



มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard)

ฉบับที่ 3.0

สัญลักษณ์การรับรองหมายความว่าอย่างไร?

การรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard) เป็นการยืนยันว่าตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งอื่น ๆ มีคุณสมบัติดังนี้



1

สอดคล้องกันโดยสมบูรณ์กับหลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Bond Principles) และ/หรือหลักการสินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Loan Principles)



2

ใช้แนวทางปฏิบัติที่ดีที่สุดสำหรับการควบคุม การติดตาม การรายงาน และการรับรองภายใน



3

จัดหาเงินทุนแก่สินทรัพย์โดยให้สอดคล้องกับการบรรลุเป้าหมายของความตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Paris Climate Agreement)

แบบแผนการรับรองและมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard and Certification Scheme)	3
คำนิยาม	7
มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard)	11

<p>ส่วน ก.</p> <p>ข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ 11</p> <ol style="list-style-type: none">1. การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) 112. กระบวนการประเมินและคัดเลือกโครงการและสินทรัพย์ (Process for Evaluation and Selection of Projects & Assets) 123. การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds) 134. การรายงานก่อนการออกตราสารหนี้ (Reporting Prior to Issuance) 13	<p>ส่วน ข.</p> <p>ข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ 14</p> <ol style="list-style-type: none">5. การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds) 146. กระบวนการประเมินและคัดเลือกโครงการและสินทรัพย์ (Process for Evaluation and Selection of Projects & Assets) 157. การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds) 158. การรายงาน (Reporting) 16
<p>ส่วน ค.</p> <p>คุณสมบัติของโครงการและสินทรัพย์ 19</p> <ol style="list-style-type: none">9. เกณฑ์การกำหนดประเภทตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ 1910. เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน 19	<p>ส่วน ง.</p> <p>การรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Certification under the Climate Bond Standard) 20</p> <p>สรุปกระบวนการรับรอง 20</p> <p>การรับรองก่อนการออกตราสารหนี้ 21</p> <p>การรับรองหลังการออกตราสารหนี้ 23</p> <p>การรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการ (Programmatic Certification) 24</p> <p>การคงไว้ซึ่งการรับรอง 25</p>
<p>ภาคผนวก 1: ตราสารหนี้ สีนเชื่อ และตราสารแห่งอื่น ๆ ที่สามารถขอรับการรับรองได้ 26</p>	
<p>ภาคผนวก 2: ข้อมูลเพิ่มเติมจาก มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard - ฉบับ 3.0 - ธันวาคม 2562) 27</p>	

การปฏิเสธความรับผิดชอบ: ข้อมูลที่มีอยู่ในเอกสารนี้ไม่ได้เป็นการแนะนำการลงทุนในรูปแบบใด ๆ และ Climate Bonds Initiative ไม่ใช่ที่ปรึกษาด้านการลงทุน การอ้างอิงถึงองค์กรทางการเงิน หรือตราสารหนี้ หรือผลิตภัณฑ์การลงทุนใด ๆ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเท่านั้น โดยลิงก์ไปยังเว็บไซต์ภายนอกมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเท่านั้น Climate Bonds Initiative จะไม่รับผิดชอบต่อเนื้อหาในเว็บไซต์ภายนอก

Climate Bonds Initiative ไม่ได้ชี้ชวน แนะนำ หรือให้คำปรึกษาเกี่ยวกับข้อดีทางการเงิน หรือด้านอื่น ๆ ของตราสารหนี้หรือผลิตภัณฑ์การลงทุนใด ๆ และไม่ควรรนำข้อมูลใด ๆ ในเอกสารนี้มาใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว และไม่ควรรใช้ข้อมูลใด ๆ จากเอกสารนี้ประกอบการตัดสินใจในการลงทุน

การรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเกี่ยวข้องกับคุณลักษณะด้านสภาพภูมิอากาศในการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุนของตราสารแห่งหนึ่ง ที่กำหนดเท่านั้น โดยเป็นไปตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลง

สภาพภูมิอากาศที่เกี่ยวข้อง เพื่อไม่ให้เกิดข้อสงสัย การรับรองไม่ได้กล่าวถึงแง่มุมอื่น ๆ ของตราสารหนี้ที่กำหนด ซึ่งไม่ได้ครอบคลุมโดยมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่เกี่ยวข้อง เช่น การปฏิบัติตามกฎหมาย และ/หรือข้อบังคับภายในประเทศหรือระหว่างประเทศ คุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ในบริษัทที่ก้าวหน้า หรือความน่าเชื่อถือทางเครดิต

การตัดสินใจลงทุนใด ๆ ถือว่าเป็นการตัดสินใจของท่านแต่เพียงผู้เดียว Climate Bonds Initiative ไม่รับผิดชอบไม่ว่าในลักษณะใดก็ตามต่อการลงทุนที่กระทำโดยบุคคลหรือองค์กร หรือต่อการลงทุนใดที่กระทำโดยบุคคลภายนอกในนามของบุคคลหรือองค์กร โดยใช้ข้อมูลทั้งหมดหรือบางส่วนที่มีอยู่ในเอกสารฉบับนี้ หรือเอกสารอื่น ๆ ของ Climate Bonds Initiative



แบบแผนการรับรองและมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard & Certification Scheme)

Climate Bonds Initiative เป็นองค์กรไม่แสวงผลกำไรระดับนานาชาติที่ให้ความสำคัญกับผู้ลงทุน ก่อตั้งขึ้นในปี 2553 เพื่อส่งเสริมการลงทุนขนาดใหญ่ที่จะก่อให้เกิดเศรษฐกิจโลกแบบคาร์บอนต่ำที่พร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศมุ่งระดมผู้ลงทุน อุตสาหกรรม และรัฐบาล ในการเร่งการลงทุน เพื่อสิ่งแวดล้อมตามระยะเวลาและขนาดของการลงทุนเท่าที่จำเป็นเพื่อหลีกเลี่ยงการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่เป็นอันตรายและเพื่อบรรลุเป้าหมายของความตกลงปารีส¹ ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

องค์ประกอบหลักของ Climate Bonds Initiative คือแบบแผนการรับรองและมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ("แบบแผนการรับรอง") แบบแผนการรับรองช่วยให้ผู้ลงทุน รัฐบาล และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่น ๆ สามารถระบุและจัดลำดับความสำคัญการลงทุนที่มี "คาร์บอนต่ำและพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ" และหลีกเลี่ยง "การฟอกเขียว หรือการบิดเบือนภาพลักษณ์ว่าเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (Greenwash)"

สัญลักษณ์การรับรองหมายความว่าอย่างไร?

การรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard) เป็นการยืนยันว่าตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ มีคุณสมบัติดังนี้

- 

1 สอดคล้องกันโดยสมบูรณ์กับหลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Bond Principles) และ/หรือหลักการสินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Loan Principles)
- 

2 ใช้แนวทางปฏิบัติที่ดีที่สุดสำหรับการควบคุม การติดตาม การรายงาน และการรับรองภายใน
- 

3 จัดหาเงินทุนแก่สินทรัพย์โดยให้สอดคล้องกับการบรรลุเป้าหมายของความตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Paris Climate Agreement)

ในขณะที่ตลาดการเงินเพื่อสิ่งแวดล้อมยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง การเติบโตในอนาคตนั้นขึ้นอยู่กับการรักษามูลค่าของตราสัญลักษณ์เพื่อสิ่งแวดล้อม โดยตราสัญลักษณ์เพื่อสิ่งแวดล้อมให้ความเชื่อมั่นและความมั่นใจว่าจะมีการใช้เงินทุนกับโครงการและสินทรัพย์ที่สอดคล้องกับความตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ อย่างไรก็ตาม ศักยภาพของนักลงทุนในการประเมินข้อมูลรับรองการเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (Green credentials) ยังมีจำกัด โดยเฉพาะในตลาดตราสารหนี้ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว

แบบแผนการรับรองและมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard and Certification Scheme) มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างความน่าเชื่อถือและความเชื่อมั่นที่จำเป็นให้กับตลาดตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมในการบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ การกระตุ้นให้เกิดการระดมทุนผ่านตลาดตราสารหนี้ (Debt Capital Market) อย่างแพร่หลายเพื่อการจัดหาเงินทุนและคืนหนี้เดิมแก่โครงการและสินทรัพย์ที่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate-aligned projects and assets) ซึ่งจำเป็นต่อการบรรลุเป้าหมายด้านสภาพภูมิอากาศในระดับสากล ทั้งนี้ การใช้ตราสัญลักษณ์ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมและสินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อมอย่างจริงจังเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เกิดการมีส่วนร่วมอย่างแพร่หลาย (Mainstream participation)



กรอบแนวคิดทางวิทยาศาสตร์เป็นตัวกำหนดคำจำกัดความว่า โครงการและสินทรัพย์ใดที่สอดคล้องกับการบรรลุเป้าหมายของความตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และผ่านเกณฑ์คุณสมบัติการเป็นตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Bond) สันนิษฐานว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Loan) หรือ ตราสารแห่งหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Debt Instrument) แผนการรับรองประกอบด้วยแนวทางที่มีประสิทธิภาพในการตรวจสอบ การรายงาน และการรับประกันการปฏิบัติที่สอดคล้องกับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard Board: CBSB) ระดับสากลประกอบด้วยผู้ลงทุนสถาบันรายใหญ่และองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร (NGO) ด้านสิ่งแวดล้อมชั้นนำ ซึ่งให้การควบคุมดูแลอย่างต่อเนื่องในด้านมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ผู้ตรวจสอบที่ผ่านการรับรอง (Approved Verifiers) แบบแผนการรับรอง ตลอดจนการตัดสินใจเกี่ยวกับการรับรอง การดำเนินงานและการตัดสินใจที่เกิดขึ้นตามปกติจะมอบหมายให้เป็นหน้าที่ของเลขานุการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard Secretariat)

การรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เกี่ยวข้องเฉพาะกับคุณลักษณะด้านสภาพภูมิอากาศของตราสารหนี้เท่านั้น และไม่ได้รับประกันการตัดสินใจลงทุนในแง่อื่น ๆ เช่น การปฏิบัติตามกฎหมายและ/หรือข้อบังคับภายในประเทศหรือระหว่างประเทศ ลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลในวงกว้างหรือความน่าเชื่อถือทางการเงิน

สัญลักษณ์แสดงว่าผ่านการรับรองเป็นตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ("สัญลักษณ์การรับรอง") ใช้เพื่อบ่งชี้ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สันนิษฐานว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง และ ตราสารแห่งหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง



แบบแผนการรับรองและมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard and Certification Scheme) จัดทำขึ้นภายใต้หลักคุณธรรมจริยธรรมที่ครอบคลุม ซึ่งระบุไว้ในหลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม² เพื่อสร้างระบบการรับรองที่แข็งแกร่ง ยืดหยุ่นและมีประสิทธิภาพ โดยมีคุณสมบัติสำคัญได้แก่

- การวางแนวทางที่สอดคล้องอย่างสมบูรณ์กับหลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมหลักการสินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม³ เกณฑ์การออกพันธบัตรอาเซียนกรีนบอนด์ (ASEAN Green Bond Standards)⁴ แนวทางตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมของญี่ปุ่น (Japan's Green Bond Guidelines)⁵ และข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูลและการเข้าจดทะเบียนสำหรับตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมของอินเดีย (India's Disclosure & Listing Requirements for Green Bonds)⁶ [มาตรฐานตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมสหภาพยุโรป (European Union Green Bond Standard)] [ข้อกำหนดของจีน] [ไนจีเรีย เคนยา บราซิล เม็กซิโก]
- ข้อกำหนดภาคบังคับที่ชัดเจนด้านการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน การคัดเลือก โครงการและสินทรัพย์ การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน และการรายงาน
- เกณฑ์เฉพาะภาคส่วนสำหรับการพิจารณาข้อมูลรับรองด้านการรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศและการมีคาร์บอนต่ำของโครงการและสินทรัพย์
- กรอบการรับประกันที่มีผู้ตรวจสอบอิสระและขั้นตอนที่สม่ำเสมอ
- การรับรองจากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

การรับรองจะได้รับการยืนยันหลังจากการออกตราสารหนี้หรือสินเชื่อ โดยมีการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบอิสระและมีการรายงานประจำปีตลอดระยะเวลาของการลงทุน

สำหรับผู้ลงทุน การรับรองเป็นเครื่องมือคัดกรองที่ระบุว่าตราสารหนี้หรือสินเชื่อเป็นตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองหรือสินเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองตามลำดับ ซึ่งช่วยลดภาระให้แก่ ผู้ลงทุนที่ต้องใช้ดุลยพินิจส่วนบุคคลในระหว่างการตรวจสอบวิเคราะห์ (Due Diligence) ลักษณะที่เอื้อต่อสิ่งแวดล้อมของการลงทุนที่ได้รับการรับรอง

สำหรับผู้ออกตราสารหนี้ การรับรองเป็นการริเริ่มดำเนินการโดยสมัครใจซึ่งช่วยให้ผู้ออกตราสารหนี้แสดงให้เห็นอย่างชัดเจนว่าตราสารหนี้หรือสินเชื่อเป็นไปตามมาตรฐานที่อิงตามหลักวิทยาศาสตร์ในแง่ความสมบูรณ์ด้านสภาพภูมิอากาศ (Climate integrity) และมาตรฐานแนวทางปฏิบัติที่ดีที่สุดสำหรับการบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds) และความโปร่งใส



แบบแผนการรับรองและมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard and Certification Scheme)⁷ ครอบคลุมมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศฉบับ 3.0 (เอกสารฉบับนี้) เกณฑ์การกำหนดประเภทตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Taxonomy) เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน (Sector Eligibility Criteria) แนวทางปฏิบัติ (Guidance Material) และเอกสารการรับรอง

เกณฑ์การกำหนดประเภทตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Taxonomy) คือแผนยุทธศาสตร์ระดับสูงสำหรับภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง โดยเกณฑ์นี้เป็นระเบียบวิธีจัดหมวดหมู่ฐานข้อมูลตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมสำหรับตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ที่ใช้ประเมินตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมทั้งหมด (ที่ได้รับการรับรองหรือไม่ได้รับการรับรอง) ในแง่ของการวางแนวทางที่สอดคล้องกับสภาพภูมิอากาศ เพื่อรวมไว้เป็นฐานข้อมูลสำหรับผู้จัดทำดัชนีและผู้มีส่วนร่วมในตลาดรายอื่น ๆ จะนำไปใช้ในภายหลัง

เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน อิงตามหลักวิทยาศาสตร์และให้คำจำกัดความโดยละเอียดเกี่ยวกับคุณสมบัติเฉพาะของโครงการและสินทรัพย์ ซึ่งเกณฑ์นี้ช่วยให้มั่นใจว่าโครงการและสินทรัพย์สอดคล้องกับการบรรลุเป้าหมายของความตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจที่มีคาร์บอนต่ำและพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศอย่างรวดเร็ว

