted by issuer service and issuer) from web portal via API	SEC
Regulator Service	-	✓	2. Receive Supporting Documents	Receive supporting document from issuer service via defined path (API)	SEC
Regulator Service	-	-	3. Report to TFIIIC Generation	Generate report and submit information to TFIIIC	SEC

INFORMATION SERVICE (THAIBMA)

Information Service (ThaiBMA) (1/3)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Onboarding and Sign in					
Information Service	-	-	1. Receive POA & Documents & Provide Authorized Email Address	Receive Power of Attorney files to indicate their authorized person (Reg 1 & Reg2), and returned corporate email address to Issuer for bond registration purpose prior to bond registration process	-

Information Service (ThaiBMA) (2/3)

☐ Legend

☐ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance					
Information Service	-	✓	1. Bond Filing Information and Status	Receive versions of filing information (initial, draft cooling, cooling, effective, cooling & effective filing) in order to be informed of the latest bond information and status (Bond registration flag will be provided in the filing information at early stage)	ThaiBMA
Information Service	-	✓	2. Draft Cooling Information Review & Confirmation	Review market convention information during draft cooling filing and respond confirmation on market convention for bond that will be registered at ThaiBMA *Approved market convention by ThaiBMA cannot be changed	-
Information Service	-	✓	3. Pre-Bond Symbol Generation	Receive pre-bond symbol request and generate pre-bond symbol during filing process *Pre-bond symbol may subject to change	-
Information Service	-	✓	4. Official Bond Symbol Generation	Receive bond symbol request and generate official bond symbol for the bond that received filing effective approval from SEC at effective date	ThaiBMA

Information Service (ThaiBMA) (3/3)

☐ Legend

☐ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance					
Information Service	-	✓	5. New Bond Profile Update	Receive new bond profile and bond profile update from web portal which can inquire the information base on filing (AA01,02, 03) or bond profile (AA05,08) per interface design	-
Information Service	-	-	6. New bond Announcement	Announce the information of the new bond to the related parties and for the public on issued date	ThaiBMA (Website)
Bond Registration					
Information Service	-	✓	1. Authorized Person & Information Pre-Validation	Pre-validate authorized person and information for bond registration against Reg1,2 document submitted prior to bond registration	ThaiBMA
Information Service	-	✓	2. Bond Registration Information Review	Receive bond registration information and review the information	ThaiBMA
Information Service	-	✓	3. Bond Registration Status & Information Response	Respond on the status of bond registration to issuer service	ThaiBMA

ISIN AGENCY SERVICE

ISIN Agency Service

☐ Legend

☒ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
ISIN Agency Service	-	✓	1. Receive bond information	Receive ISIN Request information from web portal via API	-
ISIN Agency Service	-	✓	2. ISIN Generation	Generate ISIN code for each bond and submit to web portal to update bond profile	TSD (as "ISIN agency")

DEPOSITORY SERVICE

Depository Service

Legend

☐ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Depository Service	-	✓	1. Retrieve New Bond Profile Update	Receive new bond profile and bond profile update from web portal which can inquire the information base on filing (AA01,02,03) or bond profile (AA05,08) per interface design	-
Subscription					
Depository Service	-	✓	1. Subscription Information for Scripless Credit	Receive all subscription information to perform bond credit from registrar	TSD
Depository Service	-	✓	2. Scripless Credit & Confirmation	Credit scripless bond into CSD member account in Depository System & Confirm credit status to web portal If success, inform CSD member via existing channel as well. If fail, CSD to inform reject reason and transaction to web portal	TSD

CUSTODIAN

Custodian (1/2)

☐

Legend

☐

Change from As-Is

☐

As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Onboarding and Sign in					
Custodian	✓	-	1. Filing Portal Sign Up	Authenticate and sign up to filing web portal to perform subscription	-

Custodian (2/2)

Legend

☐ Change from As-is

☐ As-is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (investor w/ custodian)					
Custodian	✓	-	1. New Bond Profile Inquiry	View new bond profile and bond profile update from web portal in AA05 and AA08 format and download in CSV file	
Custodian	-	-	2. Subscription Confirmation from Investor	Receive and reconfirm subscription information from investor and prepare to submit to investor service	Custodian
Custodian	✓	-	3. Subscription Information Submission	Submit investors' subscription information including payment reference ID in digital format (as agreed in subscription message format – AA10) to investor service. Last subscription order must submit to investor service by last subscription day 17.00	Custodian
Custodian	✓	-	4. Subscription Information Confirmation	Receive subscription confirmation status (accept/reject) and information from investor service	Custodian
Custodian	-	-	5. Subscription Information Payment	Make payment on behalf of the investor to investor service by 12.00 on issued date	Custodian

WEB PORTAL

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Overall					
Web Portal	✓	-	1. Users' Right and Role Validation	Validate user rights and role to perform activity on web portal based on the right specify in EF3 and Reg1,2 to identify. Roles & responsibilities will be set up per each bond by Issuer service-UW to identify which user can create bond, fill-in information and which user has right to submit information.	-
Web Portal	✓	-	2. Securities Reference ID Generation	Generate securities reference ID attached to each filing and each series of bond so that relevant stakeholders can use as key when bond symbol has not yet provided *for bond that does not register at ThaibMA ('registerThaibMAFlag' is N), securities reference ID will be used as securities symbol instead	-
Web Portal	✓	-	3. Activity Notifications	Notify relevant stakeholders on all activities change impact to the filing information via both 1. web portal dashboard and 2. e-mail notifications	-
Web Portal	✓	-	4. Bond Profile Generation	Generate bond profile (AA05 and AA08) for related participants to receive information either by interfacing or downloading with CSV format	

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Web Portal	✓	-	1. Information Retrieval from SEC	Online retrieve information from SEC via interface to pre-fill information (e.g. whitelist, issuer information) prior to issuer service submit filing information to SEC	-
Web Portal	✓	-	2. Filing Document Generation	Generate filing information, factsheet, cover page, filing request form (หนังสือแนส่ง/หนังสือแนรับ) and filing in PDF format based on the information in message format AA01, AA02, and AA03	-
Web Portal	✓	✓	3. Supporting Documents Submission	Submit supporting documents or uploaded file from underwriter to relevant participants	-
Web Portal	✓	✓	4. Pre-Bond Symbol Request	Check filing information if require and sufficient to request for pre-bond symbol or not and submit request for pre-bond symbol during filing process	-
Web Portal	✓	✓	5. Bond Symbol Request	Check filing information if require to request for bond symbol or not and submit request for bond symbol after effective filing accepted	-
Web Portal	✓	✓	6. Pre-Bond and Bond Symbol Update	Retrieve information from AA06 (return) to update bond profile (AA02 and AA05)	-

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Web Portal	✓	✓	7. ISIN Code Request	Check filing information if require to request for ISIN code or not and submit request for ISIN code after effective filing accepted Including perform the following: 1. Split CFI code into 6 digits to submit in AA07 message format 2. Validate if bondStructure in AA02 is 08-perpetual bond, then submit value in field 'maturityDate' in AA07 as 9999-01-01	-
Web Portal	✓	✓	8. ISIN Code Update	Retrieve information from AA07 (return) to update bond profile (AA02 and AA05)	-
Web Portal	✓	✓	9. Bond Profile Update	Update bond information for relevant stakeholder to view or retrieve latest information and allow to download AA05 and AA08. Additionally, depository can receive bond profile via interface design	-
Web Portal	✓	-	10. Bond Filing Flag Validation	Check if issuer service submit cooling & effective together or not. If submit together, the filing authorized signer process will follow to effective filing condition	-

Web Portal (4/8)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Pre-Issuance & Bond Profile Update					
Web Portal	✓	-	12. Check the Time Receiving 'E-Signature Received Status'	Check the Time Receiving 'E-Signature Received Status' whether it is within 10:00 AM or not, if not, web portal to trigger submitting request for new cover page to issuer service – UW	-
Web Portal	✓	-	13. Check the Time Receiving 'Payment Received Status'	Check the Time Receiving 'Payment Received Status' whether it is within the day of e-signature receiving or not, if not, web portal to trigger issuer service – UW to submit new cover page	-

