Checklist การเปิดเผยข้อมูลสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ส่งเสริมความยั่งยืน (“sustainability-linked bond: SLB”)[1]

1) ก่อนออก SLB (pre-issuance)

รายการ	ประเภทของข้อมูล	เอกสารและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล
ข้อมูลทั่วไป	• ความสอดคล้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจหรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครือ[2] • ความสอดคล้องกับมาตรฐานสากลที่เลือกใช้ เช่น Sustainability-Linked Bond Principles ของ International Capital Market Association	เอกสารก่อนการออกตราสาร เช่น - กรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) - เอกสารประกอบการเสนอขายตราสารหนี้ เช่น แบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน หรือเอกสารนำเสนอผู้ลงทุน (investor presentation) - รายงานของผู้ประเมินภายนอกที่เป็นอิสระ (“external review provider”) โดยสามารถเปิดเผยทางเว็บไซต์ของผู้ออกตราสารหนี้ (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก
การเลือกตัวชี้วัด	• คำอธิบายและนิยามของตัวชี้วัด และวิธีการคำนวณผลความสำเร็จ • เหตุผลในการเลือกตัวชี้วัด เช่น ความสอดคล้องกับกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครือ หรือเป็นตัวชี้วัดที่มีนัยสำคัญ • ข้อมูลย้อนหลังของตัวชี้วัดที่ได้รับการยืนยัน/ตรวจสอบจากบุคคลภายนอกอย่างน้อย 3 ปี (ถ้ามี) • ค่าฐาน (“baseline”) ค่าอ้างอิงมาตรฐาน (“benchmark”) หรือแหล่งอ้างอิงภายนอก (“external reference”) เพื่อวัดความคืบหน้าของตัวชี้วัด และเหตุผลในการเลือกใช้ค่าดังกล่าว รวมถึงช่วงเวลาที่ใช้อ้างอิงนั้นด้วย (ถ้ามี) • กรณีกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยหน่วยงานหรือองค์กรที่เป็นอิสระและเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศหรือสากล เช่น Dow Jones Sustainability Index หรือ DJSI, MSCI ESG Rating หรือ	

[1] เพื่อเป็นแนวทางเบื้องต้นในการเปิดเผยข้อมูลสำหรับการเสนอขาย SLB โดยอ้างอิงข้อมูลบางส่วนจาก Sustainability-Linked Bond Principles Appendix II - SLB Disclosure Data Checklist จัดทำโดย International Capital Market Association ทั้งนี้ ในการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และแบบ 69-PO-รายครั้ง แบบ 69-PO-MTN แบบ 69-PP-รายครั้ง และแบบ 69-PP-MTN ท้ายประกาศ

[2] บริษัทในเครือ หมายความว่า บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทย่อยในลำดับเดียวกัน หรือบริษัทร่วมของผู้ออกตราสารหนี้

รายการ	ประเภทของข้อมูล	เอกสารและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล
	FTSE Russell ESG Scores เป็นต้น ให้เปิดเผยว่าตัวชี้วัดและเป้าหมายดังกล่าวสามารถสะท้อนการดำเนินการด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครืออย่างไร	
การคำนวณหรือการวัดผลตามเป้าหมายด้านความยั่งยืน	• นิยามของเป้าหมายด้านความยั่งยืน วิธีการเปรียบเทียบกับ benchmark และความสอดคล้องกับกลยุทธ์ของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครือ • ควรระบุ motivation ของเป้าหมายด้านความยั่งยืน เช่น ระดับความมุ่งมั่น (“level of ambition”) • กรอบเวลาที่ต้องปฏิบัติตามเป้าหมายด้านความยั่งยืนให้สำเร็จ รวมถึงวันที่และระยะเวลาติดตามผล ช่วงเวลาที่จะเกิดการปรับอัตราดอกเบี้ย การจ่ายผลตอบแทนทางการเงิน หรือการดำเนินการตามภาระผูกพัน แล้วแต่กรณีของตราสาร (“trigger event”) และความถี่ของเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่กำหนด • กลยุทธ์หรือแนวทางที่นำไปสู่ความสำเร็จตามเป้าหมายด้านความยั่งยืน โดยคำนึงถึงความลับทางการค้าและการแข่งขัน เช่น แผนการดำเนินงานหรือแผนการลงทุนเพื่อบรรลุตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน กลยุทธ์ด้าน ESG การส่งเสริมหลักธรรมาภิบาลและการลงทุนด้าน ESG และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ (โดยเน้นแนวทางดำเนินการเพื่อบรรลุเป้าหมายด้านความยั่งยืน และผลลัพธ์ของแต่ละแนวทาง (เชิงปริมาณ หากสามารถทำได้)) • หากเป็นไปได้ ควรระบุเป้าหมายทางวิทยาศาสตร์ (science-based) หรือค่า benchmark โดยเทียบกับมาตรฐานของอุตสาหกรรม เช่น พิจารณาหลัก SMART ได้แก่ เฉพาะเจาะจง (specific), สามารถวัด/คำนวณได้ (measurable), สามารถบรรลุได้ (attainable), มีความเกี่ยวข้อง (relevant) และมีกรอบเวลาที่ชัดเจน (time-bound)	