ผู้ออกตราสารหนี้ทุกรายจะต้องรายงานทุกปีเพื่อคงสถานะการรับรอง โดยลักษณะของการรายงานขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสารหนี้และความซับซ้อนของสินทรัพย์หรือโครงการที่เกี่ยวข้อง สิ่งที่ได้จากการวางแนวทางที่สอดคล้องกับเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนนั้นทำให้ผู้ลงทุนมั่นใจว่าการลงทุนดังกล่าวสอดคล้องกับเป้าหมายของความตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ด้วยเหตุนี้ การรายงานเชิงปริมาณอย่างละเอียดเกี่ยวกับผลกระทบและผลลัพธ์จึงอาจมีความจำเป็นตลอดหรืออาจไม่จำเป็นในบางครั้ง ทั้งนี้ คำแนะนำเฉพาะเกี่ยวกับการรายงานผลกระทบจะกล่าวถึงในเอกสารคำแนะนำแยกอีกฉบับหนึ่ง

คณะทำงานด้านเทคนิค (Technical Working Groups) และคณะทำงานด้านอุตสาหกรรม (Industry Working Groups) ให้ความรู้ความเชี่ยวชาญ ในการพัฒนาเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard Board) ให้การกำกับดูแลและควบคุมดูแลมาตรฐานรวมถึงกระบวนการรับรอง ผู้ตรวจสอบที่ผ่านการรับรอง (Approved Verifiers) ให้ความเชื่อมั่นอย่างอิสระว่าผู้ออกตราสารหนี้และตราสารหนี้หรือสินทรัพย์ที่ได้รับการรับรองของผู้ออกตราสารหนี้ตรงตามข้อกำหนดของมาตรฐานฉบับนี้

ข้อกำหนดของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศแบ่งออกเป็นสองระยะในการออกตราสารหนี้หรือการปิดสินเชื่อดังนี้

- **ข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้** ซึ่งผู้ออกตราสารหนี้ที่กำลังขอการรับรองก่อนการออกตราสารหนี้จะต้องปฏิบัติตามและ
- **ข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้** ซึ่งผู้ออกตราสารหนี้ที่กำลังขอการรับรองอย่างต่อเนื่องภายหลังการออกตราสารหนี้ต้องปฏิบัติตาม

นอกจากนี้ยังมีการรับรองสำหรับตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ที่ออกหรือปิดไปแล้ว ในกรณีนี้ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องมีคุณสมบัติตรงตามข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานฉบับนี้เท่านั้น โดยผู้ออกตราสารหนี้สามารถขอการรับรองได้ตลอดเวลาระหว่างที่ตราสารมีมูลค่าค้าง

การรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการ (Programmatic Certification) มีให้สำหรับผู้ออกตราสารหนี้ที่มีการซื้อขายที่ได้รับการรับรองเป็นประจำ ตัวเลือกนี้เพิ่มความยืดหยุ่นและลดภาระในการตรวจสอบสำหรับผู้ออกตราสารหนี้ที่มีโครงการการระดมทุนเพื่อสิ่งแวดล้อมหรือโครงการการระดมทุนที่ยั่งยืน

การตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบที่ผ่านการรับรองถือเป็นข้อบังคับในกระบวนการรับรอง ส่วนการรับรองอย่างต่อเนื่องประกอบด้วย 1) ข้อกำหนดในการรายงานประจำปีพร้อมด้วยการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ 2) มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเป็นมาตรฐานด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ อันเป็นมาตรฐานที่เชื่อถือได้ซึ่งช่วยให้การตัดสินใจง่ายขึ้น และมุ่งเน้นการแก้ปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่น่าเชื่อถือในตลาดการระดมทุนผ่านการออกตราสารหนี้

1. ความตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Paris Climate Agreement) เป็นความตกลงระหว่างประเทศภายใต้กรอบอนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งมีผลบังคับใช้ในเดือน พฤศจิกายน 2559 และมีกำหนดครบ 5 ปี 2563 เป้าหมายของความตกลง ได้แก่ (ก) การควบคุมการเพิ่มขึ้นของอุณหภูมิเฉลี่ยทั่วโลกให้ต่ำกว่า 2 องศาเซลเซียสเมื่อเทียบกับระดับอุณหภูมิช่วงก่อนยุคอุตสาหกรรม (ข) การเพิ่มความสามารถในการปรับตัวเพื่อรับมือผลกระทบที่เป็นอันตรายจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (ค) การทำให้กระแสเงินทุนสอดคล้องกับเส้นทางสู่การปล่อยก๊าซเรือนกระจกในระดับต่ำและการพัฒนาที่พร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ

2. หลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Bond Principles: GBP) เป็นแนวทางกระบวนการโดยสมัครใจเพื่อการนำไปใช้งานอย่างกว้างขวางในตลาด ที่แนะนำด้านความโปร่งใสและการเปิดเผยข้อมูล รวมทั้งส่งเสริมให้เกิดการพัฒนาตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมที่มีความน่าเชื่อถือ หลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมฉบับล่าสุดสามารถดูได้จากเว็บไซต์สมาคมตลาดทุนระหว่างประเทศ (International Capital Market Association: ICMA) (www.icmagroup.org/greenbonds)

3. แลนดิ้งมาร์เก็ตแอสโซซิเอชัน (Loan Market Association) (www.lma.eu.com)

4. พัฒนาโดยหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนอาเซียน (ASEAN Capital Markets Forum: ACMF) (www.theacmf.org)

5. แลนดิ้งมาร์เก็ตแอสโซซิเอชัน (Loan Market Association) และสามารถเข้าถึงได้ที่: <http://www.env.go.jp/en/policy/economy/gb/guidelines.html>

6. แลนดิ้งมาร์เก็ตแอสโซซิเอชัน (Securities & Exchange Board of India) (www.sebi.gov.in) และสามารถเข้าถึงได้ที่: https://www.sebi.gov.in/sebi_data/meetingfiles/1453349548574-a.pdf

7. <https://www.climatebonds.net/standard/taxonomy>



ตราสารหนี้ เพื่อสิ่งแวดล้อม

หนทางสู่เป้าหมาย การพัฒนาที่ยั่งยืน

การบรรเทาปัญหาสภาพ ภูมิอากาศและการปรับตัว เกี่ยวพันให้เป็นที่ไปตามเป้าหมาย การพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การ สหประชาชาติ (Sustainable Development Goals: SDGs)

เป้าหมายทั้งหมดได้รับการ สนับสนุนจากจุดมุ่งหมาย หลายประการ ซึ่งอิงตาม การเงินและผลลัพธ์เป็นบางส่วน โดยเป็นส่วนหนึ่งของวาระ การพัฒนาที่ยั่งยืนปี 2573

การบรรเทา ปัญหา สภาพภูมิอากาศ

การปรับตัวตาม การเปลี่ยนแปลง ของสภาพ ภูมิอากาศ

ตราสารหนี้ เพื่อ สิ่งแวดล้อม

การลงทุน เพื่อสิ่งแวดล้อม

การวิเคราะห์การลงทุนใน ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม ของเรา นำไปสู่การระบเป้าหมาย การพัฒนาที่ยั่งยืน 6 ใน 17 ข้อ สำหรับตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งให้ผลประโยชน์ทางตรงจาก การลงทุนเพื่อสิ่งแวดล้อม ที่เพิ่มขึ้นและการเติบโตในตลาด ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเศรษฐกิจ เกิดใหม่

เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน 6 ข้อ ที่ได้รับการผลักดันมากที่สุดจาก ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม ได้แก่ ข้อ 6, 7, 9, 11, 13 และ 15

การเติบโตใน ตลาดตราสารหนี้ เพื่อสิ่งแวดล้อม

6 การจัดการน้ำ และสุขาภิบาล	7 พลังงานสะอาด ที่ทุกคนเข้าถึงได้	9 อุตสาหกรรม นวัตกรรม โครงสร้างพื้นฐาน	11 เมืองและถิ่นฐานมนุษย์ อย่างยั่งยืน	13 การรับมือ การเปลี่ยนแปลง สภาพภูมิอากาศ	15 การใช้อย่างมี ประสิทธิภาพ จากธรรมชาติ ทางบก
------------------------------------	--	---	--	--	---

เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนที่ได้รับการผลักดันมากที่สุดจากตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม



คำนิยาม

ตราสารหนี้ สินเชื่อ และตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ

ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Bond) สินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Loan) หรือตราสารแห่งหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Debt Instrument) คือ ตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ที่จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปใช้ในการจัดหาเงินทุนหรือการคืนหนี้เดิมทั้งหมดหรือบางส่วนแก่โครงการเพื่อสิ่งแวดล้อมโครงการใหม่และ/หรือโครงการปัจจุบันที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเท่านั้น ซึ่งสอดคล้องกับองค์ประกอบ 4 ประการของหลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมหรือหลักการสินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ ไม่ควรมองว่าตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม สินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม หรือตราสารแห่งหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมใช้ทดแทนหรือแลกเปลี่ยนกันได้กับตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ที่ไม่สอดคล้องกับองค์ประกอบหลัก 4 ประการ

ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Bond) หรือสินเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Loan) หรือตราสารแห่งหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Debt Instrument) คือ ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม สินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อมหรือตราสารแห่งหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ที่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ให้การรับรองว่าเป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศฉบับนี้

ในมาตรฐานฉบับนี้ใช้คำว่า "ตราสารหนี้" เพื่ออธิบายถึงตราสารแห่งหนี้ที่ได้รับการพิจารณาสำหรับการรับรอง ไม่ว่าจะมิโครงสร้างเป็นตราสารหนี้หรือสินเชื่อหรือตราสารหนี้รูปแบบอื่นใดก็ตาม รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับประเภทของตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ที่สามารถได้รับการรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจะระบุไว้ในภาคผนวก 1

มาตรฐาน การรับรอง และโครงสร้าง

มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard) คือ ข้อกำหนดและเกณฑ์คุณสมบัติสำหรับการรับรองให้เป็นตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยอิงจากฉบับปัจจุบันตามที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative (<https://standard.climatebonds.net/>)

คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard Board) คือ คณะกรรมการที่ประกอบด้วยสมาชิกอิสระซึ่งเป็นผู้อนุมัติมาตรฐาน เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน และผู้ตรวจสอบ รวมถึงพิจารณาการนำการรับรองไปใช้งานภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมายเหตุ: คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศได้รับการจัดตั้ง แต่งตั้ง และสนับสนุนโดยเป็นไปตามการจัดเตรียมและกระบวนการด้านการกำกับดูแลตามที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

เลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard Secretariat) เป็นผู้บริหารจัดการการสื่อสารระหว่างกันในแต่ละวันกับผู้ออกตราสารหนี้ ผู้ตรวจสอบ และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่น ๆ

หมายเหตุ: สามารถติดต่อเลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศตามรายละเอียดในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative www.climatebonds.net โดยสอบถามข้อสงสัยผ่านทางอีเมลได้ที่ certification@climatebonds.net

การรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ช่วยให้ผู้ออกตราสารหนี้ใช้สัญลักษณ์การรับรองที่สัมพันธ์กับตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ได้ โดยจะให้การรับรองเมื่อคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศมั่นใจว่าตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือเมื่อตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ นั้นสอดคล้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

สัญลักษณ์การรับรอง (Certification Mark) คือ ตราสัญลักษณ์ (Logo) การรับรองที่บ่งชี้ **ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ** ที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Bond) หรือสินเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Loan) หรือตราสารแห่งหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Debt Instrument) ซึ่งผู้ออกตราสารหนี้จะสามารถใช้ตราสัญลักษณ์ดังกล่าวได้เมื่อได้รับการรับรองจากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard Board) ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำตราสัญลักษณ์ไปใช้ได้ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อตกลงการรับรองตราสารหนี้เท่านั้น

ผู้ออกตราสารหนี้ โครงการ และสินทรัพย์

ผู้ออกตราสารหนี้ คือ องค์กรที่ออกตราสารหนี้หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ หรือผู้กู้และผู้มีภาระผูกพันอื่น ๆ ที่นำสินเชื่อหรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ไปใช้ หรือสถาบันการเงินที่รับฝากทรัพย์สินที่กำหนด

การออกตราสารหนี้ คือ วันที่ออกตราสารหนี้หรือปิดสินเชื่อหรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ

โครงการและสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติเหมาะสม คือ ส่วนหนึ่งหรือทั้งหมดของรายการต่อไปนี้

- โครงการหรือสินทรัพย์ที่เป็นรูปธรรมที่ผู้ออกตราสารหนี้เป็นเจ้าของและ/หรือ
- ภาระหนี้ที่เกิดขึ้นจากการนำเงินไปลงทุนในโครงการหรือสินทรัพย์ที่เป็นรูปธรรมและ/หรือ
- ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องและสนับสนุนอื่น ๆ สำหรับโครงการหรือสินทรัพย์ที่เป็นรูปธรรม เช่น การวิจัยและการพัฒนา

โดยที่โครงการหรือสินทรัพย์ที่เป็นรูปธรรมเป็นไปตามเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ซึ่งระบุไว้ในส่วน ค. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ คือ โครงการและสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมซึ่งเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ สินเชื่อหรือตราสารหนี้อื่น ๆ โครงการหรือสินทรัพย์ที่เป็นรูปธรรมเหล่านี้อาจเป็นโครงการหรือสินทรัพย์ที่มีอยู่แล้ว อยู่ระหว่างการก่อสร้าง หรือยังไม่ได้ใช้งาน

เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิ คือ จำนวนเงินที่เท่ากับเงินรายได้รวมจากการขายตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ลบด้วยต้นทุนการออกตราสารหนี้

มูลค่าตามราคาตลาด คือ ราคาที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายด้วยความเต็มใจทั้งสองฝ่าย โดยไม่ได้เป็นการบังคับให้ซื้อหรือขาย และทั้งสองฝ่ายมีความรู้เกี่ยวกับข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องตามสมควร โดยทั่วไปมูลค่าตามราคาตลาดมาจากการตกลงกันภายในเขตอำนาจศาลที่เกี่ยวข้อง ในบางครั้งเรียกว่ามูลค่าราคาตลาดยุติธรรม มูลค่าตามราคาตลาด หรือมูลค่ายุติธรรม โดยขึ้นอยู่กับบริบท

การจัดทำเอกสารของผู้ออกตราสารหนี้

กรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม คือ ข้อมูลที่จัดทำโดยผู้ออกตราสารหนี้ซึ่งอธิบายว่าผู้ออกตราสารหนี้จะปฏิบัติตามเพื่อบรรลุข้อกำหนดแต่ละข้อในมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ สำหรับตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือโครงการตราสารหนี้เงินกู้หรือตราสารหนี้อื่น ๆ ได้อย่างไร ส่วนใหญ่จะมีการนำเสนอข้อมูลนี้โดยใช้องค์ประกอบหลัก 4 ประการของหลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน การคัดเลือกโครงการและสินทรัพย์ การจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน การรายงาน)