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (Investor w/ Custodian)					
Web Portal	✓	-	1. Custodian Subscription Validation	Validate subscription information from custodian to investor service in the following: 1. Existence of 'Securities Symbol' in web portal 2. Active status of subscribed bond 3. Offering period of bond (AAO2) 4. Type of investor (AA10) against distribution type (AAO2) 5. List of eligible recipient (Investor service)	-
Subscription (Investor without Custodian and Investor with Custodian)					
Web Portal	✓	-	2. Total Subscription Summary Validation	Validate total subscription summary from investor service to issuer service in the following: 1. Existence of 'Securities Symbol' in web portal 2. Active status of subscribed bond 3. Offering period of bond (AAO2) 4. List of eligible recipient (Issuer service)	-
Web Portal	✓	-	3. Subscription Information Validation	Validate subscription information from investor service to issuer service in the following: 1. Existence of 'Securities Symbol' in web portal 2. Active status of subscribed bond 3. Total subscription amount against summation of the records 4. List of eligible recipient (Issuer service) 5. Type of investor (AA10) against distribution type (AAO2)	-

Web Portal(6/8)

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (Investor without Custodian and Investor with Custodian)					
Web Portal	✓	-	4. Bond Issuance	Auto trigger bond status to 'bond issued' once reach issued date determine by issueDate field	-
Web Portal	✓	-	5. Aggregated Subscription Information Validation	Validate total subscription information from all investor service to registrar in the following: 1. Existence of 'Securities Symbol' in web portal 2. Active status of subscribed bond 3. List of eligible recipient (registrar) 4. All investor services have sent their information - Once all IVS submitted information, web portal to sum all actual subscription amount and unit of all investors 5. Total subscription amount by Each UWs equal to summation of record from each UW 6. Uniqueness of subscription no. of each UW and across all UWs 7. Validate value against possible value 8. Type of investor (AA10) against distribution type (AA02) 9. Investor service and issuer service are the same entities 10. Security native type (AA10) against security native type (AA02) 11. Market ID (AA10) against secondary venue detail (AA02)	-

Web Portal (7/8)

☐

Legend

☐

Change from As-Is

☐

As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (Investor without Custodian and Investor with Custodian)					
Web Portal	✓	-	6. Bond Profile Update	Update actual issue amount, unit, and outstanding amount, unit in bond profile (AA02 and AA05) when registrar confirm all subscription transactions	-
Web Portal	✓	-	7. Subscription Information Resubmission Notification	Notify registrar once all require-to-resubmit subscription information transaction has updated to web portal	-
Web Portal	✓	-	8. Subscription Information Cancellation Notification	Notify registrar when subscription information has been cancelled	-
Web Portal	✓	-	9. Subscription Transaction Filter	Filter out subscription transaction with 'registration cancelled' status when registrar confirm registration and submit to CSD	-
Web Portal	✓	-	10. Post Sales Report Generation	Once credit success as updated from CSD, 1. Generate post sales report of each issuer service by <ul style="list-style-type: none">retrieve information from AA04, AA02, AA10 (each underwriter)perform investor type and corporate type mapping and summationFilter out individual investor information from subscription information AA10 (each underwriter) And submit the generated report to SEC 2. Consolidate post sales report of all underwriters and submit to SEC	-

Web Portal (8/8)

☐ Legend

☒ Change from As-Is

☐ As-Is

To-Be Service	Channel		Function	Role & Responsibility Description	As-Is Perform By
	Web Portal	API			
Subscription (Investor without Custodian and Investor with Custodian)					
Web Portal	✓	-	11. Generated Post Sales Report Validation	Validate the number of post sales report (each UW) generated by web portal against the number of underwriters before submit the report the SEC	-
Bond Registration					
Web Portal	✓	-	1. Authorized Person Validation	Validate authorized person information submitted for bond registration against authorized information submitted during filing	-
Web Portal	✓	✓	2. Bond Profile Update	Validate if ThaiBMA approved bond registration and then retrieve information from AAO4 (return) to update bond profile (AAO2 and AAO5). This information include: 1. Bond registration date 2. Coupon schedule 3. Option schedule	-

Remark:

Key features and detail capabilities of web portal will be provided separately.

TO-BE PROCESS PRIMARY MARKET STATUS

Primary Market Status (1/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
1	Filing	Issuer service is preparing draft filing	-	-	-	-	Draft Filing Preparation
2	Filing	Issuer service submitted draft filing	Draft Filing Preparation	-	-	-	Draft Filing Submitted
3	Filing	Issuer service resubmitted draft filing	Draft Filing – Require Resubmission	-	-	-	
4	Filing	Issuer service resubmitted draft filing information after rejection	Draft Filing Rejected	-	-	-	
5	Filing	Issuer service resubmitted initial filing information at draft filing after SEC pre-verifying filing	Initial Filing – Require Resubmission	-	-	-	
6	Filing	Issuer service resubmitted initial filing information at draft filing after SEC verifying filing	Initial Filing Verification Failed	-	-	-	
7	Filing	Registrar accepted on Terms and Conditions with reason for draft filing	Draft Filing Submitted	-	-	-	
8	Filing	Registrar rejected on Terms and Conditions with reason for draft filing	Draft Filing Submitted	-	-	-	Draft Filing – Registrar Rejected
9	Filing	BHR accepted on Terms and Conditions for draft filing	Draft Filing Submitted	-	-	-	Draft Filing – BHR Accepted
10	Filing	BHR rejected on Terms and Conditions with reason for draft filing	Draft Filing Submitted	-	-	-	Draft Filing – BHR Rejected
11	Filing	Registrar and BHR rejected on draft filing	Draft Filing - Registrar Rejected	-	-	-	
12	Filing	Only BHR accepted draft filing	Draft Filing - Registrar Rejected	Draft Filing - BHR Accepted	-	-	
13	Filing	Only registrar accepted draft filing	Draft Filing - Registrar Accepted	Draft Filing - BHR Rejected	-	-	Draft Filing – Require Resubmission

Primary Market Status (2/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
14	Filing	Both registrar and BHR accepted draft filing and underwriter accepted draft filing	Draft Filing - Registrar Accepted	Draft Filing - BHR Accepted	-	-	Draft Filing - UW Accepted
15	Filing	Both registrar and BHR accepted draft filing, but underwriter rejected draft filing	Draft Filing - Registrar Accepted	Draft Filing - BHR Accepted	-	-	Draft Filing - UW Rejected
16	Filing	Web portal auto trigger draft filing accepted	Draft Filing - UW Accepted	-	-	-	Draft Filing Accepted
17	Filing	Web portal auto trigger draft filing rejected	Draft Filing - UW Rejected	-	-	-	Draft Filing Rejected
18	Filing	Issuer service submitted initial filing	Draft Filing Accepted	-	-	-	Initial Filing Submitted
19	Filing	SEC submitted pre-validation as passed	Initial Filing Submitted	-	-	-	Pre-Validation Passed
20	Filing	SEC submitted pre-validation result as failed and provided reasons	Initial Filing Submitted	-	-	-	Pre-Validation Failed
21	Filing	SEC generated invoice to issuer	Pre-Validation Passed	-	-	-	Initial Filing - Pending Payment
22	Filing		Initial Filing - Pending E-signature	-	-	-	
23	Filing		Initial Filing - E-Signature Received	-	-	-	
24	Filing		Initial Filing - Pending Verification	-	-	-	
25	Filing		Initial Filing Verified	-	-	-	
26	Filing	SEC received payment from issuer and generated receipt	Initial Filing - Pending Payment	-	-	-	Initial Filing - Payment Success

Primary Market Status (3/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
27	Filing	SEC requested for e-signature from issuer's authorized persons	Pre-validation Passed	-	-	-	Initial Filing - Pending E-signature
28	Filing		Initial Filing - Pending Payment	-	-	-	
29	Filing		Initial Filing - Payment Success	-	-	-	
30	Filing	SEC received e-signature from issuer's authorized persons	Initial Filing - Pending E-signature	-	-	-	Initial Filing - E-signature Received
31	Filing	SEC is reviewing initial filing	Initial Filing - E-signature Received	-	-	-	Initial Filing - Pending Verification
32	Filing	SEC rejected initial filing with rejected reason	Initial Filing - Pending Verification	-	-	-	Initial Filing - Require Resubmission
33	Filing	SEC verified initial filing	Initial Filing - Pending Verification	-	-	-	Initial Filing Verified
34	Filing	SEC reject on initial filing verification	Initial Filing - Pending Verification	-	-	-	Initial Filing Verification Failed
35	Filing	SEC accepted initial filing (filing must be verified and payment must be completed)	Initial Filing Verified	Initial Filing - Payment Success	-	-	Initial Filing Accepted
36	Filing	SEC started review letter for approval of the SEC	-	-	-	-	Letter for Approval - Pending Approval
37	Filing	Web portal triggered request for pre-bond symbol	Initial Filing Accepted	-	Pending Pre-Bond Symbol	-	Initial Filing Accepted
38	Filing	ThaiBMA generated pre-bond symbol and web portal update in filing information	Initial Filing Accepted	-	Pre-Bond Symbol Issued	-	Initial Filing Accepted