หมายเหตุ 1: กรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมเป็นส่วนที่สำคัญของขั้นตอนการรับรอง โดยเป็นเอกสารอ้างอิงหลักสำหรับผู้ตรวจสอบเมื่อดำเนินการขั้นตอนการตรวจสอบ และเป็นหนึ่งในเอกสารการรับรองที่ต้องส่งมอบให้แก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วน ง. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมายเหตุ 2: ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับการสนับสนุนให้เปิดเผยกรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม หรือข้อมูลสรุปที่เกี่ยวข้องต่อตลาด ซึ่งสอดคล้องกับแนวปฏิบัติที่ดีของตลาด และช่วยทำให้ตราสารหนี้มีคุณสมบัติเหมาะสมสำหรับดัชนีตลาดที่สำคัญและ กองทุนตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม ตัวอย่างเช่น ผู้กำหนดดัชนีตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมรายใหญ่บางรายดำเนินการทดสอบทานกรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมของผู้ออกตราสารหนี้เนื่องจากเป็นส่วนหนึ่งของการวิเคราะห์และการคัดกรองโดยรวม

หมายเหตุ 3: ตัวอย่างของกรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมแสดงไว้ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

การจัดทำเอกสารการเปิดเผยข้อมูล คือ การจัดทำเอกสารที่เกี่ยวกับการออกตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ซึ่งดำเนินการก่อนที่จะมีการออกหรือลงนามในตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ และเปิดเผยเอกสารดังกล่าวให้นักลงทุนที่สนใจรับทราบ

หมายเหตุ: โดยทั่วไปการจัดทำเอกสารนี้ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดโดยหน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินที่เกี่ยวข้องในเขตอำนาจศาลที่มีการเสนอขายตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ และอาจรวมถึงรายการอื่น ๆ เช่น หนังสือชี้ชวน สรุปข้อมูลสำคัญ การเสนอขาย สัญญาหุ้นกู้ หรือ แบบแสดงรายการการออกและเสนอขายตราสารหนี้อย่างเป็นทางการ (official bond statement) ในเขตอำนาจศาลบางแห่ง เอกสารดังกล่าวจะรวมถึงสื่อทางการตลาดที่ใช้สำหรับการซื้อขายด้วย

รายงานแสดงข้อมูลล่าสุด คือ เอกสารที่จัดทำโดยผู้ออกตราสารหนี้ ซึ่งยืนยันว่าผู้ออกตราสารหนี้ปฏิบัติตามข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอย่างต่อเนื่อง และตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือ ตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือโครงการของตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ มีความสอดคล้องกับข้อกำหนดดังกล่าวเช่นกัน

หมายเหตุ: รูปแบบและความถี่ของรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดจะขึ้นอยู่กับสถานการณ์เฉพาะของผู้ออกตราสารหนี้ และตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ หรือโครงการที่เกี่ยวข้อง รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับรายงานแสดงข้อมูลล่าสุด จะระบุไว้ในข้อ 8 ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

แบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ คือ เอกสารที่ผู้ออกตราสารหนี้ต้องกรอกให้สมบูรณ์และส่งให้เลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการรับรอง

หมายเหตุ: แบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศมีอยู่ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative โดยจะมีการใช้และปรับปรุงแบบแสดงข้อมูลดังกล่าวตลอดกระบวนการรับรอง

ข้อตกลงการรับรอง คือ ข้อตกลงทางกฎหมายที่ต้องจัดทำโดยผู้ออกตราสารหนี้ และส่งมอบให้แก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการรับรอง

หมายเหตุ: ข้อตกลงการรับรองสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative โดยประกอบด้วยข้อกำหนดและเงื่อนไข สำหรับการให้สัญลักษณ์การรับรอง ทั้งนี้ การเจรจาเพื่อปรับเปลี่ยนข้อตกลงแม่แบบสามารถกระทำได้โดยตรงกับเลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

ผู้ตรวจสอบและการรับประกัน

ผู้ตรวจสอบ คือ ผู้ให้บริการรับประกันซึ่งเป็นบุคคลภายนอกหรือผู้ตรวจสอบบัญชีอิสระซึ่งได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และมีรายชื่อระบุในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative หรือเรียกอีกอย่างว่า "ผู้ตรวจสอบที่ผ่านการรับรอง"

รายงานของผู้ตรวจสอบ คือ รายงานการรับประกันหรือรายงานผลข้อเท็จจริงที่ผู้ตรวจสอบจัดทำให้แก่ผู้ออกตราสารหนี้ ซึ่งจะส่งให้แก่เลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศต่อไปในภายหลัง โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการรับรอง รายงานของผู้ตรวจสอบต้องจัดทำตามคู่มือสำหรับผู้ตรวจสอบซึ่งมีอยู่ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

รายงานการรับประกัน คือ เอกสารงานให้ความเชื่อมั่น (Assurance Engagement) ที่จัดทำโดยผู้ตรวจสอบ ซึ่งบ่งบอกถึงข้อสรุปหรือความเห็นของผู้ตรวจสอบว่าตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ สอดคล้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศหรือไม่

งานให้ความเชื่อมั่น คือ ขั้นตอนที่ดำเนินการโดยผู้ตรวจสอบ ซึ่งนำเสนอในรูปแบบรายงานการรับประกัน เพื่อจัดทำข้อสรุปหรือความเห็นว่าตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ สอดคล้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศหรือไม่ โดยอาจเป็นงานให้ความเชื่อมั่นแบบมีข้อจำกัดหรือเป็นงานให้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลก็ได้

รายงานผลข้อเท็จจริง คือ เอกสารที่จัดทำโดยผู้ตรวจสอบที่ดำเนินการงานตรวจสอบตามขั้นตอนที่ตกลงร่วมกัน (Agreed-Upon-Procedures Engagement) ซึ่งรายงานถึงผลข้อเท็จจริงที่ได้จากการประเมินความพร้อมเพื่อทดสอบว่าตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศหรือไม่

การประเมินความพร้อม คือ การประเมินที่ดำเนินการโดยผู้ตรวจสอบตามขั้นตอนที่ตกลงร่วมกัน เพื่อประเมินว่าตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ สอดคล้องกับข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศหรือไม่

หมายเหตุ: ขั้นตอนตามที่ตกลงร่วมกันสามารถใช้ได้กับการตรวจสอบก่อนการออกตราสารหนี้เท่านั้น โดยปกติ การดำเนินการตามขั้นตอนที่ตกลงจะเสร็จสิ้นได้เร็วกว่างานการให้ความเชื่อมั่น เมื่อมีการปฏิบัติตามขั้นตอนที่ตกลงร่วมกันแล้ว จะไม่มีการให้ข้อสรุปหรือแสดงความเห็นจากผู้ตรวจสอบ แต่จะมีการจัดทำรายงานข้อเท็จจริงที่ได้จากกระบวนการดังกล่าวแทน ทั้งนี้ เกณฑ์วิธีประเมินความพร้อมสำหรับผู้ออกตราสารหนี้และผู้ตรวจสอบที่ใช้ในการพิจารณาสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard)

มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศระบุข้อกำหนดที่ผู้ออกตราสารหนี้ที่กำลังขอการรับรองตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ต้องปฏิบัติตาม โดยข้อกำหนดดังกล่าวจะแบ่งออกเป็นข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้และข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้

ผู้ออกตราสารหนี้ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ในการขอรับการรับรองก่อนที่จะออกตราสารหนี้ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ในการขอรับการรับรองต่อเนื่องหลังจากการออกตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ

ในเอกสารฉบับนี้ มีคำบางคำที่มีความหมายเฉพาะเจาะจงอย่างยิ่ง ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานสากล คำว่า "ต้อง" หมายถึงต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเพื่อให้ได้รับการรับรอง คำว่า "ควร" หมายถึงแนะนำให้ปฏิบัติ คำว่า "อาจ" หมายถึงอนุญาตให้ปฏิบัติ คำว่า "สามารถ" หมายถึงความเป็นไปได้หรือสามารถดำเนินการได้ ส่วน "หมายเหตุ" เป็นแนวทางในการทำความเข้าใจหรือชี้แจงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง โดยในข้อกำหนดนี้ใช้คำว่า "ตราสารหนี้" เพื่อสื่อถึงตราสารหนี้ สินเชื่อ และตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ

ส่วน ก.: ข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้

ในส่วนนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard) จะกล่าวถึงข้อกำหนดที่ใช้กับตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Bonds) สินเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Loans) และตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง (Certified Climate Debt Instruments) ทั้งหมด ก่อนการออกหรือปิดตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ข้อกำหนดเหล่านี้ออกแบบมาเพื่อรับรองว่า

- ผู้ออกตราสารหนี้ได้กำหนดกระบวนการและการควบคุมภายในที่เหมาะสมก่อนการออกหรือปิดตราสารหนี้ สินเชื่อหรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ และ
- กระบวนการและการควบคุมภายในเหล่านี้เพียงพอที่จะทำให้เกิดการปฏิบัติที่สอดคล้องกับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ หลังจากที่มีการออกหรือปิดตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ และการจัดสรรเงินที่ได้จากการระดมทุนอยู่ในระหว่างดำเนินการ

สำหรับผู้ออกตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างการขอการรับรองก่อนออกตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนี้อื่น ๆ ต้องดำเนินการตามข้อกำหนดทั้งหมดในส่วนนี้

1. การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds)

1.1. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องจัดทำเอกสารโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ ซึ่งเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้และได้รับการประเมินว่าเป็นโครงการและสินทรัพย์ที่น่าจะมีคุณสมบัติเหมาะสม ผู้ออกตราสารหนี้ต้องจัดทำรายการโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อซึ่งสามารถปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันในระหว่างอายุของตราสารหนี้

1.2. เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิที่คาดว่าจะได้จากตราสารหนี้ต้องไม่มากกว่ามูลค่าการลงทุนทั้งหมด (Total investment exposure) ของผู้ออกตราสารหนี้ที่มีต่อโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ หรือสัดส่วนของมูลค่าตลาดโดยรวมของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ออกตราสารหนี้เป็นเจ้าของหรือให้ทุน

หมายเหตุ: ผู้ออกตราสารหนี้อาจเลือกที่จะใช้มูลค่าการลงทุนหรือภาระผูกพันหนึ่งกับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อหรือมูลค่าตลาดของโครงการหรือสินทรัพย์นั้น ๆ หรือไม่ก็ได้หากมีคุณสมบัติตามข้อย่อย 1.2

1.3. โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อแล้วจะไม่สามารถเสนอชื่อซ้ำให้เป็นตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองอื่น ๆ สินเชื่อที่ว่าการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม สินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม หรือตราสารที่มีตราสัญลักษณ์อื่น ๆ (เช่น ตราสารหนี้เพื่อการพัฒนาสังคม (Social Bond) หรือตราสารหนี้เพื่อเป้าหมายด้านการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDG Bond)) เว้นแต่ผู้ออกตราสารหนี้จะแสดงให้เห็นว่า

1.3.1 โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อมีส่วนประกอบที่แสดงให้เห็นชัดเจนว่าได้รับเงินทุนสนับสนุนจากตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สินเชื่อที่ว่าการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม สินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อมในรูปแบบที่แตกต่างกัน หรือจากตราสารที่มีตราสัญลักษณ์อื่น ๆ หรือ

1.3.2 ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สินเชื่อที่ว่าการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง หรือตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองที่มีอยู่ ซึ่งได้รับการคืนหนี้เดิมผ่านทางตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองสินเชื่อที่ว่าการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองหรือตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองอื่น

2. กระบวนการประเมินและคัดเลือกโครงการและสินทรัพย์ (Process for Evaluation and Selection of Projects & Assets)

2.1. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องกำหนด จัดทำเอกสาร และคงไว้ซึ่งกระบวนการตัดสินใจที่ใช้ในการพิจารณาคุณสมบัติของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงข้อต่อไปนี้

2.1.1. ค่าเฉลี่ยเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศของตราสารหนี้

2.1.2. กระบวนการในการพิจารณาว่าโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อนั้นเป็นไปตามข้อกำหนดคุณสมบัติที่ระบุไว้ในส่วน ค. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศหรือไม่

หมายเหตุ: วัตถุประสงค์ที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศอาจครอบคลุมหลากหลายด้าน ตั้งแต่การเพิ่มกำลังการผลิตติดตั้ง (Installed capacity) ของสินทรัพย์คาร์บอนต่ำ เช่น โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ไปจนถึงวัตถุประสงค์ที่มุ่งเน้นด้านการดำเนินงานหรือผลกระทบทางอ้อมของโครงการและสินทรัพย์โดยเฉพาะ เช่น การลดการปล่อยมลพิษ

วัตถุประสงค์ที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศของตราสารหนี้ ซึ่งระบุโดยผู้ออกตราสารหนี้ มีผลต่อข้อกำหนดการรายงานภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ดูข้อย่อย 2.3, 5.2, 5.8, 6.1.1 และ 8.4

2.2. ผู้ออกตราสารหนี้ควรระบุแง่มุมเกี่ยวกับกระบวนการตัดสินใจเพิ่มเติมไว้ในข้อย่อย 2.1 รวมถึงข้อต่อไปนี้

2.2.1. เกณฑ์คุณสมบัติที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึง (หากสามารถใช้ได้) เกณฑ์การยกเว้นหรือกระบวนการอื่นใดที่ใช้เพื่อระบุและจัดการความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมด้านสังคม หรือการกำกับดูแลอย่างเป็นรูปธรรมที่อาจเกิดขึ้นโดยเกี่ยวข้องกับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ

2.2.2. ข้อมูลที่ให้ไว้ในข้อย่อย 2.1 นั้นมีสถานะอย่างไรในบริบทของวัตถุประสงค์ กลยุทธ์ นโยบาย และ/หรือกระบวนการในภาพรวมของผู้ออกตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม

2.2.3. มาตรฐานหรือการรับรองด้านสิ่งแวดล้อมใด ๆ ที่อ้างอิงในการคัดเลือกโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ

2.3. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องประเมินว่า โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้นั้นตรงตามวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้ในข้อย่อย 2.1.1 ในเอกสาร และมีแนวโน้มที่จะเป็นไปตามข้อกำหนดด้านคุณสมบัติที่เกี่ยวข้องภายใต้ส่วน ค. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

3. การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds)

3.1. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องจัดทำเอกสารเกี่ยวกับระบบ นโยบาย และกระบวนการที่จะใช้ในการจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิ และเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ตรวจสอบ รวมทั้งต้องมีการเตรียมการสำหรับกิจกรรมต่อไปนี้อย่างน้อย