Primary Market Status (4/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
39	Filing	Issuer service prepare draft cooling filing	-	-	-	-	Draft Cooling Filing Preparation
40	Filing (Cooling)	Issuer service submit draft cooling filing	Draft Cooling Filing Preparation	-	-	-	Draft Cooling Filing Submitted
41	Filing (Cooling)	Issuer service resubmitted draft cooling filing	Draft Cooling Filing – Require Resubmission	-	-	-	
42	Filing (Cooling)	Issuer service resubmitted draft cooling filing information after rejection	Draft Cooling Filing Rejected	-	-	-	
43	Filing (Cooling)	Issuer service resubmitted cooling filing at draft cooling filing after SEC pre-verifying filing	Cooling Filing – Require Resubmission	-	-	-	
44	Filing (Cooling)	Issuer service resubmitted cooling filing information at draft filing after SEC verifying filing	Cooling Filing Verification Failed	-	-	-	
45	Filing (Cooling & Effective	Issuer service resubmitted cooling and effective filing at draft cooling filing after SEC pre-verifying filing	Effective Filing - Require Resubmission	-	-	-	
46	Filing (Cooling & Effective	Issuer service resubmitted cooling and effective filing at draft cooling filing after SEC verifying filing	Effective Filing Verification Failed	-	-	-	

Primary Market Status (5/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
47	Filing	Registrar no VETO on Terms and Conditions for draft cooling filing	Draft Cooling Filing Submitted	-	-	-	Draft Cooling Filing – Registrar No VETO
48	Filing	Registrar VETO on Terms and Conditions with reason for draft cooling filing	Draft Cooling Filing Submitted	-	-	-	Draft Cooling Filing – Registrar VETO
49	Filing	BHR no VETO on Terms and Conditions for draft cooling filing	Draft Cooling Filing Submitted	-	-	-	Draft Cooling Filing – BHR No VETO
50	Filing	BHR VETO on Terms and Conditions with reason for draft cooling filing	Draft Cooling Filing Submitted	-	-	-	Draft Cooling Filing – BHR VETO
51	Filing	Registrar and BHR VETO on draft cooling filing	Draft Cooling Filing - Registrar No VETO	Draft Cooling Filing – BHR VETO	-	-	Draft Cooling Filing – Require Resubmission
52	Filing	Only BHR no VETO draft cooling filing	Draft Cooling Filing – Registrar VETO	Draft Cooling Filing – BHR No VETO	-	-	
53	Filing	Only registrar no VETO draft cooling filing	Draft Cooling Filing - Registrar No VETO	Draft Cooling Filing – BHR VETO	-	-	Draft Cooling Filing No VETO
54	Filing	Both registrar and BHR no VETO on draft filing	Draft Filing - Registrar Accepted	Draft Filing - BHR Accepted	-	-	
55	Filing	Issuer service submitted/resubmitted draft cooling filing to ThaiBMA when field ‘registerThaiBMAFlag’ in AA02 is Y	Draft Cooling Filing Submitted	-	-	-	Draft Cooling Filing - Pending ThaiBMA Approval
56	Filing	ThaiBMA approved convention information in draft cooling filing	Draft Cooling Filing - Pending ThaiBMA Approval	-	-	-	ThaiBMA Approved
57	Filing	ThaiBMA rejected convention information in draft cooling filing with rejected reason	Draft Cooling Filing - Pending ThaiBMA Approval	-	-	-	ThaiBMA Rejected

Primary Market Status (6/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
58	Filing	Issuer service accepted draft cooling filing	Draft Cooling Filing No VETO	-	-	-	Draft Cooling Filing - UW Accepted
59	Filing	Issuer service accepted draft cooling filing with reviewed bond convention by ThaibMA	Draft Cooling Filing No VETO	ThaibMA Approved	-	-	
60	Filing	Issuer service rejected draft cooling filing	Draft Cooling Filing No VETO	-	-	-	Draft Cooling Filing - UW Rejected
61	Filing	Issuer service rejected draft cooling filing with reviewed bond convention by ThaibMA	Draft Cooling Filing No VETO	ThaibMA Approved	-	-	
62	Filing	Web portal auto trigger draft cooling filing accepted	Draft Cooling Filing - UW Accepted	-	-	-	Draft Cooling Filing Accepted
63	Filing	Web portal auto trigger draft filing cooling rejected	Draft Cooling Filing - UW Rejected	-	-	-	Draft Cooling Filing Rejected
Submit Cooling and Effective Separately – Cooling Filing							
64	Filing	Issuer service submitted cooling filing	Draft Cooling Filing Accepted	-	-	-	Cooling Filing Submitted
65	Filing	SEC submitted pre-validation as passed	Cooling Filing Submitted	-	-	-	Pre-Validation Passed
66	Filing	SEC submitted pre-validation result as failed and provided reasons	Cooling Filing Submitted	-	-	-	Pre-Validation Failed
67	Filing	Issuer service intend to submit issuer info early then SEC requested for e-signature	Pre-validation Passed	-	-	-	Effective Filing (Issuer) – Pending E-signature
68	Filing	SEC received e-signature from authorized persons	Effective Filing (Issuer) – Pending E-signature	-	-	-	Effective Filing (Issuer) – E-Signature Received

Primary Market Status (7/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status ^I	Possible Pre-Bond Status ^{II}	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Separately – Cooling Filing (Cont.)							
69	Filing	SEC is reviewing cooling filing	Cooling Filing - E-Signature Received	-	-	-	Cooling Filing - Pending Verification
70	Filing	SEC requested Issuer Service to resubmit cooling filing prior to cooling period	Cooling Filing - Pending Verification	-	-	-	Cooling Filing - Require Resubmission
71	Filing	SEC verified cooling filing	Cooling Filing - Pending Verification	-	-	-	Cooling Filing Verified
72	Filing	SEC reject on initial filing verification	Initial Filing - Pending Verification	-	-	-	Cooling Filing Verification Failed
73	Filing	SEC accepted cooling filing	Cooling Filing Verified	-	-	-	Cooling Filing Accepted
74	Filing	Web portal trigger cooling period started	-	-	-	-	Cooling Period Started
75	Filing	SEC requested issuer service to resubmit cooling filing during cooling period after SEC accept cooling filing (unexpected event and require to resubmit cooling filing)	Cooling Filing Accepted	-	-	-	Cooling - Require Resubmission
76	Filing	SEC requested Issuer Service to resubmit cooling filing after effective filing is submitted (unexpected event and require to resubmit cooling filing)	Effective Filing Submitted	-	-	-	
77	Filing		Pre-validation Failed	-	-	-	
78	Filing		Pre-validation Passed	-	-	-	
79	Filing		Effective Filing – Pending Payment	-	-	-	
80	Filing		Effective Filing – Payment Success	-	-	-	
81	Filing		Effective Filing - Pending E-Signature	-	-	-	

Primary Market Status (8/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Separately – Cooling Filing (Cont.)							
82	Filing	SEC requested Issuer Service to resubmit cooling filing after effective filing is submitted (unexpected event and require to resubmit cooling filing) (Cont.)	Effective Filing - E-signature Received	-	-	-	Cooling - Require Resubmission
83	Filing		Effective Filing (Issuer) - Pending E-Signature	-	-	-	
84	Filing		Effective Filing (Issuer) - E-signature Received	-	-	-	
85	Filing		Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-Signature	-	-	-	
86	Filing		Effective Filing (Pricing and Other) - E-signature Received	-	-	-	
87	Filing		Effective Filing – Pending Verification	-	-	-	
88	Filing		Effective Filing Verified	-	-	-	
89	Filing		Effective Filing Verification Failed	-	-	-	
90	Filing		Letter for Approval – Pending Approval	-	-	-	
91	Filing		Letter for Approval – Pending Approval	-	-	-	
92	Filing	SEC submitted pre-validation result as failed and provided reasons	Effective Filing Submitted	-	-	-	Pre-validation Failed