3.1.1. การติดตามการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Tracking of Proceeds) เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิที่ได้จากตราสารหนี้สามารถฝากเป็นเครดิตเข้าบัญชีย่อย ย้ายไปที่กลุ่มหลักทรัพย์ย่อย หรือให้ผู้ออกตราสารหนี้ติดตามการใช้เงิน ในลักษณะที่เหมาะสมและมีการจัดทำเป็นเอกสาร

3.1.2. การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุนที่ยังไม่ได้จัดสรร (Managing Unallocated Proceeds) ยอดคงเหลือของเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิที่ยังไม่ได้จัดสรร (Balance of Unallocated Proceeds) สามารถบริหารจัดการได้ ตามข้อกำหนดในข้อย่อย 7.3

3.1.3. การกั้นเงินทุนไว้สำหรับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ (Earmarking Funds to Nominated Projects & Assets) กระบวนการกั้นเงินไว้ใช้ตามวัตถุประสงค์สามารถใช้ในการจัดการและระดมทุนให้แก่โครงการ และสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ และช่วยให้สามารถประเมินส่วนแบ่งของเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิที่ใช้สำหรับการจัดหาเงินทุนและการคืนหนี้เดิม

4. การรายงานก่อนการออกตราสารหนี้ (Reporting Prior to Issuance)

4.1. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้ในการจัดทำเอกสารการเปิดเผยข้อมูล

4.1.1. คำแถลงเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ด้านสภาพภูมิอากาศของตราสารหนี้

4.1.2. รายการโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อซึ่งมีความเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้และด้านการลงทุน โดยระบุว่าโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อจัดอยู่ในหมวดหมู่ใด ดังที่ระบุไว้ในข้อย่อย 9.1 ในกรณีที่มีข้อจำกัดด้านรายละเอียดที่สามารถเปิดเผยได้เกี่ยวกับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อที่เฉพาะเจาะจง จะต้องเสนอข้อมูลเกี่ยวกับด้านการลงทุนว่าโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อนั้นจัดอยู่ในหมวดหมู่ใด ตามที่ระบุไว้ในข้อย่อย 9.1 และผู้ออกตราสารหนี้จะต้องอธิบายเหตุผลของการจำกัดรายละเอียดของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อนั้น ๆ

หมายเหตุ: ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับการสนับสนุนให้เปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อให้มากที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ อย่างไรก็ตาม มีหลายกรณีที่เป็นไปไม่ได้สำหรับผู้ออกตราสารหนี้ที่จะเปิดเผยข้อมูลโดยละเอียดเกี่ยวกับโครงการและสินทรัพย์ที่เฉพาะเจาะจงก่อนการออกตราสารหนี้ นั้น ๆ ข้อจำกัดนี้อาจเกิดจากการจัดการที่เป็นความลับกับเจ้าของโครงการและสินทรัพย์ ลักษณะกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนของโครงการที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ข้อมูลที่ส่งผลกระทบต่อการแข่งขันทางธุรกิจ หรือบทบัญญัติทางกฎหมายอื่น ๆ ซึ่งทำให้ข้อจำกัดในการเปิดเผยข้อมูลอย่างละเอียด

4.1.3. ในกรณีที่มีการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิส่วนหนึ่งเพื่อคืนหนี้เดิม จะต้องมีกระบวนการสัดส่วนของเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิที่ใช้เพื่อจัดหาเงินทุนและคืนหนี้เดิม รวมถึงโครงการและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องหรือการลงทุนด้านต่าง ๆ ที่อาจได้รับการคืนหนี้เดิม โดยอาจรวมถึงระยะเวลานับย้อนหลังที่คาดการณ์ไว้สำหรับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อซึ่งมีการคืนหนี้เดิม

4.1.4. ประเภทของเครื่องมือการลงทุนชั่วคราวที่ประสงค์นำมาใช้จัดการกับเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรตามข้อย่อย 7.3

4.1.5. ผู้ตรวจสอบที่ผู้ออกตราสารหนี้ว่าจ้างมาให้ดำเนินการตรวจสอบที่จำเป็น

4.1.6. แนวทางที่ประสงค์นำมาใช้ในการจัดทำรายงานแสดงข้อมูลล่าสุด เพื่อยืนยันอีกครั้งว่ามีการปฏิบัติที่สอดคล้องกับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ในขณะที่ตราสารหนี้ยังมีมูลค่าค้าง

หมายเหตุ: รายงานแสดงข้อมูลล่าสุดอาจนำออกเผยแพร่ผ่านช่องทางรายงานที่มีอยู่แล้ว เช่น ระบบการนำตราสารหนี้รัฐเข้าสู่ตลาดผ่านทางอิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Municipal Market Access: EMMA) สำหรับการปกครองส่วนท้องถิ่นของสหรัฐอเมริกา

ส่วน ข.: ข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้

ในส่วนนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจะกล่าวถึงข้อกำหนดที่ใช้กับตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สันเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง และตราสารแห่งหนึ่งว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองทั้งหมดหลังการออกหรือปิดตราสารหนี้ สันเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ซึ่งผู้ออกตราสารหนี้ที่กำลังขอการรับรองหลังการออกตราสารหนี้ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดทั้งหมดที่ระบุไว้ในส่วนนี้

ผู้ออกตราสารหนี้ที่กำลังขอการรับรองตราสารหนี้ สันเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ที่ออกหรือปิดไปแล้ว และไม่ได้รับการรับรองในช่วงก่อนการออกตราสารหนี้ ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้เพื่อรับการรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

5. การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (Use of Proceeds)

- 5.1. เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิของตราสารหนี้จะได้รับการจัดสรรไปยังโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ
- 5.2. โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อทั้งหมดจะต้องเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของตราสารหนี้ที่จัดทำขึ้นตามที่ระบุไว้ในข้อย่อย 6.1.1 และจะต้องสอดคล้องกับข้อกำหนดในส่วน ค. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
- 5.3. ผู้ออกตราสารหนี้จะต้องจัดสรรเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิไปยังโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อภายใน 24 เดือน นับจากวันที่ออกตราสารหนี้ หรือผู้ออกตราสารหนี้จะต้องเปิดเผยข้อมูลระยะเวลาโดยประมาณในการรายงานหลังการออกตราสารหนี้ ตามที่กำหนดในข้อย่อย 8.3 สำหรับการจัดสรรเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิไปยังโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิอาจได้รับการจัดสรรใหม่ไปยังโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่ออื่น ๆ ได้ตลอดเวลาที่ตราสารหนี้ยังคงมีมูลค่าค้างค้าง
- 5.4. โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อแล้วจะไม่สามารถเสนอชื่อซ้ำให้เป็นตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สันเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ตราสารแห่งหนึ่งว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม สันเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม แบบอื่น ๆ หรือตราสารที่มีตราสัญลักษณ์อื่น ๆ (เช่น ตราสารหนี้เพื่อการพัฒนาสังคม (Social Bond) หรือตราสารหนี้เพื่อเป้าหมายด้านการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDG Bond)) เว้นแต่ผู้ออกตราสารหนี้จะแสดงให้เห็นว่า
 - 5.4.1. โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อมีส่วนประกอบที่แสดงให้เห็นชัดเจนว่าได้รับเงินทุนสนับสนุนจากตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สันเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ตราสารแห่งหนึ่งว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม สันเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อมที่แตกต่างกัน หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ที่มีตราสัญลักษณ์ หรือ
 - 5.4.2. ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ที่มีอยู่ สันเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง หรือตราสารแห่งหนึ่งว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง กำลังคืนหนี้เดิมผ่านทางตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สันเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอื่นที่ผ่านการรับรอง หรือตราสารแห่งหนึ่งว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอื่นที่ผ่านการรับรอง
- 5.5. ในกรณีที่มีการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิส่วนหนึ่งจากตราสารหนี้เพื่อคืนหนี้เดิม ผู้ออกตราสารหนี้จะต้องมีการประมาณการสัดส่วนของเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิดังกล่าวที่ใช้เพื่อจัดหาเงินทุนและคืนหนี้เดิม รวมถึงระบุโครงการและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจได้รับการคืนหนี้เดิมโดยอาจรวมถึงระยะเวลานับย้อนหลังที่คาดการณ์ไว้สำหรับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อซึ่งมีการคืนหนี้เดิม
- 5.6. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องติดตามเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิจากตราสารหนี้ตามกระบวนการภายในที่เป็นทางการ โดยจัดทำเป็นเอกสารตามที่กำหนดในข้อย่อย 3.1

5.7. เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิจากตราสารหนี้ต้องไม่มากกว่ามูลค่าการลงทุนหรือภาระผูกพันหนี้ทั้งหมดที่ผู้ออกตราสารหนี้มีต่อโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อแล้ว หรือสัดส่วนมูลค่าตลาดโดยรวมที่เกี่ยวข้องของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ ซึ่งผู้ออกตราสารหนี้เป็นเจ้าของหรือออกเงินทุน

หมายเหตุ: ผู้ออกตราสารหนี้อาจเลือกที่จะใช้มูลค่าการลงทุนหรือภาระผูกพันหนี้กับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อหรือมูลค่าตลาดของโครงการหรือสินทรัพย์นั้น ๆ หรือไม่ก็ได้ หากมีคุณสมบัติตามข้อย่อย 5.7

5.8. โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อเพิ่มเติมอาจถูกเพิ่มเข้าไปใน หรือใช้เพื่อทดแทน หรือเพิ่มเติมกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อแล้ว ตราบเท่าที่โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อเพิ่มเติมนั้นมีคุณสมบัติตรงตามส่วน ค. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของตราสารหนี้ตามที่ระบุไว้ในข้อย่อย 6.1.1

5.8.1. ในกรณีที่โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อเพิ่มเติมอยู่ในเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน แต่ไม่รวมอยู่ในขอบเขตของข้อตกลงการว่าจ้างให้ดำเนินการตรวจสอบก่อนการออกของตราสารหนี้หรือการรับรองหลังการออกตราสารหนี้ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องว่าจ้างผู้ตรวจสอบให้จัดทำรายงานของผู้ตรวจสอบที่อย่างน้อยต้องครอบคลุมความสอดคล้องของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อเพิ่มเติมกับเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้องในส่วน ค. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมายเหตุ: เช่น หากวัตถุประสงค์ของตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง คือ เพื่อจัดหาเงินทุนให้กลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในภูมิภาค และได้รับการรับรองตามเกณฑ์ดังกล่าว ผู้ออกตราสารหนี้อาจใช้เฉพาะเกณฑ์คุณสมบัติด้านพลังงานแสงอาทิตย์เป็นพื้นฐานสำหรับกระบวนการคัดเลือกในรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมของกลุ่มหลักทรัพย์นั้น ๆ หากในภายหลังผู้ออกตราสารหนี้ประสงค์ที่จะปรับแก้วัตถุประสงค์ และจัดสรรเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิไปยังโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อแล้วในขอบเขตที่กว้างขึ้น เช่น โรงไฟฟ้าพลังน้ำ โครงสร้างพื้นฐานด้านน้ำ หรือสินทรัพย์ด้านป่าไม้ ก็จะต้องใช้เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้องในกระบวนการคัดเลือก ทั้งนี้ เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนอาจมีเกณฑ์คุณสมบัติหรือข้อกำหนดด้านเทคนิคที่ซับซ้อนมากกว่าเกณฑ์ที่ใช้พิจารณาในระหว่างการรับรองเบื้องต้น

6. กระบวนการประเมินและคัดเลือกโครงการและสินทรัพย์ (Process for Evaluation and Selection of Projects & Assets)

6.1. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องจัดทำเอกสารและคงไว้ซึ่งกระบวนการตัดสินใจที่ใช้ในการพิจารณาคุณสมบัติต่อเนื่องของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงข้อต่อไปนี้

6.1.1. คำแถลงเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศของตราสารหนี้

6.1.2. กระบวนการในการพิจารณาว่าโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นไปตามข้อกำหนดด้านคุณสมบัติที่ระบุไว้ในส่วน ค. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศหรือไม่

6.1.3. ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ออกตราสารหนี้ให้ไว้ตามที่อธิบายไว้ในข้อย่อย 2.2

7. การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds)

7.1. เงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิจากตราสารหนี้จะต้องฝากเป็นเครดิตเข้าบัญชีย่อย ย้ายไปยังกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนย่อย หรือ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องระบุการใช้เงินในลักษณะที่เหมาะสมและมีกรจัดทำเป็นเอกสาร

7.2. ผู้ออกตราสารหนี้จะต้องคงไว้ซึ่งกระบวนการกันเงินทุนไว้ใช้ตามวัตถุประสงค์ เพื่อจัดการและใช้สำหรับการจัดสรรเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิไปยังโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อตามที่อธิบายไว้ในข้อย่อย 3.1.3

7.3. ขณะที่ตราสารหนี้ยังคงมีมูลค่าค้าง ยอดคงเหลือของเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิที่มีการติดตามจะต้องลดลงตามจำนวนเงินที่ตรงกับ การลงทุนหรือการเบิกจ่ายที่อยู่ในเกณฑ์ ในระหว่างรอการดำเนินการลงทุนหรือการเบิกจ่ายดังกล่าวสำหรับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการ เสนอชื่อ ยอดคงเหลือของเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิจะต้อง

7.3.1. จัดเก็บไว้ในตราสารการลงทุนชั่วคราวที่เป็นเงินสดหรือตราสารที่เทียบเท่าเงินสด ภายในหน่วยงานด้านการเงิน (Treasury function) หรือ

7.3.2. จัดเก็บไว้ในตราสารการลงทุนชั่วคราวที่ไม่รวมโครงการที่ก่อให้เกิดก๊าซเรือนกระจก ซึ่งไม่สอดคล้องกับการสร้างเศรษฐกิจคาร์บอน ต่ำและเศรษฐกิจที่พร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ หรือ

7.3.3. นำไปใช้ลดภาระหนี้ในลักษณะหมุนเวียนชั่วคราวก่อนที่จะแปลงสภาพเป็นการลงทุนหรือการเบิกจ่ายในโครงการ และสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อแล้ว

8. การรายงาน (Reporting)

8.1. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องจัดทำรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดอย่างน้อยเป็นประจำทุกปีตรงกับตราสารหนี้ยังคงมีมูลค่าค้าง

8.1.1. ต้องมีรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดให้แก่ผู้ถือตราสารหนี้และคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

8.1.2. ควรมีการเผยแพร่รายงานแสดงข้อมูลล่าสุดต่อสาธารณะ

8.1.3. ผู้ออกตราสารหนี้อาจจัดทำรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดให้แก่ผู้ถือตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหมาะสมในกรณีที่มีการปรับปรุงเนื้อหา ที่มีสาระสำคัญ

หมายเหตุ 1: หากรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดไม่สามารถนำมาเผยแพร่ต่อสาธารณะ หมายความว่าตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพ ภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองนั้น ๆ จะไม่สามารถบรรจุไว้ในฐานข้อมูลตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมที่รวบรวมโดย Climate Bonds Initiative ได้ ซึ่งฐานข้อมูลนี้มีผู้จัดทำขึ้นและผู้มีส่วนร่วมในตลาดอื่น ๆ เป็นผู้ใช้ และมีข้อกำหนดขั้นต่ำสำหรับการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ (<https://www.climatebonds.net/cbi/pub/data/bonds>)

หมายเหตุ 2: ระยะเวลาของการรายงานตามข้อย่อนี้ สามารถปรับให้สอดคล้องกับกำหนดการรายงานตามปกติของผู้ออก ตราสารหนี้ และไม่จำเป็นต้องดำเนินการตามวันครบรอบการรับรองหรือวันออกตราสารหนี้

หมายเหตุ 3: ผู้ออกตราสารหนี้สามารถเผยแพร่รายงานแสดงข้อมูลล่าสุดผ่านช่องทางรายงานที่มีอยู่ เช่น ระบบการนำตราสารหนี้รัฐ เข้าสู่ตลาดผ่านทางอิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Municipal Market Access: EMMA) สำหรับส่วนการปกครองท้องถิ่นในสหรัฐอเมริกา

8.2. รายงานแสดงข้อมูลล่าสุดต้องประกอบด้วย

8.2.1. ค่าเฉลี่ยเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศของตราสารหนี้

8.2.2. รายชื่อโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อซึ่งได้รับการจัดสรรเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิไว้แล้ว (หรือจัดสรรใหม่)

8.2.3. จำนวนเงินที่จัดสรรให้แก่โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ

8.2.4. ประมาณการสัดส่วนของเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิที่ใช้เพื่อจัดหาเงินทุนและคืนหนี้เดิม รวมถึงโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการ เสนอชื่อซึ่งมีการคืนหนี้เดิมแล้ว โดยอาจรวมถึงระยะเวลานับย้อนหลังที่คาดการณ์ไว้สำหรับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ ที่มีการคืนหนี้เดิม

8.2.5. การยืนยันว่าโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวยังคงเป็นไปตามข้อกำหนดด้านคุณสมบัติที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุไว้ในส่วน ค. ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งอาจรวมถึงข้อมูลที่กำหนดโดยเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง

หมายเหตุ: ตราสารหนี้บางรายการมีการจัดสรรเงินที่ได้จากการระดมทุนคงที่ และไม่จำเป็นต้องติดตามตัวชี้วัดประสิทธิภาพใด ๆ เพื่อคงไว้ซึ่งคุณสมบัติของโครงการและสินทรัพย์ (เช่น การจัดหาเงินทุนสำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่แห่งเดียว) ซึ่งหมายความว่ารายงานแสดงข้อมูลล่าสุดที่จัดทำโดยผู้ออกตราสารหนี้ในแต่ละปีสามารถสรุปให้สั้นกระชับ และเพียงย้่าข้อมูลจากรายงานฉบับก่อน ๆ ได้

8.3. ในกรณีที่มีข้อจำกัดในเรื่องรายละเอียดที่สามารถเผยแพร่ได้ รายงานแสดงข้อมูลล่าสุดเกี่ยวกับโครงการและสินทรัพย์ เฉพาะ ที่ได้รับการเสนอชื่อ (ตามข้อย่อ 8.2) จะต้องมีกรนำเสนอข้อมูลด้านการลงทุนซึ่งโครงการและสินทรัพย์ที่มีการเสนอนั้นเข้าเกณฑ์ตามที่ระบุไว้ในข้อย่อ 9.1 โดยผู้ออกตราสารหนี้ต้องอธิบายเหตุผลของการจำกัดรายละเอียดเกี่ยวกับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อลงในรายงานแสดงข้อมูลล่าสุด

8.4. รายงานแสดงข้อมูลล่าสุดควรรวมผลลัพธ์หรือผลกระทบที่คาดการณ์ไว้ของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ ที่เกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ของตราสารหนี้ด้านสภาพภูมิอากาศ

8.5. ในกรณีที่มีผลลัพธ์หรือผลกระทบที่คาดการณ์ไว้รวมอยู่ในรายงานแสดงข้อมูลล่าสุด ผู้ออกตราสารหนี้จะต้อง

8.5.1. ใช้ตัวชี้วัดประสิทธิภาพเชิงคุณภาพ และหากเป็นไปได้ ใช้มาตรการชี้วัดประสิทธิภาพเชิงปริมาณของผลลัพธ์หรือผลกระทบของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ โดยคำนึงถึงวัตถุประสงค์ที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศของตราสารหนี้

8.5.2. หาวิธีการและสมมติฐานอ้างอิงที่สำคัญซึ่งใช้ในการจัดเตรียมตัวชี้วัดและการวัดผล

หมายเหตุ: ตัวอย่างการวัดประสิทธิภาพเชิงปริมาณสำหรับผลลัพธ์ของโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อ ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเฉพาะรายการดังต่อไปนี้ คือ ปริมาณพลังงานที่โรงไฟฟ้าสามารถผลิตได้เมื่อเดินเครื่องเต็มกำลัง กระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้ ประสิทธิภาพการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของอาคาร จำนวนผู้โดยสารที่การขนส่งสาธารณะรองรับได้ จำนวนยานพาหนะไฟฟ้าที่ผลิตได้ ปริมาณน้ำเสียที่ได้รับการบำบัด ทั้งนี้ การวัดผลและตัวชี้วัดผลกระทบอาจรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะรายการดังต่อไปนี้ คือ การปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่ลดลง/ที่หลีกเลี่ยงได้ จำนวนครัวเรือนที่เข้าถึงพลังงานสะอาด การลดการใช้น้ำ การลดจำนวนรถยนต์ที่ต้องใช้

8.6. ผู้ออกตราสารหนี้ควรเผยแพร่รายงานของผู้ตรวจสอบหรือเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งสนับสนุนรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดต่อสาธารณะ

8.7. ต้องมีการให้ข้อมูลเกี่ยวกับโครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อและการบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน (Management of Proceeds) แก่ผู้ตรวจสอบและคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อประกอบการประเมินความสอดคล้องกับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมายเหตุ: ข้อมูลที่ส่งมอบให้ผู้ตรวจสอบและคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอาจต้องเก็บเป็นความลับตามที่ผู้ออกตราสารหนี้กำหนด

รูปที่ 1. กระบวนการรับรองสำหรับตราสารหนี้ ลินเชื่อ หรือตราสารแห่งอื่น ๆ



ส่วน ค.: คุณสมบัติของโครงการและสินทรัพย์

มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศส่วนนี้กำหนดคุณสมบัติของโครงการและสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง ซึ่งจะมี ส่วนช่วยในการเปลี่ยนผ่านอย่างฉับไวไปสู่เศรษฐกิจแบบคาร์บอนต่ำที่พร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศตามวัตถุประสงค์ของ มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศนี้ โดยสอดคล้องกับเป้าหมายของความตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพ ภูมิอากาศ

ข้อย่อ 9 กล่าวถึงเกณฑ์การกำหนดประเภทตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Taxonomy) เกณฑ์การกำหนด ประเภทนี้จะแสดงภาพรวมของโอกาสการลงทุนด้านการบรรเทาปัญหาสภาพภูมิอากาศและการปรับตัวในภาคส่วนต่าง ๆ ที่สำคัญของเศรษฐกิจโลก ซึ่งทำหน้าที่คัดกรองเบื้องต้นสำหรับการพิจารณาว่าจะรวมหรือไม่รวมภาคส่วนใดให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และยังเป็น เครื่องมือที่ Climate Bonds Initiative ใช้ในการตรวจสอบตราสารหนี้หรือสินเชื่อที่มี ตราสัญลักษณ์เพื่อบรรจุไว้ในรายการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม สามารถดูเกณฑ์การกำหนดประเภทได้ที่เว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative: <https://www.climatebonds.net/certification/resources>

ข้อย่อ 10 กล่าวถึงเกณฑ์โดยละเอียดในเอกสารเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน โดยโครงการและสินทรัพย์ที่จะได้รับการพิจารณาว่ามีคุณสมบัติ เหมาะสมต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนดในเอกสารเหล่านี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนสำหรับโครงการและสินทรัพย์ หลากหลายประเภทสามารถดูได้ที่เว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative: <https://www.climatebonds.net/certification/resources>

เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนบางรายการกำหนดให้ต้องมีการแสดงคุณสมบัติที่ผ่านเกณฑ์ตามดัชนีหรือตัวชี้วัดผลอย่างต่อเนื่องในระยะยาว ส่วนเกณฑ์ คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนอื่น ๆ เพียงกล่าวถึงลักษณะโดยธรรมชาติของสินทรัพย์เท่านั้น

ในช่วงเวลาที่มีการเผยแพร่มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard) ฉบับที่ 3.0 (เอกสารฉบับนี้) นั้น ได้มีการกำหนดคุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนสำหรับโครงการและสินทรัพย์ด้านพลังงานลม พลังงานแสงอาทิตย์พลังงานความร้อนใต้พิภพ พลังงาน ทดแทนทางทะเล อาคารคาร์บอนต่ำ การขนส่งแบบคาร์บอนต่ำ โครงสร้างพื้นฐานด้านน้ำการอนุรักษ์ป่าไม้และที่ดินไว้แล้ว รวมทั้งมีการจัดทำ เกณฑ์คุณสมบัติเพิ่มเติมที่ครอบคลุมด้านพลังงานชีวภาพ พลังงานน้ำ การจัดการของเสีย ระบบโครงข่ายไฟฟ้า เกษตรกรรม อุปกรณ์ประหยัด พลังงาน และสินทรัพย์ด้านอุตสาหกรรม

9. เกณฑ์การกำหนดประเภทตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Taxonomy)

9.1. ตามที่ผู้ออกตราสารระบุภายใต้ข้อย่อ 1.1 และ 5.1 โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อจะต้องเข้าเกณฑ์ด้านการลงทุนหนึ่ง รายการขึ้นไป ตามรายการที่ได้รับการจดทะเบียนอยู่ในเกณฑ์การกำหนดประเภทตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

10. เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน

10.1. โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อต้องเป็นไปตามข้อกำหนดคุณสมบัติเฉพาะที่มีอยู่ในเอกสารเกณฑ์คุณสมบัติ เฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง

หมายเหตุ: เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนทั้งหมดผ่านการอนุมัติโดยคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลง สภาพภูมิอากาศ ตามกระบวนการพัฒนาเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับคณะทำงานด้านเทคนิค คณะทำงานด้านอุตสาหกรรม และการรับฟัง ความคิดเห็นของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระบวนการพัฒนาและเกณฑ์ภาคส่วนแต่ละภาคส่วนสามารถดูได้ จากเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative ที่ https://www.climatebonds.net/standard/sector_criteria

ส่วน ง: การรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

ส่วนนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ได้มีการกำหนดกฎและขั้นตอนสำหรับการรับรองตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ โดยคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รายละเอียดเพิ่มเติม เกี่ยวกับขั้นตอนกระบวนการและขั้นตอนการทำงานด้านบริหารสำหรับการรับรองระบุไว้ในเอกสารคู่มือที่มีอยู่ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

สรุปกระบวนการรับรอง

กระบวนการรับรองแบ่งออกเป็น 3 ระยะได้อย่างชัดเจน ซึ่งสอดคล้องกับกระบวนการปกติสำหรับการออกและการรักษาตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ซึ่งทำให้สัญลักษณ์การรับรองนี้สามารถนำไปใช้ได้ในช่วงการกำหนดราคาและการวางแผนตลาดของตราสารหนี้ หรือการเจรจาต่อรองสินเชื่อหรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ นอกจากนี้ยังช่วยรับรองความสมบูรณ์ของสัญลักษณ์การรับรอง ซึ่งจะคงอยู่หลังจากการออกหรือการปิดตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ และการจัดสรรปันส่วนเงินที่ได้จากการระดมทุนสุทธิ

1. การรับรองก่อนการออกตราสาร คือ การประเมินและการรับรองกระบวนการภายในของผู้ออกตราสารหนี้ ซึ่งรวมถึงกระบวนการคัดเลือกสำหรับโครงการและสินทรัพย์ การติดตามภายในของเงินที่ได้จากการระดมทุน และระบบการจัดสรรสำหรับเงินที่ได้จากเงินจำนวนสุทธิ

ระยะนี้รวมการจัดทำกรอบของตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมรวมถึงรายการโครงการและสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมโดยผู้ออกตราสารหนี้ การตรวจสอบกรอบและรายการโดยผู้ตรวจสอบที่ผ่านการรับรอง การจัดทำรายงานของผู้ตรวจสอบ ตลอดจนการมอบเอกสารรับรองแก่เลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

การให้การรับรองก่อนการออกตราสารหนี้ สินเชื่อ ตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ จะอยู่ในรูปของจดหมายอย่างเป็นทางการและใบรับรองจากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ การรับรองก่อนการออกตราสารหนี้ครอบคลุมระยะเวลาก่อนออกหรือปิดตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ และใช้ได้จนกว่าจะได้รับการรับรองหลังการออกตราสารหนี้

2. การรับรองหลังการออกตราสารหนี้ คือ การประเมินและการรับรองตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ หลังจากมีการออกและปิดแล้ว หากตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ได้รับการรับรองก่อนการออกตราสารหนี้ จะต้องดำเนินการรับรองหลังการออกตราสารหนี้ภายใน 24 เดือนนับจากวันที่ปิดงบการเงินสำหรับตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ

ระยะนี้รวมถึงการจัดเตรียมการปรับปรุงข้อมูลหลังการออกตราสารหนี้ การตรวจสอบข้อมูลโดยผู้ตรวจสอบที่ผ่านการรับรอง การจัดทำรายงานของผู้ตรวจสอบ และการมอบเอกสารการรับรองแก่เลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

การรับรองหลังการออกตราสารหนี้ของตราสารหนี้แต่ละรายการ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ จะยืนยันผ่านทางจดหมายอย่างเป็นทางการจากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยจะให้การรับรองหลังการออกตราสารหนี้ ณ วันที่เฉพาะเจาะจงหลังจากที่มีการออกหรือปิดตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ แล้ว

3. การรับรองต่อเนื่อง คือ การคงไว้ซึ่งการรับรองโดยพิจารณาจากการปฏิบัติตามข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอย่างต่อเนื่อง ซึ่งรวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดรายงานการประจำปีที่ระบุไว้ในข้อ 8 โดยข้อกำหนดการรักษาการรับรองและข้อกำหนดการปฏิบัติที่ไม่สอดคล้องมีรายละเอียดอยู่ในข้อ P10 และ P11