Primary Market Status (9/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Separately - Effective Filing							
93	Filing	Issuer service prepare draft effective filing	-	-	-	-	Draft Effective Filing Preparation
94	Filing	Issuer service submitted draft effective filing	Draft Effective Filing Preparation	-	-	-	Draft Effective Filing Submitted
95	Filing	Issuer service resubmitted effective filing information at draft effective after SEC pre-verifying filing	Effective Filing - Require Resubmission	-	-	-	
96	Filing	Issuer service resubmitted effective filing information at draft effective after SEC verifying filing	Effective Filing Verification Failed	-	-	-	
97	Filing	Web portal trigger cooling period ended	Cooling Period Started	-	-	-	Cooling Period Ended
98	Filing	Issuer service submitted effective filing	Draft Effective Filing Submitted	-	-	-	Effective Filing Submitted
99	Filing	SEC submitted pre-validation as passed	Effective Filing Submitted	-	-	-	Pre-validation Passed
100	Filing	SEC submitted pre-validation result as failed and provided reasons	Effective Filing Submitted	-	-	-	Pre-validation Failed

Primary Market Status (10/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Separately - Effective Filing (Cont.)							
101	Filing	SEC generated invoice to issuer	Pre-Validation Passed	-	-	-	Effective Filing - Pending Payment
102	Filing		Effective Filing - Pending E-signature	-	-	-	
103	Filing		Effective Filing - E-Signature Received	-	-	-	
104	Filing		Effective Filing (Issuer) - Pending E-Signature	-	-	-	
105	Filing		Effective Filing (Issuer) - E-signature Received	-	-	-	
106	Filing		Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-Signature	-	-	-	
107	Filing		Effective Filing (Pricing and Other) - E-signature Received	-	-	-	
			Effective Filing - Pending Verification	-	-	-	
108	Filing		Effective Filing Verified	-	-	-	
109	Filing		Effective Filing Verification Failed	-	-	-	
110	Filing		Effective Filing - Pending Payment	-	-	-	
111	Filing		SEC received payment from issuer and generated receipt	-	-	-	

Primary Market Status (11/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Separately – Effective Filing [Option 1]							
112	Filing	SEC requested for e-signature from issuer’s authorized persons	Pre-validation Passed	-	-	Effective Filing - Pending E-Signature	
113	Filing		Effective Filing – Pending Payment	-	-		
114	Filing		Effective Filing – Payment Success	-	-		
115	Filing	SEC received e-signature from issuer’s authorized persons	Effective Filing - Pending E-signature	-	-	Effective Filing - E-signature Received	
Submit Cooling and Effective Separately – Effective Filing [Option 2]							
116	Filing	SEC requested for e-signature from issuer’s authorized persons	Pre-validation Passed	-	-	Effective Filing (Issuer) - Pending E-Signature	
117	Filing		Effective Filing – Pending Payment	-	-		
118	Filing		Effective Filing – Payment Success	-	-		
119	Filing	SEC received e-signature from issuer’s authorized persons (Issuer information section)	Effective Filing (Issuer) - Pending E-signature	-	-	Effective Filing (Issuer) - E-signature Received	
120	Filing	SEC requested for e-signature from issuer’s authorized persons (Pricing and other information section)	Pre-validation Passed	-	-	Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-Signature	
121	Filing		Effective Filing – Pending Payment	-	-		
122	Filing		Effective Filing – Payment Success	-	-		
123	Filing	SEC received e-signature from issuer’s authorized persons (Pricing and other information section)	Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-signature	-	-	Effective Filing (Pricing and Other) - E-signature Received	
124	Filing	SEC received e-signature from issuer’s authorized persons for both issuer information, and pricing and other information	Effective Filing (Issuer) – E-Signature Received	Effective Filing (Pricing and Other) – E-Signature Received	-	-	Effective Filing – E-Signature Received

Primary Market Status (12/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Separately - Effective Filing [Both Option]							
125	Filing	SEC is reviewing effective filing	Effective Filing - E-signature Received	-	-	-	Effective Filing - Pending Verification
126	Filing	SEC requested Issuer Service to resubmit effective filing prior to cooling period	Effective Filing - Pending Verification	-	-	-	Effective Filing - Require Resubmission
127	Filing	SEC verified effective filing	Effective Filing - Pending Verification	-	-	-	Effective Filing Verified
128	Filing	SEC reject on initial filing verification	Effective Filing - Pending Verification	-	-	-	Effective Filing Verification Failed
129	Filing	SEC accepted effective filing (no change on issue size results in no payment requiring)	Effective Filing Verified	-	-	-	Effective Filing Accepted
130	Filing	SEC accepted effective filing (there's a change on issue size thus payment must be completed)	Effective Filing Verified	Effective Filing - Payment Success	-	-	
131	Filing	Web portal requested for final bond symbol	Effective Filing Accepted	-	Pending Bond Symbol	-	Effective Filing Accepted
132	Filing	ThaiBMA provided official bond symbol and web portal update in filing information	Effective Filing Accepted	-	Bond Symbol Issued	-	Effective Filing Accepted
133	Filing	Web portal requested for ISIN code	Effective Filing Accepted	-	-	Pending ISIN Code	Effective Filing Accepted
134	Filing	Web portal requested for ISIN code for the bond that is already registered with ThaiBMA	Effective Filing Accepted	-	Bond Symbol Issued	Pending ISIN Code	Effective Filing Accepted
135	Filing	ISIN Agency provided ISIN Code and web portal update in filing information	Effective Filing Accepted	-	-	ISIN Code Issued	

Primary Market Status (13/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Together							
136	Filing	SEC accepted letter for approval of the SEC	Letter for Approval - Pending Approval	-	-	-	Letter for Approval Approved
137	Filing	SEC rejected letter for approval of the SEC with rejected reason	Letter for Approval - Pending Approval	-	-	-	Letter for Approval Rejected
138	Filing	Issuer service prepare draft cooling and effective filing	-	-	-	-	Draft Cooling Filing Preparation
139	Filing	Issuer service submitted cooling and effective filing	Draft Cooling Filing Preparation	-	-	-	Effective Filing Submitted
140	Filing	SEC submitted pre-validation as passed	Effective Filing Submitted	-	-	-	Pre-validation Passed
141	Filing	SEC submitted pre-validation result as failed and provided reasons	Effective Filing Submitted	-	-	-	Pre-validation Failed
142	Filing	SEC generated invoice to issuer	Pre-Validation Passed	-	-	-	Effective Filing – Pending Payment
143	Filing		Effective Filing - Pending E-signature	-	-	-	
144	Filing		Effective Filing - E-Signature Received	-	-	-	
145	Filing		Effective Filing (Issuer) - Pending E-Signature	-	-	-	
146	Filing		Effective Filing (Issuer) - E-signature Received	-	-	-	
147	Filing		Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-Signature	-	-	-	

Primary Market Status (14/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Together (Cont.)							
148	Filing	SEC generated invoice to issuer	Effective Filing (Pricing and Other) - E-signature Received	-	-	-	Effective Filing – Pending Payment
149	Filing		Effective Filing – Pending Verification	-	-	-	
150	Filing		Effective Filing Verified	-	-	-	
151	Filing		Effective Filing Verification Failed	-	-	-	
152	Filing	SEC received payment from issuer and generated receipt	Effective Filing – Pending Payment	-	-	-	Effective Filing – Payment Success
Submit Cooling and Effective Together [Option 1]							
153	Filing	SEC requested for e-signature from issuer’s authorized persons	Pre-validation Passed	-	-	-	Effective Filing - Pending E-Signature
154	Filing		Effective Filing – Pending Payment	-	-	-	
155	Filing		Effective Filing – Payment Success	-	-	-	
156	Filing	SEC received e-signature from issuer’s authorized persons	Effective Filing - Pending E-signature	-	-	-	Effective Filing - E-signature Received
Submit Cooling and Effective Together [Option 2]							
157	Filing	SEC requested for e-signature from issuer’s authorized persons	Pre-validation Passed	-	-	-	Effective Filing (Issuer) - Pending E-Signature
158	Filing		Effective Filing – Pending Payment	-	-	-	
159	Filing		Effective Filing – Payment Success	-	-	-	
160	Filing	SEC received e-signature from issuer’s authorized persons (issuer information section)	Effective Filing (Issuer)- Pending E-signature	-	-	-	Effective Filing (Issuer) - E-signature Received

Primary Market Status (15/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Together [Option 2] (Cont.)							
161	Filing	SEC requested for e-signature from issuer's authorized persons (Pricing and other information section)	Pre-validation Passed	-	-	Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-Signature	
162	Filing		Effective Filing – Pending Payment	-	-		
163	Filing		Effective Filing – Payment Success	-	-		
164	Filing	SEC received e-signature from issuer's authorized persons (Pricing and other information section)	Effective Filing (Pricing and Other) - Pending E-signature	-	-	Effective Filing (Pricing and Other) - E-signature Received	
165	Filing	SEC received e-signature from issuer's authorized persons for both issuer information, and pricing and other information	Effective Filing (Issuer) – E-Signature Received	Effective Filing (Pricing and Other) – E-Signature Received	-	-	Effective Filing – E-Signature Received
Submit Cooling and Effective Together [Both Option]							
166	Filing	SEC is reviewing effective filing	Effective Filing - E-signature Received	-	-	-	Effective Filing - Pending Verification
167	Filing	SEC requested Issuer Service to resubmit effective filing prior to cooling period	Effective Filing - Pending Verification	-	-	-	Effective Filing - Require Resubmission
168	Filing	SEC verified effective filing	Effective Filing - Pending Verification	-	-	-	Effective Filing Verified
169	Filing	SEC reject on initial filing verification	Effective Filing - Pending Verification	-	-	-	Effective Filing Verification Failed

Primary Market Status (16/19)

No	Process	Business event trigger	Possible Pre-Bond Status I	Possible Pre-Bond Status II	Possible Bond Symbol	Possible ISIN Code Status	Post-status
Submit Cooling and Effective Together [Both Option] (Cont.)							
170	Filing	SEC accepted effective filing (no change on issue size results in no payment requiring)	Effective Filing Verified	-	-	-	Effective Filing Accepted
171	Filing	SEC accepted effective filing (there's a change on issue size thus payment must be completed)	Effective Filing Verified	Effective Filing - Payment Success	-	-	
172	Filing	Web portal trigger cooling period started	-	-	-	-	
173	Filing	Web portal trigger cooling period ended	Cooling Period Started	-	-	-	Cooling Period Started
174	Filing	Web portal requested for final bond symbol	Effective Filing Accepted	-	Pending Bond Symbol	-	Cooling Period Ended
175	Filing	ThaiBMA provided official bond symbol and web portal update in filing information	Effective Filing Accepted	-	Bond Symbol Issued	-	Effective Filing Accepted
176	Filing	Web portal requested for ISIN code	Effective Filing Accepted	-	-	Pending ISIN Code	Effective Filing Accepted
177	Filing	Web portal requested for ISIN code for the bond that is already registered with ThaiBMA	Effective Filing Accepted	-	Bond Symbol Issued	Pending ISIN Code	Effective Filing Accepted
178	Filing	ISIN Agency provided ISIN Code and web portal update in filing information	Effective Filing Accepted	-	-	ISIN Code Issued	

Primary Market Status (17/19)

No		Process	Business event trigger	Possible pre-status I	Possible pre-status II	Post-status
Update Subscription Summary						
1	Update Subscription Summary	Investor service submitted total subscription summary to issuer service	-	-		Total Subscription Summary – Pending Confirmation
2	Update Subscription Summary	Issuer service confirmed total subscription summary to investor service	Total Subscription Summary – Pending Confirmation	-		Total Subscription Summary Confirmed
Subscription Process (W/ Custodian & W/O Custodian)						
1	Subscription	Investor Service submitted subscription information to issuer service	-	-		New Subscription – Pending Confirmation
2	Subscription	Issuer Service confirmed subscription information to investor service	New Subscription – Pending Confirmation	-		Confirmed Subscription
3	Bond Issued	Web portal auto triggered bond status on issued date	Filing Effective	-		Bond Issued
4	Subscription	Investor Service submitted subscription information to registrar	Confirmed Subscription	-		New Registration Submitted
5	Subscription	Registrar rejected subscription information	New Registration Submitted	-		Registration Rejected
6	Subscription	Registrar rejected subscription information and required underwriter to resubmit	New Registration Submitted	-		Registration Rejected – Request Resubmission
7	Subscription	Investor Service accept to resubmit	Registration Rejected – Request Resubmission	-		Registration Rejected – Request Resubmission
8	Subscription	Investor Service refuse to resubmit	Registration Rejected – Request Resubmission	-		Registration Rejected
9	Subscription	Registrar confirmed subscription information	New Registration Submitted	-		Registration Confirmed
10			Registration Resubmitted	-		
11	Subscription	Web portal auto update bond status once registrar confirmed registration	Bond Issued	-		Bond Issued (latest updated date & time)

Primary Market Status (18/19)

No	Process	Business event trigger	Possible pre-status I	Possible pre-status II	Post-status
Subscription Process (W/ Custodian & W/O Custodian)					
12	Subscription	Depository report crediting result as fail	Registration Confirmed	-	Credit Failed
13	Subscription	Depository report crediting result as success	Registration Confirmed	-	Credit Success
14	Subscription	Investor Service resubmitted subscription information	Registration Rejected – Request Resubmission	-	Registration Resubmitted
15			Credit Failed	-	
16	Subscription	Investor Service cancelled subscription information	Registration Rejected – Request Resubmission	-	Registration Cancelled
17			Credit Failed	-	
Subscription Process (W/ Custodian)					
1	Subscription w/ Custodian	Custodian upload and submit subscription information to web portal	-	-	Custodian Subscription Submitted
2			Custodian resubmit subscription information	Custodian Subscription Rejected	-
3	Subscription w/ Custodian	Investor service rejected subscription information	Custodian Subscription Submitted	-	Custodian Subscription Rejected
4	Subscription w/ Custodian	Investor service confirmed subscription information	Custodian Subscription Submitted	-	Custodian Subscription Confirmed
Post sales report					
1	Post sales report	Web portal auto generate post sales report and submit to SEC	-	-	Report – Submitted to SEC
2	Post sales report	DIF admin trigger web portal to regenerate report	Report – Require regeneration	-	
3	Post sales report	SEC requested for UW e-signature	Report – Submitted to SEC	-	Report – Pending UW E-Signature
4	Post sales report	UW does not approve the report and requested for post sales report regeneration	Report – Pending UW E-Signature	-	Report – Require regeneration

Primary Market Status (19/19)

No	Process	Business event trigger	Possible pre-status I	Possible pre-status II	Post-status
Post sales report					
5	Post sales report	Underwriters approve generated post sales report and complete E-Signature	Report – Pending UW E-Signature	-	Report – Received UW E-Signature
6	Post sales report	SEC requests for Issuer e-signature	Report – Received UW E-Signature	-	Report – Pending Issuer E-Signature
7	Post sales report	Issuer does not approve the report and Underwriters agree that the report requires regeneration	Report – Pending Issuer E-Signature	-	Report – Require regeneration
8	Post sales report	Issuer approves consolidated post sales report and completed E-Signature	Report – Pending Issuer E-Signature	-	Report – Received Issuer E-Signature
Bond Registration					
1	Bond Registration	Issuer service prepare bond registration request	-	-	Bond Registration Preparation
2	Bond Registration	Authorized person submitted for bond registration	Bond Registration Preparation	-	Pending Approval
3	Bond Registration	ThaiBMA perform pre-validation and submitted status as passed	Pending Approval	-	Pre-Validation Passed
4	Bond Registration	ThaiBMA perform pre-validation and submitted status as failed	Pending Approval	-	Pre-Validation Failed
5	Bond Registration	ThaiBMA updated registration result as success	Pre-Validation Passed	-	Approved
6	Bond Registration	ThaiBMA updated registration result as failed	Pre-Validation Passed	-	Rejected – Required Editing
7	Bond Registration	ThaiBMA updated registration result as out of working hour if issuer service submit bond registration later than 15.00	Pending Approval	-	Out of Working Hour of Registered Date

APPENDIX

PRE-REQUISITE

Prerequisite ของระบบ DIF

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



ปจต

SEC Classification : ใช้งานภายใน (Internal)