นอกจากนี้ยังมีการรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการ (Programmatic Certification) ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้มีโครงการและสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนขนาดใหญ่ รวมทั้งมีแผนที่จะออกตราสารหนี้จากข้อเสนอที่ได้รับการรับรองเป็นจำนวนมาก ในระยะเวลาหลายปี แนวทางการรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นให้ผู้ถือตราสารหนี้บ่อยครั้ง โดยคำนึงถึงเวลาและขนาดของการออกตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สินเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง หรือตราสารแห่งหนึ่งว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ผู้ออกตราสารหนี้ที่ขอการรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการจะสามารถลดภาระการตรวจสอบในระหว่างกระบวนการรับรองและการออกตราสารหนี้ภายในโครงการของตน

การรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการกำหนดให้ต้องมีการตรวจสอบประจำปีโดยผู้ตรวจสอบที่ผ่านการรับรอง ซึ่งจะมีการอธิบายรายละเอียดของทางเลือกนี้ไว้ในข้อ P9

หากมีการออกหรือปิดตราสารหนี้ สิ้นเชื้อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ แล้ว ผู้ออกตราสารหนี้ยังคงสามารถขอการรับรองจากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศได้ การรับรองตราสารหนี้ สิ้นเชื้อ หรือตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ที่มีอยู่จะเป็นไปตามกระบวนการรับรองหลังการออกตราสารหนี้ และได้รับการสนับสนุนให้มีการดำเนินการสำหรับผู้ออกตราสารหนี้ปัจจุบันซึ่งสอดคล้องกับเกณฑ์การกำหนดประเภทตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

กฎและข้อกำหนดสำหรับกระบวนการรับรองระบุไว้ในเอกสารนี้ในส่วนถัดไป

เอกสารการรับรองให้แก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศสามารถส่งผ่านทางเลขที่การมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่อีเมล certification@climatebonds.net

ผู้ออกตราสารหนี้ ผู้ตรวจสอบ และที่ปรึกษาสามารถรับความช่วยเหลือเพิ่มเติมผ่านทางโทรศัพท์ อีเมล และเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative เพื่อการปฏิบัติตามข้อกำหนดของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและกระบวนการรับรองให้บรรลุผลสำเร็จ

การรับรองก่อนการออกตราสารหนี้

P1. การเตรียมการสำหรับกระบวนการรับรอง

P1.1. ผู้ออกตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างการขอการรับรองและการใช้สัญลักษณ์การรับรองสำหรับตราสารหนี้ก่อนการออกตราสารหนี้จะต้องปฏิบัติตามดังนี้

P1.1.1. จัดทำรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (หรือเอกสารที่เทียบเท่า) ซึ่งอธิบายว่าผู้ออกตราสารหนี้จะปฏิบัติตามข้อกำหนดแต่ละข้อในมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศสำหรับตราสารหนี้หรือโครงการตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องได้อย่างไร

P1.1.2. กรอกแบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (ตามความเหมาะสม) และส่งแบบที่กรอกเสร็จแล้วให้แก่เลขที่การมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P1.2. ในแบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องระบุว่าข้อมูลที่ให้ไว้ส่วนใดที่เป็นความลับและส่วนใดที่เปิดเผยต่อสาธารณชนได้ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative เมื่อการรับรองได้รับการยืนยัน และการออกตราสารหนี้เสร็จสิ้นแล้ว

หมายเหตุ 1: แบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศมีอยู่ในเว็บไซต์ Climate Bonds Initiative: <https://www.climatebonds.net/certification/resources>

หมายเหตุ 2: ผู้ออกตราสารหนี้อาจส่งเอกสารข้อมูลฉบับร่างหรือแบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ยังไม่สมบูรณ์ให้แก่เลขที่การมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อขอข้อเสนอแนะและคำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน และกระบวนการรับรอง

หมายเหตุ 3: Climate Bonds Initiative ทราบดีว่าข้อมูลบางรายการมีความอ่อนไหวและไม่สามารถเปิดเผยต่อสาธารณชนได้ แต่ผู้ออกตราสารหนี้ควรให้ข้อมูลที่เป็นสาธารณะมากที่สุดเท่าที่จะทำได้ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติที่ดีในตลาด และจะยังช่วยให้ตราสารหนี้ตรงตามเกณฑ์คุณสมบัติของดัชนีตลาดที่สำคัญและกองทุนตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม เช่น การสอบทาน รอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมของผู้จัดทำดัชนีตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมรายใหญ่นั้นเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการการวิเคราะห์และการคัดกรองของผู้จัดทำดัชนี

P2. การใช้ผู้ตรวจสอบก่อนการออกตราสารหนี้

P2.1. ผู้ออกตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างการขอการรับรองและการใช้สัญลักษณ์การรับรองสำหรับตราสารหนี้ก่อนการออกตราสารหนี้

จะต้องว่าจ้างผู้ตรวจสอบเพื่อดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งต่อไปนี้

P2.1.1. งานการให้ความเชื่อมั่นของผู้ออกตราสารหนี้และตราสารหนี้ที่เสนอ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดก่อน การออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ผู้ตรวจสอบต้องออกรายงาน การรับประกันที่แสดงข้อสรุปหรือความคิดเห็นว่า ผู้ออกตราสารหนี้และตราสารหนี้ที่เสนอนั้นปฏิบัติตามข้อกำหนดการรับรองของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ หรือ

P2.1.2. การดำเนินงานตามขั้นตอนที่ตกลงร่วมกันเพื่อประเมินว่าผู้ออกตราสารหนี้และตราสารหนี้ที่เสนอนั้นเป็นไปตามข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยผู้ตรวจสอบต้องพิจารณาเกณฑ์วิธีประเมินความพร้อมที่ระบุไว้ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative และต้องออกรายงานผลข้อเท็จจริงที่มีการประเมินออกตราสารหนี้และตราสารหนี้ที่เสนอเกี่ยวกับการปฏิบัติตามข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P2.2. หัวข้อที่พิจารณาโดยผู้ตรวจสอบจะรวมถึงข้อกำหนดที่ระบุไว้ข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศรวมทั้งเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง

P2.3. ผู้ตรวจสอบจะดำเนินงานดังกล่าวและจัดทำรายงานตามคู่มือสำหรับผู้ตรวจสอบที่ระบุไว้ในเว็บไซต์ Climate Bonds Initiative

P2.4. รายงานของผู้ตรวจสอบต้องมีการสรุปว่าผู้ออกตราสารหนี้และตราสารหนี้ที่จะเสนอขอการรับรองดำเนินการอย่างไรเพื่อให้เป็นไปตามองค์ประกอบ 4 ประการของข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รวมถึงเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง

P3. การยื่นขอการรับรองก่อนการออกตราสารหนี้

P3.1. ผู้ออกตราสารหนี้ที่ดำเนินงานให้ความเชื่อมั่นก่อนการออกตราสารหนี้หรือการดำเนินการกิจกรรมที่ตกลงร่วมกัน เสร็จสิ้นแล้วสามารถยื่นเอกสารต่อคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อขอรับรองตราสารหนี้ภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P3.2. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องส่งเอกสารดังต่อไปนี้ให้แก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P3.2.1. แบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่กรอกเสร็จแล้ว (ตามความเหมาะสม)

P3.2.2. กรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (หรือเอกสารสรุปที่เทียบเท่า)

P3.2.3. รายงานของผู้ตรวจสอบ และ

P3.2.4. ข้อตกลงการรับรองที่ดำเนินการแล้ว

เอกสารเหล่านี้ถูกนำส่งแก่เลขที่กรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศผ่านทางอีเมล (certification@climatebonds.net)

P4. การรับรองก่อนการออกตราสารหนี้

P4.1. หากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเห็นว่าผู้ออกตราสารหนี้และตราสารหนี้ นั้น ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดก่อนการออกตราสารหนี้ คณะกรรมการจะออกคำแนะนำที่ยืนยันการรับรองตราสารหนี้ภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ จากนั้นผู้ออกตราสารหนี้จึงจะมีสิทธิ์ (ขึ้นอยู่กับข้อตกลงการรับรอง) ใช้สัญลักษณ์การรับรองร่วมกับตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องจนกว่าการรับรองการหลังการออกตราสารหนี้จะได้รับการยืนยัน

P4.2. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องหยุดใช้สัญลักษณ์การรับรองในกรณีต่อไปนี้

P4.2.1. ภายในสองปีนับตั้งแต่ออกตราสารหนี้ เว้นแต่ผู้ออกตราสารหนี้จะได้รับการยืนยันการรับรองหลังการออกตราสารหนี้จากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ หรือใช้การรับรองสำหรับ การออกตราสารหนี้หลายโครงการตามข้อ P9

หมายเหตุ: การรับรองในช่วงก่อนการออกตราสารหนี้ใช้ได้เพียงสองปีนับจากวันที่ออกตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ลินเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง หรือตราสารแห่งหนึ่งว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง การรับรองหลังการออกตราสารหนี้ต้องได้รับการยืนยันภายในกรอบเวลาดังกล่าวเพื่อการใช้สัญลักษณ์การรับรองที่ต่อเนื่อง

P4.2.2. ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่ประสงค์ที่จะออกตราสารหนี้ที่เสนออีกต่อไป และส่งหนังสือแสดงเจตนาในเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P4.2.3. ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ตระหนักว่าตราสารหนี้ไม่สอดคล้องกับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอีกต่อไป และ

P4.2.4. ในกรณีที่มีการพบในงานให้ความเชื่อมั่นซึ่งรับผิดชอบโดยผู้ออกตราสารหนี้หรือคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศว่า ตราสารหนี้ไม่เป็นไปตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอีกต่อไป

การรับรองหลังการออกตราสารหนี้

P5. การจัดเตรียมเพื่อการรับรองหลังการออกตราสารหนี้

P5.1. ผู้ออกตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างการขอการรับรองและการใช้สัญลักษณ์การรับรองหลังจากการออกตราสารหนี้ต้องปฏิบัติตามดังนี้

P5.1.1. หากตราสารหนี้นั้นได้รับการยืนยันการรับรองก่อนการออกตราสารหนี้แล้ว ให้ปรับกรอบตราสารหนี้ เพื่อสิ่งแวดล้อมและแบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศให้เป็นปัจจุบัน เพื่อให้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงหรือคำชี้แจงที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลหลังการออกตราสารหนี้

P5.1.2. หากยังไม่ได้รับการยืนยันการรับรองก่อนการออกตราสารหนี้ ให้จัดทำกรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมและเอกสารอื่น ๆ ตามที่อธิบายไว้ในข้อย่อย P3.2 และ P5.1.3

P5.1.3. จัดเตรียมข้อมูลและหลักฐานเพื่อสนับสนุนว่าตราสารหนี้เป็นไปตามข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอย่างต่อเนื่อง รวมถึงข้อกำหนดต่อเนื่องใด ๆ ในเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง

P6. การใช้ผู้ตรวจสอบในการรับรองหลังการออกตราสารหนี้

P6.1. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องว่าจ้างผู้ตรวจสอบเพื่อดำเนินการงานให้ความเชื่อมั่นหลังการออกตราสารหนี้

P6.1.1. หากได้รับการยืนยันการรับรองก่อนการออกตราสารหนี้แล้ว งานให้ความเชื่อมั่นนี้ ต้องดำเนินการให้เสร็จสิ้นภายในสองปีนับตั้งแต่การออกตราสารหนี้

P6.1.2. หัวข้อที่ผู้ตรวจสอบจะพิจารณาประกอบด้วยข้อกำหนดที่ระบุไว้ในส่วนข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รวมถึงเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง

P6.1.3. ผู้ตรวจสอบต้องปฏิบัติตามให้ความเชื่อมั่นและจัดทำรายงานตามคู่มือสำหรับผู้ตรวจสอบที่ระบุไว้ในเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

หมายเหตุ: ผู้ออกตราสารหนี้หรือหน่วยงานที่สนับสนุนอื่น ๆ ควรว่าจ้างผู้ตรวจสอบรายเดิมให้ดำเนินการทั้งในส่วนก่อนและหลังการออกตราสารหนี้ภายใต้ข้อตกลงในเชิงพาณิชย์เดียวกัน ทั้งนี้อาจไม่สามารถกระทำได้ในทุกสถานการณ์

P6.2. รายงานของผู้ตรวจสอบที่ส่งให้แก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจะถือเป็นความลับ เว้นแต่ผู้ออกตราสารหนี้สมัครใจจะเปิดเผยรายงานของผู้ตรวจสอบ หรือกฎหมายหรือผู้กำกับดูแลระดับชาติกำหนดให้ คณะกรรมการมาตรฐานเปิดเผยรายงานของผู้ตรวจสอบ คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจะหารือกับผู้ออกตราสารหนี้และผู้ตรวจสอบเกี่ยวกับการนำเสนอข้อมูลก่อนเผยแพร่รายงานของผู้ตรวจสอบต่อสาธารณชน

P6.3. รายงานของผู้ตรวจสอบจะรวมถึงการสรุปว่าผู้ออกตราสารหนี้และตราสารหนี้ดำเนินการอย่างไรเพื่อให้สอดคล้องกับองค์ประกอบ 4 ประการของข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง

P7. การยื่นขอการรับรองหลังการออกตราสารหนี้

P7.1. หากการรับรองก่อนการออกตราสารหนี้ได้รับการยืนยันก่อนหน้านี้อย่างแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้จะต้องส่งเอกสารต่อไปนี้ให้แก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P7.1.1. แบบฟอร์มข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศฉบับปรับปรุงล่าสุด

P7.1.2. กรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (หรือรายงานสรุปที่เทียบเท่า) ตามที่มีการปรับปรุงล่าสุด

P7.1.3. รายงานของผู้ตรวจสอบจากงานให้ความเชื่อมั่นหลังการออกตราสารหนี้

P7.2. หากยังไม่ได้รับการยืนยันการรับรองก่อนการออกตราสารหนี้ ผู้ออกตราสารหนี้จะต้องส่งเอกสารดังที่ระบุในข้อย่อย P3.2 ให้แก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

เอกสารดังกล่าวจะนำส่งให้แก่เลขานุการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศผ่านทางอีเมล (certification@climatebonds.net)

P8. การรับรองหลังการออกตราสารหนี้

P8.1. หากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเห็นว่าผู้ออกตราสารหนี้และตราสารหนี้ นั้น ๆ ปฏิบัติตามข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ คณะกรรมการจะออกคำแถลงที่ยืนยันการรับรองตราสารหนี้ดังกล่าว จากนั้น ผู้ออกตราสารหนี้จึงจะมีสิทธิ์ใช้สัญลักษณ์การรับรอง ร่วมกับตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้อง (แต่ไม่ใช่ตราสารหนี้อื่น) ต่อไป ขณะที่ตราสารหนี้ดังกล่าวยังมีมูลค่าคงค้าง