ภาพรวมสิ่งที่ต้องดำเนินการก่อนยื่น filing บนระบบ DIF

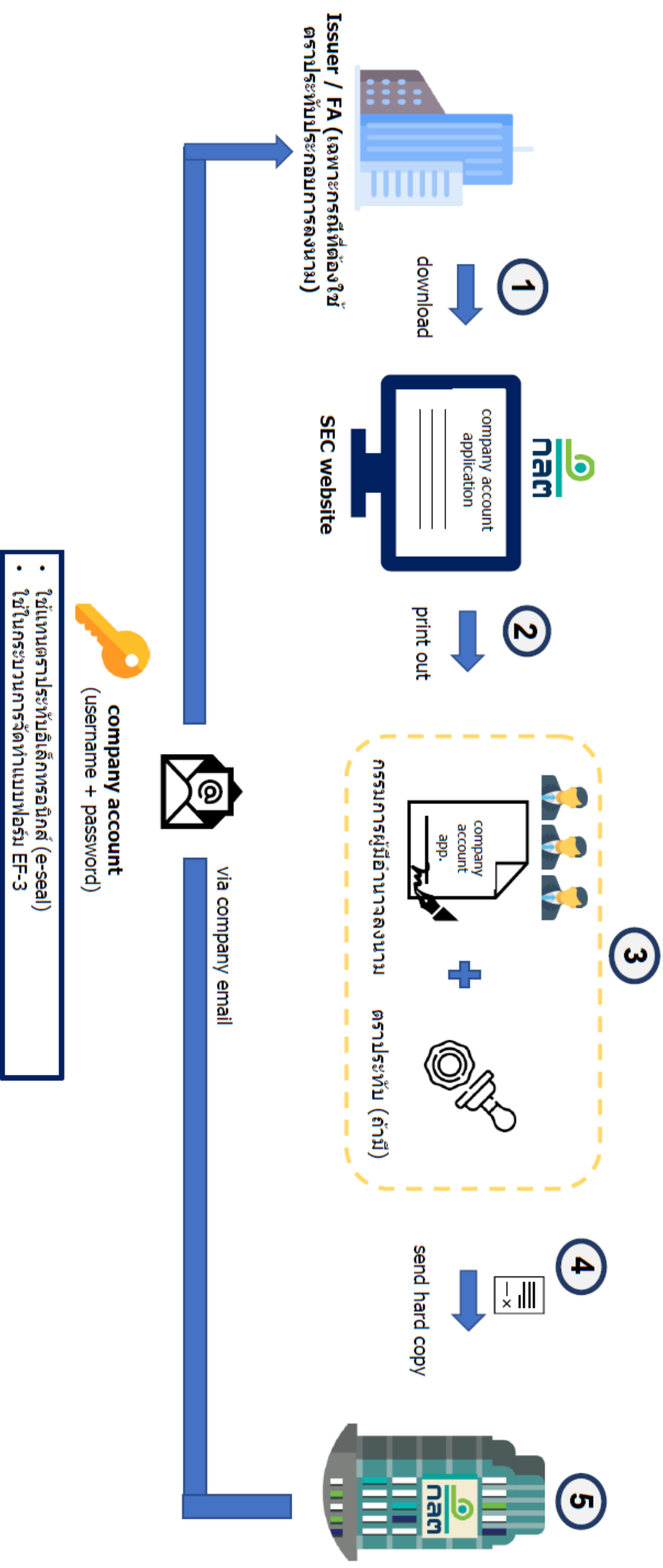
User Role	ขั้นตอนดำเนินการเตรียมความพร้อม	วัตถุประสงค์	ประเภทบริษัทที่ต้องดำเนินการ	จุดบริการ
ผู้ถือครอง Company Account	1. จัดให้มีบัญชีผู้ใช้งานนิติบุคคลหรือคณะกรรมการ (Company Account)*	<ul style="list-style-type: none">ใช้ในการแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ EF-3ใช้เป็นตราประทับอิเล็กทรอนิกส์ (e-Seal)	Issuer / FA (เฉพาะกรณีที่ต้องใช้ตราประทับประกอบการลงนาม)	Download จาก SEC website เพื่อกดรายละเอียด และส่งกลับเป็น hard copy
Sender: ผู้นำส่งข้อมูลเข้าระบบ (กต submit filing)	2. แต่งตั้งผู้เกี่ยวข้องขอในการนำส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ (EF-3)**	<ul style="list-style-type: none">เป็นผู้รับมอบอำนาจจาก issuer / UW ที่สามารถนำส่งข้อมูลผ่านระบบ DIF web portal ได้	Issuer	SEC website โดยต้อง log in ด้วยรหัสของเจ้าหน้าที่มี company account
Signer: ผู้ลงนามรับรองข้อมูล (e-Signature)	3.1 สมัตร Digital ID ผ่านทางรัฐ	<ul style="list-style-type: none">ใช้ในการลงนามแบบอิเล็กทรอนิกส์สำหรับคนไทย (เลือกใช้บริการ 3.1 หรือ 3.2 อย่างใดอย่างหนึ่ง)	Issuer / UW / FA	<ul style="list-style-type: none">- Application ทางรัฐ และ- Uplift ที่ตู้บริการออนไลน์ประกาศรัฐ / ตู้ยูเคเดิม
	3.2 สมัตร Digital ID ผ่าน DGA web portal			<ul style="list-style-type: none">- DGA web portal (สามารถเข้าผ่าน SEC website ได้) และ- Uplift โดยใช่ Application D.Dopa
	4. สมัตรใช้บริการ SEC ID	<ul style="list-style-type: none">ใช้ในการลงนามแบบอิเล็กทรอนิกส์สำหรับชาวต่างชาติ		Download จาก SEC website เพื่อกดรายละเอียด และส่งกลับเป็น hard copy

* กระบวนการจัดทำ Company Account เป็นการดำเนินการเพียงครั้งเดียว

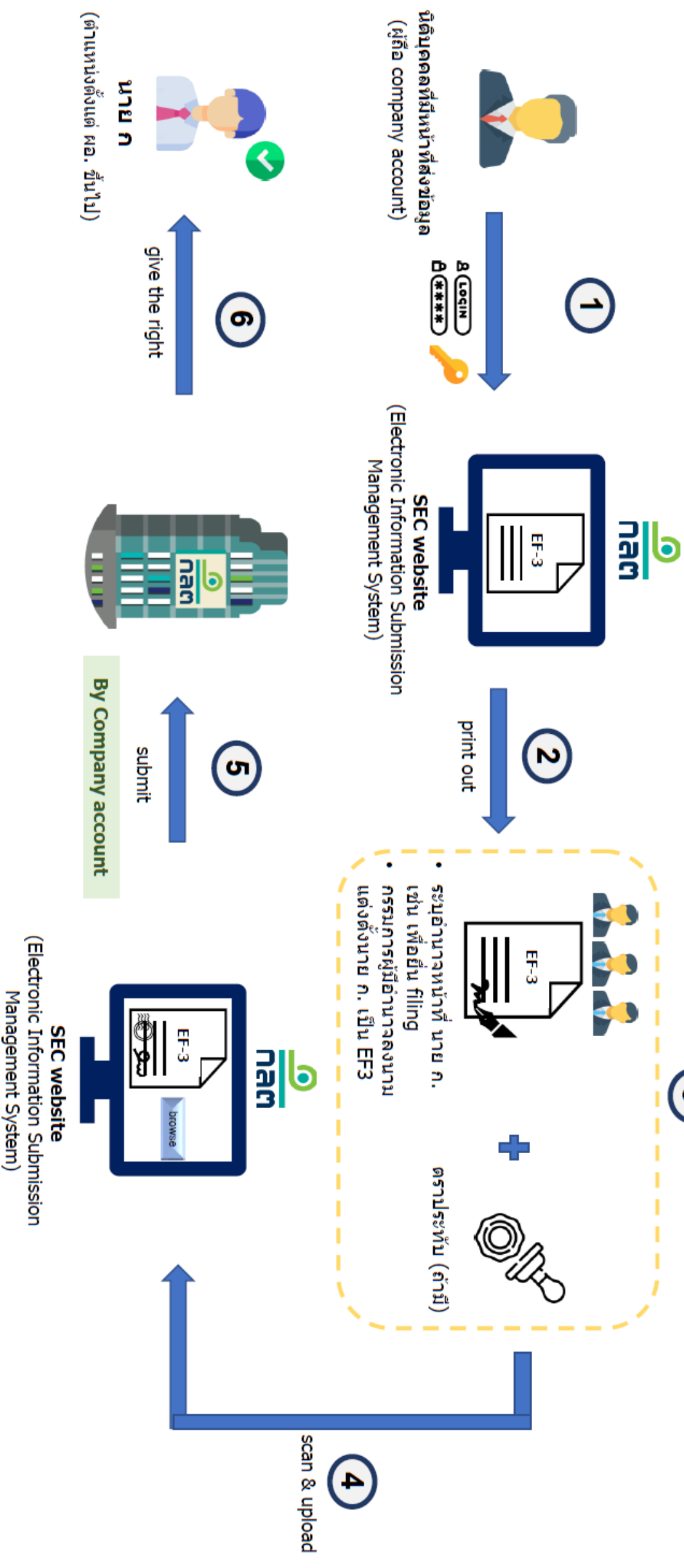
**หากก่อนหน้านี้ บริษัทผู้ออกตราสารและ/ หรือผู้เกี่ยวข้องได้ดำเนินการแต่งตั้ง Sender บนระบบ Initial Product Offering System (IPOS) เรียบร้อยแล้ว ไม่จำเป็นต้องดำเนินการขั้นตอนนี้อีกจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงบุคลากรที่ทำหน้าที่ดังกล่าว