P8.2. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องหยุดใช้สัญลักษณ์การรับรองหากมีกรณีต่อไปนี้

P8.2.1. ผู้ออกตราสารหนี้ไม่ประสงค์ที่จะยื่นขอการรับรองให้แก่ตราสารหนี้ นั้น ๆ อีกต่อไป และมีคำแถลงเป็นลายลักษณ์อักษรถึงความตั้งใจดังกล่าวต่อคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P8.2.2. เป็นที่ตระหนักว่าผู้ออกตราสารหนี้และ/หรือตราสารหนี้ นั้น ๆ ไม่สอดคล้องกับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอีกต่อไป หรือ

P8.2.3. กรณีที่พบในงานให้ความเชื่อมั่นซึ่งรับผิดชอบโดยผู้ออกตราสารหนี้หรือคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศว่าผู้ออกตราสารหนี้และ/หรือตราสารหนี้ ไม่สอดคล้องกับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอีกต่อไป

การรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการ (Programmatic Certification)

P9. การรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการ (Programmatic Certification)

P9.1. ผู้ออกตราสารหนี้อาจใช้ตัวเลือกในการรับรองสำหรับการออกตราสารหนี้หลายโครงการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้

P9.1.1. สามารถระบุโครงการและสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนขนาดใหญ่ ซึ่งอาจครอบคลุมการออกตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองจำนวนมาก สันเชื่อว่าด้วยการเปลี่ยนแปลง สภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองหรือตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง และ

P9.1.2. ริเริ่มโครงการเพื่อออกข้อเสนอที่ผ่านการรับรองเป็นจำนวนมากในระยะเวลาหลายปี

P9.2. สำหรับตราสารหนี้แรกภายใต้โครงการดังกล่าว ผู้ออกตราสารหนี้ต้องปฏิบัติตามกระบวนการปกติสำหรับการรับรองตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศตามรายละเอียดในข้อ P1 ถึง P8

P9.3. สำหรับตราสารหนี้ที่ออกในภายหลังภายใต้โครงการดังกล่าว ผู้ออกตราสารหนี้ต้องยื่นขอการรับรองจากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อให้ได้รับการรับรองว่าตราสารหนี้แต่ละฉบับสอดคล้องกับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโดย

P9.3.1. ก่อนการออกตราสารหนี้ ต้องยื่นแบบฟอร์มข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่กรอกเสร็จแล้ว (ตามความเหมาะสม) และข้อตกลงการรับรองที่ดำเนินการแล้ว (หากจำเป็น) แก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งเอกสารเหล่านี้จะต้องยื่นแก่เลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศต่อไป

P9.3.2. หลังจากการออกตราสารหนี้ ต้องส่งแบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ฉบับปรับปรุงล่าสุดแก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศผ่านทางเลขาธิการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P9.4. ทุก ๆ ปีหลังจากการออกตราสารหนี้ครั้งแรกภายใต้โครงการดังกล่าว ผู้ออกตราสารหนี้ต้องว่าจ้างผู้ตรวจสอบเพื่อปฏิบัติงานให้ความเชื่อมั่น

P9.4.1. หัวข้อที่พิจารณาโดยผู้ตรวจสอบจะรวมถึงข้อกำหนดที่ระบุไว้ในส่วนข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ของมาตรฐาน ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รวมถึงข้อกำหนดด้านการรายงานในข้อที่ 8 และต้องครอบคลุมตราสารหนี้ ทั้งหมดในโครงการ

P9.4.2. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องนำเสนอแบบแสดงข้อมูลตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศฉบับปรับปรุงล่าสุดและรายงานของผู้ตรวจสอบแก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศผ่านทางเลขาธิการ มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

การคงไว้ซึ่งการรับรอง

P10. การรักษารับรอง

P10.1. เพื่อคงสถานะการรับรองของตราสารหนี้เอาไว้ ผู้ออกตราสารหนี้จะต้องจัดทำรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดและเผยแพร่อย่างน้อยปีละครั้ง ในระหว่างที่ตราสารหนี้ยังมีมูลค่าค้าง ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดการรายงานหลังการออกตราสารหนี้ในข้อที่ 8 ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดจะต้องลงนามโดยเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจจากฝั่งผู้ออกตราสารหนี้

P10.2. ผู้ออกตราสารหนี้ต้องนำส่งรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดแก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ผ่านทางเลขานุการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ หรือระบุตำแหน่งของรายงานดังกล่าวในเว็บไซต์สาธารณะ โดยลิงก์ที่เชื่อมโยงไปยังรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดจะเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

P10.3. ผู้ออกตราสารหนี้อาจจ้างผู้ตรวจสอบเพื่อปฏิบัติงานการให้ความเชื่อมั่นเพิ่มเติมเป็นระยะ (เช่น เป็นรายปี) เพื่อยืนยันว่าผู้ออกตราสารหนี้ และตราสารหนี้ นั้น ๆ ยังคงเป็นไปตามข้อกำหนดหลังการออกตราสารหนี้ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P10.4. ในกรณีที่โครงการหรือสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่ออยู่ภายใต้เกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วน ซึ่งต้องมีการแสดงให้เห็นว่าโครงการหรือสินทรัพย์ดังกล่าวยังคงตรงตามเกณฑ์อย่างต่อเนื่องผู้ออกตราสารหนี้ต้องให้การยืนยันในรายงานแสดงข้อมูลล่าสุดว่า

โครงการและสินทรัพย์ที่ได้รับการเสนอชื่อยังคงเป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

P11. การปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์

P11.1. ผู้ออกตราสารหนี้ที่ใช้สัญลักษณ์การรับรองต้องให้ข้อมูลเพิ่มเติม หากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศร้องขอ

P11.2. ในกรณีที่มีการกล่าวอ้างว่าการไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอาจร้องขอให้มีการจัดทำรายงานของผู้ตรวจสอบฉบับใหม่จากผู้ตรวจสอบคนละรายกัน ซึ่งเป็นเงื่อนไขข้อหนึ่งในการรักษารับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

P11.2.1. รายงานของผู้ตรวจสอบนี้ต้องยื่นให้คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศดำเนินการสอบสวนภายในสามเดือนหลังจากมีการร้องขอครั้งแรก

P11.2.2. จะไม่มีการร้องขอรายงานของผู้ตรวจสอบมากกว่าหนึ่งฉบับภายในระยะเวลาหกเดือนจากผู้ออกตราสารหนี้ภายหลังการรับรองหลังการออกตราสารหนี้

P11.3. ในกรณีที่ตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง สันนิษฐานว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง หรือตราสารแห่งหนึ่งว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรอง ไม่เป็นไปตามมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอีกต่อไป ผู้ออกตราสารหนี้ต้องเปิดเผยข้อมูลซึ่งเป็นข้อเท็จจริงแก่คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศภายในหนึ่งเดือนเมื่อตระหนักถึงสถานการณ์ดังกล่าว

P11.3.1. คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอาจแนะนำให้มีการดำเนินการแก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานดั้งเดิม

P11.3.2. หากไม่มีการดำเนินการเพื่อให้ตราสารหรือสินเชื่อเป็นไปตามมาตรฐานดั้งเดิมภายในกรอบเวลาที่มีการตกลงกัน คณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจะเพิกถอนการรับรองตราสารหนี้ฉบับนั้น ๆ

P11.4. พันที่ที่ตราสารหนี้ดังกล่าวถูกเพิกถอนการรับรองโดยคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ผู้ออกตราสารหนี้จะต้อง

P11.4.1. ไม่ใช้สัญลักษณ์การรับรองร่วมกับสินเชื่อของตราสารหนี้ หรือบ่งบอกเป็นนัยว่ายังคงมีการรับรองอยู่

P11.4.2. ดำเนินการตามขั้นตอนที่จำเป็นทั้งหมดในการนำตราสารหนี้ นั้น ๆ ออกจากรายการหรือดัชนีที่เกี่ยวข้องซึ่งจำเป็นต้องการรับรอง และ

P11.4.3. แจ้งให้ผู้ถือตราสารหนี้ ตลาดซื้อขายแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้อง (relevant exchanges) และคู่สัญญาในการทำธุรกรรมอื่น ๆ ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงสถานะการรับรองตราสารหนี้ดังกล่าว

P11.5. ผู้ออกตราสารหนี้ซึ่งมีตราสารหนี้ที่ถูกเพิกถอนการรับรองจากคณะกรรมการมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอาจขออุทธรณ์คำตัดสินดังกล่าวผ่านกลไกการอุทธรณ์ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard Appeals Mechanism) ซึ่งสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

ภาคผนวก 1: ตราสารหนี้ สินเชื่อ และตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ซึ่งผ่านเกณฑ์คุณสมบัติการได้รับการรับรอง

โครงสร้างทางการเงินต่าง ๆ ของตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม สินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อม และตราสารแห่งหนึ่งอื่น ๆ ที่ผ่านเกณฑ์คุณสมบัติการได้รับการรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศมีหลากหลายรูปแบบด้วยกัน

คำว่า "ตราสารหนี้ (Bond)" ในมาตรฐานนี้ใช้เพื่ออธิบายตราสารแห่งหนึ่ง (Debt Instrument) ที่ได้รับการพิจารณาเพื่อรับการรับรองที่อาจอยู่ในรูปแบบของตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งหนึ่งในรูปแบบอื่น ๆ สินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อมหรือตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม อาจอยู่ในรูปแบบของตราสารหนี้หรือวงเงินสินเชื่อหนึ่งกลุ่มหรือมากกว่า (Tranches) ในกรณีดังกล่าว จะต้องมีการแบ่งกลุ่มของตราสารหนี้หรือวงเงินสินเชื่อเพื่อสิ่งแวดล้อมดังกล่าวไว้อย่างชัดเจน

ตราสารหนี้ที่ผ่านเกณฑ์คุณสมบัติการได้รับการรับรองภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bond Standard) ฉบับที่ 3.0 มีดังนี้

มาตรฐานการกำหนดวัตถุประสงค์การใช้เงินทุนจากการออกตราสารหนี้ (Standard Use of Proceeds Bond) คือมาตรฐานที่กำหนดภาระผูกพันหนี้ที่ผู้ออกตราสารหนี้มีสิทธิโดนไล่เบี่ย (a standard recourse-to-the-issuer debt obligation)

ตราสารหนี้รายได้ (Revenue Bond) เป็นตราสารหนี้ที่ภาระผูกพันหนี้ที่ไม่มีสิทธิไล่เบี่ยเอาที่ผู้ออกตราสารหนี้ (non recourse-to-the-issuer debt obligation) ซึ่งความเสี่ยงในการลงทุนหนี้ดังกล่าวอยู่ที่กระแสเงินสดที่นำมาใช้เป็นหลักประกันของ กระแสรายได้ ค่าธรรมเนียม ภาษี ฯลฯ และการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุนไปกับโครงการที่เกี่ยวข้องหรือไม่เกี่ยวข้อง

ตราสารหนี้โครงการ ตราสารหนี้ที่ออกเพื่อระดมทุนสำหรับโครงการ (Project Bond) คือตราสารหนี้โครงการสำหรับโครงการเดียวหรือหลายโครงการที่ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงโดยตรงต่อโครงการดังกล่าว โดยมีหรือไม่มีสิทธิไล่เบี่ยเอาที่ผู้ออกตราสารหนี้

ตราสารหนี้จากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Securitised Bond) คือตราสารหนี้ที่ ค้ำประกันด้วยโครงการหรือสินทรัพย์ที่เฉพาะเจาะจงหนึ่งรายการหรือมากกว่า รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะตราสารหนี้ที่ค้ำประกันด้วยสินเชื่อคุณภาพ (Covered Bonds) ตราสารหนี้ที่มีสินทรัพย์ค้ำประกัน (Asset Backed Securities : ABS) ตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกัน (Mortgage Backed Securities: MBS) และโครงสร้างอื่น ๆ ซึ่งโดยทั่วไปการชำระคืนหนี้จะมีแหล่งที่มาจากระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น ๆ เป็นอันดับแรก

ตราสารหนี้หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ (Convertible Bonds หรือ Convertible Notes) คือตราสารหนี้หรือหุ้นกู้ที่มีสิทธิ (แต่ไม่ได้บังคับ) แปลงสภาพจากหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญ (หรือหลักทรัพย์อื่น) ตามจำนวนที่กำหนดภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุไว้ หากตราสารหนี้หรือหุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการรับรองและแปลงเป็นตราสารทุน (Equity) ในภายหลัง สถานะการเป็นตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ผ่านการรับรองก็จะสิ้นสุดลงเมื่อมีการแปลงสภาพเกิดขึ้น

ตราสารสุกุก (Sukuk) หมายถึงตราสารกึ่งหนี้หลายประเภทที่พัฒนาขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับข้อบังคับทางการเงินของศาสนาอิสลาม ซึ่งหนึ่งในหลักการสำคัญของการเงินอิสลามคือต้องหลีกเลี่ยงการจ่ายหรือการเก็บดอกเบี้ย ดังนั้น จึงมีการสร้างตราสารทางการเงิน (Financial Instruments) ประเภทต่าง ๆ ที่มีวัตถุประสงค์เทียบได้กับหุ้นกู้และตราสารหนี้อื่น ๆ แต่ไม่มีการจ่ายดอกเบี้ย และผู้ลงทุนจะได้รับส่วนแบ่งกำไรร่วมกัน

หุ้นกู้ (Schuldschein) คือตราสารหนี้ดั้งเดิมของเยอรมันที่มีดอกเบี้ยลอยตัวหรือคงที่ คุณสมบัติบางประการของหุ้นกู้ (Schuldschein) จะคล้ายกับสินเชื่อ ในขณะที่คุณสมบัติอื่น ๆ คล้ายกับตราสารหนี้มากกว่า

เงินกู้ร่วม (Syndicated Loan) คือเงินกู้ที่มีผู้ให้กู้หลายรายทำหน้าที่ร่วมกัน โดยผู้ให้กู้จะตั้งกลุ่มผู้ให้กู้ร่วมขึ้นมา และผู้กู้จะกู้เงินจากกลุ่มดังกล่าว ประเภทของเงินกู้ร่วมโดยทั่วไปประกอบด้วย แบบที่ผู้จัดการเงินกู้รับประกันว่าจะสามารถหาเงินกู้ให้ได้ครบทั้งจำนวน (Underwritten Deal) แบบที่ผู้จัดการเงินกู้ไม่รับประกันว่าจะสามารถหาเงินกู้ให้ได้ครบทั้งจำนวนแต่จะพยายามอย่างดีที่สุด (Best-Efforts Deal) และ แบบการให้กู้ที่มีผู้ให้กู่มากกว่าหนึ่งรายในวงเงินที่ไม่สูงมาก (Club Deal) โดยทั่วไป ธนาคารหรือวามิชธนกิจหนึ่งแห่งหรือหลายแห่งจะเป็นผู้วางโครงสร้าง เติร์ยมการ และบริหารจัดการ นอกจากนี้ ผู้ที่สามารถเป็นผู้ให้กู้ในเงินกู้ร่วม ยังรวมถึงผู้ให้กู้ที่ "ไม่ใช่ธนาคาร" โดยเฉพาะอย่างยิ่งกองทุนป้องกันความเสี่ยง (Hedge Fund) หรือกองทุนบำนาญ (Pension Fund)