Note: หากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ยังไม่เคยแจ้งรายชื่อกรรมการบริษัทในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหาร (whitelist) ต้องติดต่อสำนักงาน เพื่อจัดทำฐานข้อมูลก่อนการยื่น filing

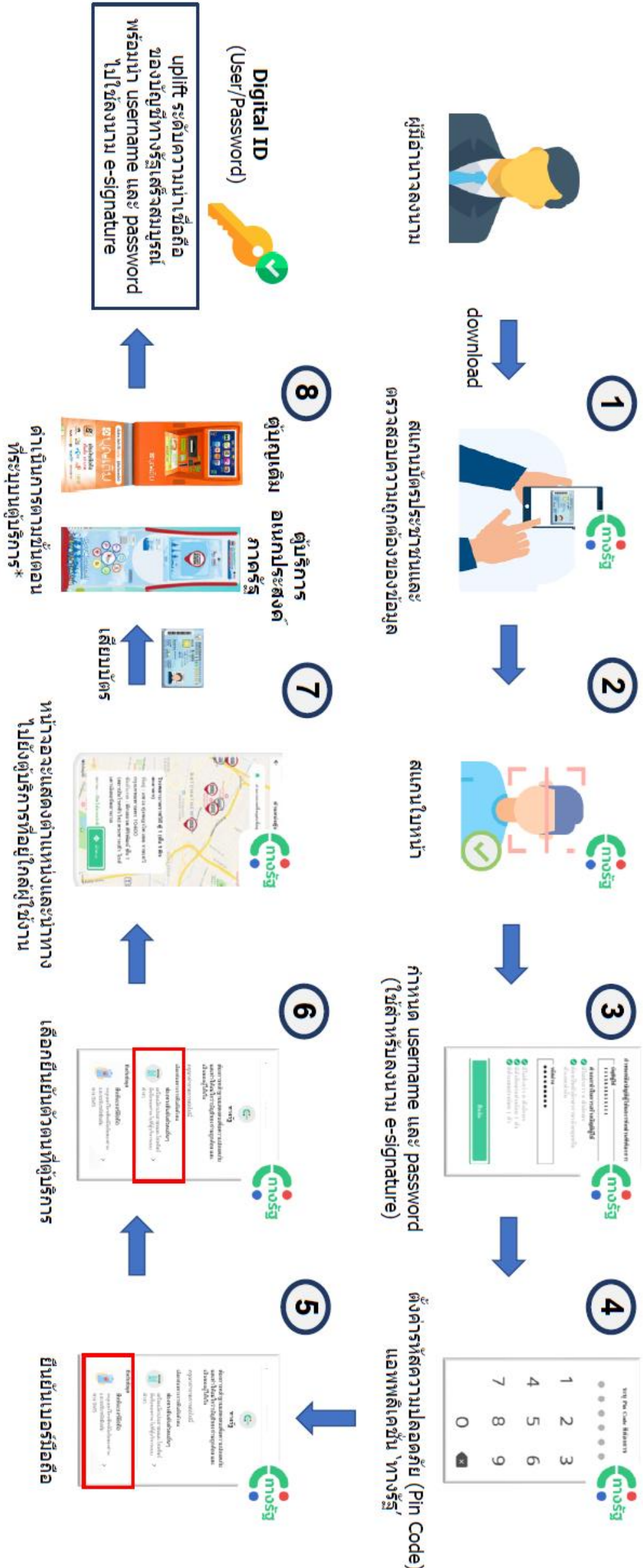
1. การจัดทำ Company Account



2. การจัดทำแบบฟอร์ม EF-3

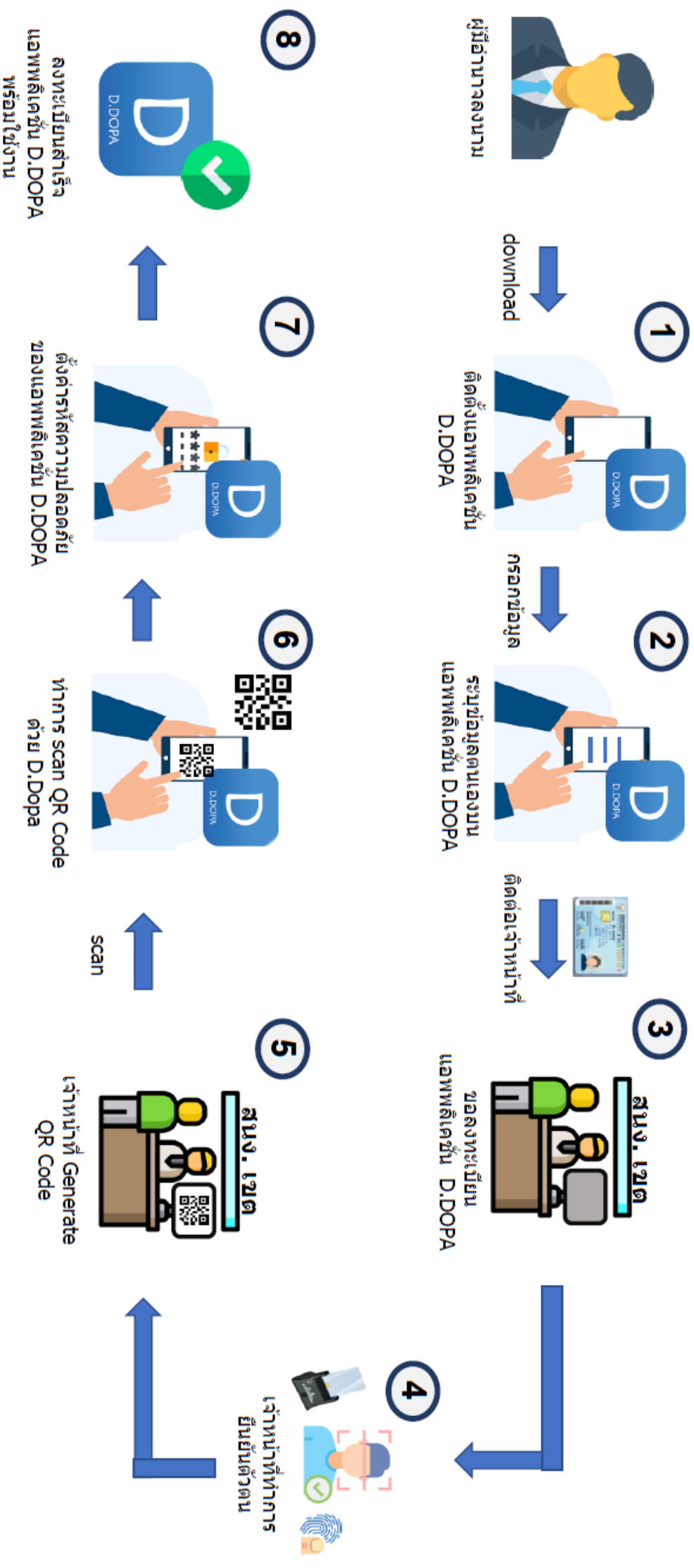


3.1 สมัคร Digital ID ผ่านทางรัฐ เพื่อใช้ลงนาม e-Signature

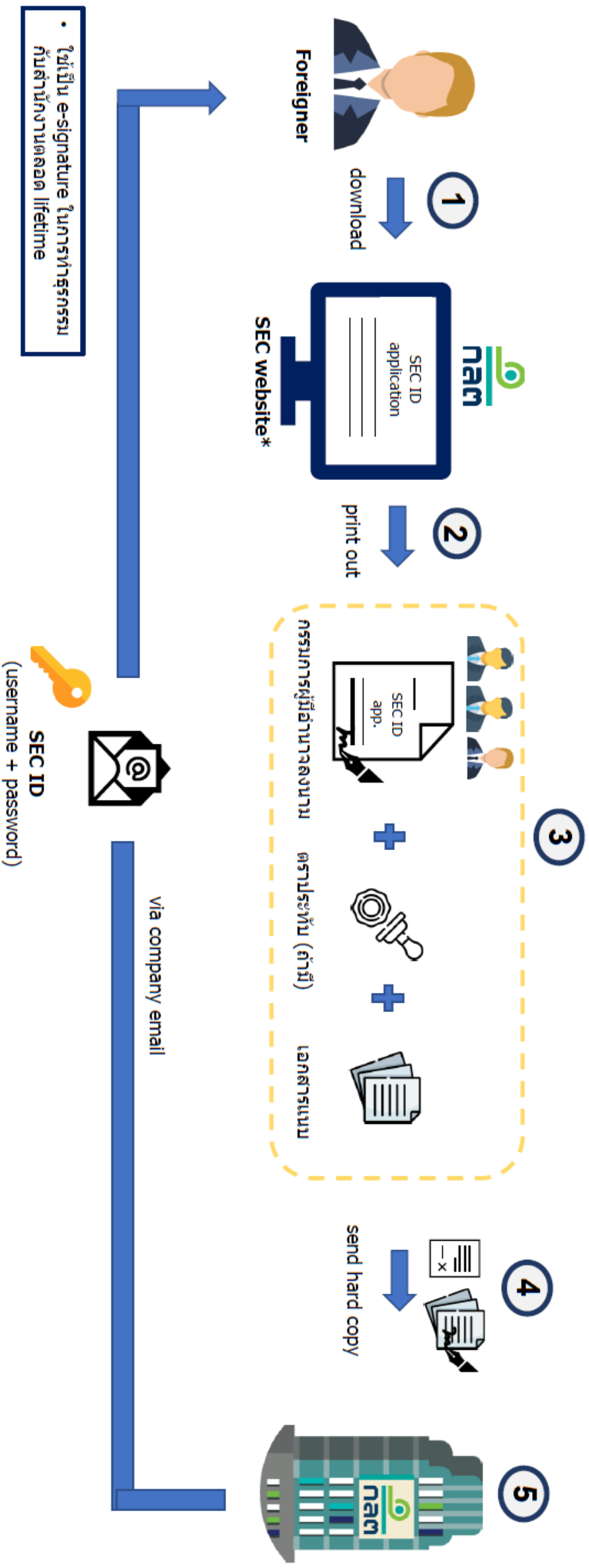


*ปัจจุบันสามารถยกระดับการพิสูจน์ตัวตนได้ทั้งบริการแอปและลงคำตรัฐ หรือดูเพิ่มเติม ทั้งนี้ ในอนาคตจะเพิ่มจุดให้บริการที่ประเทศไทย และ 7-Eleven ทุกสาขา

3.2 สมัคผู้ใช้ D.Dopa เพื่อยืนยันตัวตนก่อนขอใช้ Digital ID



4. สมัครใช้ SEC ID เพื่อใช้ลงนาม e-Signature (สำหรับชาวต่างชาติ)





END OF DOCUMENT

สรุปเอกสารประกอบการยื่นขอออกและเสนอขายตราสารหนี้ผ่านระบบ DIF web portal

1. กรณีตราสารหนี้ทั่วไปที่เสนอขายในประเทศ

เอกสารประกอบ/ประเภทการเสนอขาย	II	HNW / UHNW
1. จดหมายนำส่งข้อมูลครั้งแรก	✓	✓
2. จดหมายนำส่งข้อมูลเพื่อxonับ 1	✓	✓
3. จดหมายนำส่งข้อมูลเพื่อมีผลใช้บังคับ	✓	✓
4. มติคณะกรรมการและ/หรือสำเนามติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ¹² ที่อนุมัติให้ออกตราสารหนี้ ซึ่งระบุวงเงินที่อนุมัติให้ออกตราสารหนี้ ¹³	✓	✓
5. หนังสือยืนยันการมีผลบังคับใช้ของมติและยังมีวงเงินที่ได้รับอนุมัติคงเหลือเพียงพอ (กรณีมติที่ประชุมมีอายุเกิน1ปีนับถึงวันที่ยื่นเอกสารผ่านระบบของสำนักงาน)	✓	✓
6. หนังสือขอความเห็นชอบบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ พร้อมคำรับรองการไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ออกหุ้นกู้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✓ (กรณีมีผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้)	✓
7. หนังสือแสดงการยอมรับการแต่งตั้งเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของบุคคลที่จะขอความเห็นชอบให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✓ (กรณีมีผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้)	✓
8. หนังสือขอจัดซื้อจำกัดการโอนตราสารหนี้	✓	✓
9. หนังสือยอมรับการแต่งตั้งเป็นนายทะเบียน (ยกเว้นกรณีเป็นนายทะเบียนเอง)	✓	✓
10. หนังสือรับทราบข้อจำกัดการโอนตราสารหนี้ของนายทะเบียน (ยกเว้นกรณีเป็นนายทะเบียนเอง)	✓	✓
11. หนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จำหน่ายตราสารหนี้ (ถ้ามี)	-	✓
12. หนังสือรับรองข้อกำหนดสิทธิชัดเจนเป็นธรรม	-	✓

¹² กรณีเป็นบริษัทจำกัด ให้ใช้มติคณะกรรมการที่อนุมัติให้ออกตราสารหนี้ ซึ่งระบุวงเงินที่อนุมัติให้ออกตราสารหนี้ กรณีเป็นบริษัทมหาชน จำกัด ให้ใช้สำเนามติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกตราสารหนี้ ซึ่งระบุวงเงินที่อนุมัติให้ออกตราสารหนี้

¹³ กรณีหน่วยงานภาครัฐออกตราสารหนี้ หมายถึง สำเนามติคณะกรรมการหรือหนังสือที่ผู้มีอำนาจสั่งการของหน่วยงานที่อนุมัติให้หน่วยงานภาครัฐออกตราสารหนี้

เอกสารประกอบ/ประเภทการเสนอขาย	II	HNW / UHNW
13. หนังสือรับรองการดำรงคุณสมบัติของผู้ออกตราสารหนี้	✓ (กรณีเสนอขายภายใต้โครงการ MTN)	✓ (กรณีเสนอขายภายใต้โครงการ MTN)
14. หนังสือรับรองการปฏิบัติงานหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ (ถ้ามี)	✓	✓
15. หนังสือมอบอำนาจ (ถ้ามี)	✓	✓
16. สัญญาให้บุคคลอื่นมีอำนาจเด็ดขาดในการบริหารงาน (ถ้ามี)	✓	✓
17. หนังสือขอผ่อนผันและเอกสารหลักฐานอ้างอิงที่ใช้ประกอบการขอผ่อนผันในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เรื่องใดเรื่องหนึ่ง (ถ้ามี)	✓	✓

2. กรณีตราสารหนี้ที่มีลักษณะเฉพาะอื่น

ให้บริษัทพิจารณารายการเอกสารตามข้อ 1 เป็นหลัก และแนบเอกสารประกอบเพิ่มหากเป็นประเภทเอกสาร/ผู้ออกดังต่อไปนี้

1. ผู้ออกเป็นนิติบุคคลต่างประเทศ

- สำเนาเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่าเป็นผู้มีอำนาจลงนามผูกพันกิจการต่างประเทศที่จะเสนอขายตราสารหนี้ (กรณีที่มีการมอบอำนาจ ให้แนบหนังสือมอบอำนาจฉบับจริงหรือสำเนาประกอบคำขออนุญาตด้วย)
- หนังสือรับรองความถูกต้องของข้อมูลและเอกสารที่ผู้แปลรับรองว่า ถูกต้องตรงตามข้อมูลและเอกสารต้นฉบับ (ในกรณีข้อมูลหรือเอกสารที่ยื่นแปลมาจากข้อมูลหรือเอกสารที่เป็นภาษาอื่น)
- หนังสือรับรองการลงนามของผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน (Notary Public) (ถ้ามี)
- หลักฐานที่แสดงได้ว่าการออกและเสนอขายตราสารหนี้กระทำได้โดยชอบตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ของต่างประเทศที่ใช้บังคับกับกิจการดังกล่าว
- หนังสืออนุญาตจากกระทรวงการคลัง (กรณีเสนอขายเป็นสกุลเงินบาท)
- เอกสารแสดงข้อมูลประกอบการขอผ่อนผันให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ (ถ้ามี)

2. ผู้ออกเป็นหน่วยงานภาครัฐ

- สำเนากฎหมายจัดตั้งหน่วยงานหรือหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ที่รองรับหรือให้อำนาจ ให้หน่วยงานภาครัฐออกตราสารหนี้ (โปรดระบุมาตราที่รองรับหรือให้อำนาจด้วย)
- สำเนาเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่าเป็นผู้มีอำนาจลงนามผูกพันหน่วยงานที่จะเสนอขายตราสารหนี้ (กรณีที่มีการมอบอำนาจ ให้แนบหนังสือมอบอำนาจฉบับจริงหรือสำเนาประกอบคำขออนุญาตด้วย)
- เอกสารแสดงข้อมูลประกอบการขอผ่อนผันให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ (ถ้ามี)