ตราสารพาณิชย์ (Commercial Paper) คือตราสารหนี้ระยะสั้น หรือตั๋วสัญญาใช้เงินแบบไม่มีหลักประกันซึ่งออกโดยสถาบันการเงินและบริษัทที่ไม่ใช่ธนาคารซึ่งมีความน่าเชื่อถือสูง ทั้งนี้ ตราสารพาณิชย์สามารถรับการรับรองได้หากเป็นตราสารที่มีอายุหนึ่งปีขึ้นไป

เงินกู้ที่มีผู้ให้กู้อย่างเดียว (Bilateral Loan) คือ สัญญาเงินกู้ระหว่างผู้ให้กู้หนึ่งรายและผู้กู้หนึ่งราย

วงเงินกู้ (Loan Facility) คือ วงเงินสินเชื่อ (Credit Line) ที่ให้แก่ผู้กู้เพื่อใช้เป็นทุนในโครงการและสินทรัพย์ ซึ่งสอดคล้องกับเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้องของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รวมไปถึงวงเงินสินเชื่อหมุนเวียน (Revolving Credit Facility) ซึ่งคู่สัญญาเงินกู้ฝ่ายต่าง ๆ ที่มีส่วนร่วมในเงินกู้ดังกล่าวต้องตกลงกันว่าจะแสดงกระแสเงินทุนอย่างไร

กองทุนตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Bond Fund) คือ กองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมโดยอิงตามกลุ่มการคัดกรองหรือเกณฑ์ การคัดกรองสำหรับกองทุนนี้อาจรวมถึงการที่โครงการและสินทรัพย์พื้นฐานนั้น ๆ ต้องตรงกับเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้องของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศด้วย กองทุนนี้มิแนวนับว่าจะออกหลักทรัพย์ เช่น หน่วยลงทุนในทรัสต์ หรือใช้การจัดการอย่างอื่นเป็นระบบที่คล้ายกันในการระดมทุนและก่อนหน้า การรับรองจะใช้ได้เฉพาะกับตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทุนดังกล่าว โดยตัวกองทุนเองไม่มีคุณสมบัติจะได้รับการรับรองให้อยู่ภายใต้มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

เงินฝากเพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Deposits) คือ เงินทุนของลูกค้าย่อยที่ดูแลโดยสถาบันการเงิน ซึ่งระบุและจัดสรรอย่างชัดเจนให้กับกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนสำหรับโครงการและสินทรัพย์ตรงตามเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้องของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยการรับรองจะใช้ได้กับเงินฝากเพื่อสิ่งแวดล้อมที่มีระยะเวลาหนึ่งปีขึ้นไป

ภาคผนวก 2: ข้อมูลเพิ่มเติมจาก มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard) ฉบับ 3.0 - ธันวาคม 2562

ข้อมูลเพิ่มเติมจาก มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard) ฉบับ 3.0 - ธันวาคม 2562 (หน้า 9)

D3.3 โครงการและทรัพย์สินที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์: เป็นส่วนหนึ่งหรือเป็นกลุ่มของ:

D3.3.1 ทรัพย์สินทางกายภาพหรือโครงการที่เป็นของผู้ออกตราสารหนี้และ / หรือ

D3.3.2 หนี้สินหรือการจัดหาเงินทุนอื่น ๆ ที่ผู้ออกตราสารหนี้เป็นผู้จัดหามาให้เพื่อสนับสนุนเงินทุนโครงการหรือทรัพย์สินทางกายภาพและ / หรือ

D3.3.3 ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องและรายจ่ายสนับสนุนสำหรับโครงการหรือทรัพย์สินทางกายภาพที่เข้าเกณฑ์คุณสมบัติเฉพาะภาคส่วนที่เกี่ยวข้องซึ่งระบุไว้ในส่วน C ของมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

D3.3.4 ทรัพย์สินทางกายภาพ หรือโครงการ ได้แก่:

D3.3.4.1 ทรัพย์สินทางกายภาพ: อุปกรณ์ เครื่องจักร โครงสร้างพื้นฐาน อาคาร หรือที่ดิน ที่มีอยู่ปัจจุบันและสามารถใช้งานได้

D3.3.4.2 โครงการ: อุปกรณ์ เครื่องจักร โครงสร้างพื้นฐานและ / หรืออาคารที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง การปรับปรุงใหม่ (การปรับปรุงและการขยาย) และกิจกรรมการสร้างมูลค่าหรือการปรับปรุงทรัพย์สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

D3.3.5 หนี้สินหรือการจัดหาเงินทุนอื่น ๆ สำหรับโครงการทางการเงินหรือทรัพย์สินทางกายภาพ ได้แก่ :

D3.3.5.1 รายจ่ายฝ่ายทุนที่ใช้เพื่อเพิ่มมูลค่าและ / หรืออายุการใช้งานของทรัพย์สินทางกายภาพหรือโครงการ

D3.3.5.2 ต้นทุนการได้มา / ราคาซื้อสำหรับกิจการ (บริษัท ส่วนงาน หรือกิจการที่ลักษณะคล้ายคลึงกัน) ที่ถือสินทรัพย์ทางกายภาพหรือโครงการหรือหุ้น ที่ค่อนข้างสอดคล้องกับมูลค่าตามราคาตลาดของการถือครองสินทรัพย์ทางกายภาพหรือโครงการดังกล่าว และ

D3.3.5.3 โครงสร้างการเช่าซึ่งก่อให้เกิดสิทธิในการใช้สินทรัพย์และหนี้สิน⁹ และสิทธิการเช่าระยะยาวบนที่ดิน อาคาร และโครงสร้างพื้นฐาน

D3.3.5.4 เงินกู้ยืมและการจำนอง

D3.3.5.5 เงินอุดหนุน ภาษี และสิ่งจูงใจอื่น ๆ โครงการสินเชื่อและเงินช่วยเหลือ และการจัดหาอื่น ๆ ที่คล้ายคลึงกัน ซึ่งจัดทำโดยกิจการหรือหน่วยงานภาครัฐ รวมทั้งรัฐบาลท้องถิ่นและรัฐบาลกลาง

D3.3.6 รายจ่ายที่เกี่ยวข้องและรายจ่ายสนับสนุน ได้แก่

D3.3.6.1 ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการติดตั้งและบำรุงรักษาตามปกติ และการปรับปรุงเพื่อรักษามูลค่าและ / หรืออายุการใช้งานของสินทรัพย์

D3.3.6.2 ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบประสิทธิภาพที่เกี่ยวข้องกับการติดตามข้อมูลรับรองเกี่ยวกับสภาพภูมิอากาศ (เช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจก) และบริการข้อมูลสภาพภูมิอากาศ (เช่น การตรวจสอบดาวเทียมและการทดสอบการปล่อยมลพิษ)

D3.3.6.3 การวิจัยและพัฒนาที่เกี่ยวข้อง ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมและการดำเนินโครงการที่มีสินทรัพย์ ผลิตภัณฑ์และ / หรือกระบวนการในอนาคตที่ชัดเจน ซึ่งสามารถเชื่อมโยงกับผลประโยชน์ด้านสภาพภูมิอากาศภายใต้เกณฑ์ภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง

9. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-16-leases/>

ข้อมูลเพิ่มเติมจาก มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard) ฉบับ 3.0 - ธันวาคม 2562 (หน้า 10)

กรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม คือ ข้อมูลที่จัดทำโดยผู้ออกตราสารหนี้ซึ่งอธิบายว่าผู้ออกตราสารหนี้จะปฏิบัติตามเพื่อบรรลุข้อกำหนดแต่ละข้อในมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ สำหรับตราสารหนี้ สินเชื่อ หรือตราสารแห่งอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือโครงการตราสารหนี้เงินกู้หรือตราสารหนี้อื่น ๆ ได้อย่างไร ส่วนใหญ่จะมีการนำเสนอข้อมูลนี้โดยใช้องค์ประกอบหลัก 5 ประการของหลักการตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม (การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน การคัดเลือกโครงการและสินทรัพย์ การจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน การรายงานและการตรวจสอบจากบุคคลกรภายนอก)

หมายเหตุ 2: ผู้ออกตราสารหนี้จำเป็นต้องเปิดเผยกรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม หรือข้อมูลสรุปที่เกี่ยวข้องต่อตลาด ซึ่งสอดคล้องกับแนวปฏิบัติที่ดีของตลาด และช่วยทำให้ตราสารหนี้มีคุณสมบัติเหมาะสมสำหรับดัชนีตลาดที่สำคัญและกองทุนตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม ตัวอย่างเช่น ผู้กำหนดดัชนีตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมรายใหญ่บางรายดำเนินการทดสอบทานกรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมของผู้ออกตราสารหนี้เนื่องจากเป็นส่วนหนึ่งของการวิเคราะห์และการคัดกรองโดยรวม

ข้อมูลเพิ่มเติมจาก มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Bonds Standard) ฉบับ 3.0 - ธันวาคม 2562 (หน้า 32)

ภาคผนวก 2: ความสอดคล้องระหว่างมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ฉบับที่ 3.0 และ มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศของสหภาพยุโรป (EU Green Bonds Standard) ที่นำเสนอ

มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ฉบับที่ 3.0 ได้รับการพัฒนาให้สอดคล้องกันอย่างเต็มที่กับมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศของสหภาพยุโรป (European Union Green Bond Standard, EU GBS) ซึ่งเผยแพร่โดยกลุ่มผู้เชี่ยวชาญด้านเทคนิคในเดือนมิถุนายน 2562

การวิเคราะห์โดยละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเอกสารมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศของสหภาพยุโรป และมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ฉบับที่ 3.0 รวมถึงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative

ตารางที่ 1: สรุปการเปรียบเทียบระหว่างร่างมาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศของสหภาพยุโรป และ มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ฉบับที่ 3.0		
คุณสมบัติที่สำคัญ	มาตรฐานตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมของ สหภาพยุโรป (ฉบับร่าง) (EU taxonomy – Draft)	มาตรฐานตราสารหนี้ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ฉบับที่ 3.0(CBS version 3.0)
คุณสมบัติของโครงการและ สิทธิประโยชน์	ขึ้นอยู่กับเกณฑ์การกำหนดประเภทของ สหภาพยุโรป ซึ่งรวมถึงเกณฑ์โดยละเอียด สำหรับกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง เกณฑ์การบรรเทาการเปลี่ยนแปลง สภาพภูมิอากาศสอดคล้องกับการบรรลุ เป้าหมายของความตกลงปารีส	ขึ้นอยู่กับเกณฑ์การกำหนดประเภทตราสารหนี้ ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ร่วมกับเกณฑ์คุณสมบัติตามแต่ละภาค ส่วนเกณฑ์ทั้งหมดสอดคล้องกับการบรรลุ เป้าหมายของความตกลงปารีส
กรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม	เอกสารกรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมต้อง จัดทำตามข้อกำหนดเฉพาะ ต้องมีการเปิดเผยกรอบตราสารหนี้ฯ ก่อน หรือเมื่อมีการออกตราสารหนี้	เอกสารกรอบตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม ต้องจัดทำตามข้อกำหนดเฉพาะ ต้องมีการเปิดเผยกรอบตราสารหนี้ฯ ก่อนหรือเมื่อมีการออกตราสารหนี้
การรายงานก่อนการออกตราสารหนี้	เอกสารทางกฎหมายต้องมีข้อมูลเฉพาะ เกี่ยวกับวัตถุประสงค์ด้านสิ่งแวดล้อมของ ตราสารหนี้และการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน	เอกสารทางกฎหมายต้องมีข้อมูลเฉพาะ เกี่ยวกับการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน การจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน ผู้ตรวจสอบภายนอก และแผนการรายงาน หลังการออกตราสารหนี้
การตรวจสอบภายนอกก่อนการออก ตราสารหนี้	ต้องมีการตรวจสอบก่อนการออกตราสารหนี้ และต้องเปิดเผยรายงานของผู้ตรวจสอบก่อน หรือเมื่อออกตราสารหนี้	ต้องมีการตรวจสอบก่อนการออกตราสาร หนี้และการเปิดเผยรายงานของผู้ตรวจสอบ ก่อนหรือเมื่อมีการออกตราสารหนี้
การรายงานหลังการออกตราสารหนี้	ต้องมีการรายงานพร้อมทั้งข้อกำหนดเฉพาะ สำหรับเนื้อหาของรายงาน ต้องมีการรายงานและการเปิดเผยข้อมูล ประจำปีทุกปีเกินกว่าจะมีการจัดสรรเงินจน หมด และดำเนินการทบทวนอย่างทันท่วงที เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ รายงานแบ่งเป็น 2 ประเภท: การจัดสรรและ ผลกระทบ	ต้องมีการการรายงาน พร้อมทั้งข้อกำหนด เฉพาะสำหรับเนื้อหาของรายงาน ต้องมีการรายงานและการเปิดเผยข้อมูล ประจำปีตลอดระยะเวลาจนกว่าตราสารหนี้ จะครบกำหนด รายงานแบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่ การจัดสรร เกณฑ์คุณสมบัติ และผลกระทบ
การตรวจสอบภายนอกหลังการออก ตราสารหนี้	ต้องมีการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งครั้ง หลังจากการออกตราสารหนี้และต้อง ตรวจสอบเมื่อหรือหลังจากการจัดสรรเงิน เต็มจำนวน และต้องเปิดเผยรายงานของผู้ ตรวจสอบ	ต้องมีการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งครั้ง หลังจากการออกตราสารหนี้ ภายใน ระยะเวลาสองปีหลังการออกตราสารหนี้ และต้องเปิดเผยรายงานของผู้ตรวจสอบ
สถานะของผู้ตรวจสอบภายนอก	ต้องลงทะเบียนภายใต้โครงการลงทะเบียน ภาคสมัครใจชั่วคราว (Voluntary Interim Registration Scheme)	ต้องมีรายชื่อเป็นผู้ตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติซึ่ง มีรายชื่อแสดงบนเว็บไซต์ของ Climate Bonds Initiative
การจัดตราสารหนี้ทั่วไปให้เป็นตรา สารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อม	สามารถทำได้ โดยต้องมีการตรวจสอบและ เปิดเผยเอกสารที่สำคัญ	สามารถทำได้ โดยต้องมีการตรวจสอบและ เปิดเผยเอกสารที่สำคัญ