รายการ	ประเภทของข้อมูล	เอกสารและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล
	• ควรระบุปัจจัยสำคัญอื่นที่อยู่เหนือการควบคุมของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครือ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสำเร็จของเป้าหมายด้านความยั่งยืน • ควรระบุรายละเอียดเกี่ยวกับการดำเนินการ (fallback mechanism) ในกรณีที่อาจไม่สามารถวัดหรือคำนวณเป้าหมายด้านความยั่งยืนได้ • ควรระบุเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นและจะส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการคำนวณหรือการปรับขอบเขตตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน หรือค่า baseline และมาตรการรองรับ (fallback mechanism) เช่น การควบรวมกิจการ (M&A) หรือการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายด้านสิ่งแวดล้อม	
การปรับอัตราดอกเบี้ย การจ่ายผลตอบแทนทางการเงิน หรือการดำเนินการตามภาระผูกพันแล้วแต่กรณีของตราสาร	• รายละเอียด เงื่อนไข และความถี่ของการปรับอัตราดอกเบี้ย การจ่ายผลตอบแทนทางการเงิน หรือการดำเนินการตามภาระผูกพัน แล้วแต่กรณีของตราสาร • กรณีการปรับอัตราดอกเบี้ย ให้ระบุรายละเอียด เงื่อนไข รอบเวลา และความถี่ของการปรับอัตราดอกเบี้ย และอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดหรือสูงสุดที่ผู้ถือตราสารจะได้รับอย่างชัดเจน • กรณีการจ่ายผลตอบแทนทางการเงิน ให้ระบุรายละเอียด เงื่อนไข รอบเวลา และความถี่ของการจ่ายผลตอบแทนทางการเงิน และอัตราผลตอบแทนต่ำสุดหรือสูงสุดที่ผู้ถือตราสารจะได้รับอย่างชัดเจน • กรณีการดำเนินการตามภาระผูกพัน ให้ระบุรายละเอียด เงื่อนไข รอบเวลา ความถี่ และจำนวนเงินที่ต้องใช้หรือมูลค่า (ถ้ามี) ของการดำเนินการตามภาระผูกพันที่กำหนด ซึ่งสอดรับกับเป้าหมายหรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครือ และอธิบายว่าเป็นการดำเนินการที่เพิ่มขึ้นหรือ	

รายการ	ประเภทของข้อมูล	เอกสารและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล
	แตกต่างจากสิ่งที่ผู้ออกตราสารหนี้ต้องปฏิบัติเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย หรือกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนตามปกติ (ถ้ามี) ก่อนการเสนอขายตราสารอย่างไร	
หน้าที่การรายงาน (เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง)	• ขอบเขตและประเภทการรายงานภายหลังการเสนอขาย • ความถี่และช่องทางเผยแพร่รายงาน	
ความเห็นของ external review provider	• ประเภทและขอบเขตการประเมิน รายงานผลการประเมินและวันที่เผยแพร่รายงาน และชื่อของ external review provider ที่ได้รับการแต่งตั้งพร้อมคุณสมบัติซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง • การเผยแพร่รายงานของ external review provider ก่อนการออกตราสารหนี้ โดยเปิดเผยผลการให้ความเห็นหรือการรับรองของ external review provider เกี่ยวกับกรอบและลักษณะการเสนอขายตราสาร (framework) ว่าเป็นไปตามมาตรฐานสากล	

2) หลังการออก SLB (post-issuance)

รายการ	ประเภทของข้อมูล	เอกสารและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล
ข้อมูลทั่วไป	• รายงานและวันที่จะเผยแพร่รายงานของ external review provider • รายละเอียดตราสาร ได้แก่ รหัส ISIN จำนวนที่ออกและเสนอขาย สกุลเงิน วันครบกำหนดไถ่ถอน รวมถึงตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน • ขอบเขตของการรายงาน เช่น การรายงานสำหรับตราสารแต่ละรุ่น หรือการรายงานรายโครงการ MTN • การปฏิบัติตามมาตรฐานหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง	เอกสารภายหลังการออกตราสาร เช่น - รายงานประจำปี - รายงานความยั่งยืน - รายงานของ external review provider โดยสามารถเปิดเผยทางเว็บไซต์ของผู้ออกตราสารหนี้ (ถ้ามี) หรือช่องทางอื่นใดที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารหนี้ต้องนำส่งรายงานต่อไปนี้ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ด้วย (เป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.) 1. รายงานผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน ณ รอบปีประเมินผล 2. ความเห็นหรือการรับรองเกี่ยวกับผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน ซึ่ง external
การรายงาน	การเผยแพร่รายงานควรทำเป็นประจำและสามารถเข้าถึงได้ง่าย โดยควรรายงานอย่างน้อยปีละครั้ง และ ณ รอบปีประเมินผลที่เป็น trigger event ซึ่งรายงานมีข้อมูลดังนี้ • ผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน รวมถึงเมื่อเทียบกับค่า baseline, benchmark หรือ external reference (ถ้ามี) • ผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ย การจ่ายผลตอบแทนทางการเงิน หรือการดำเนินการตามภาระผูกพันแล้วแต่กรณีของตราสาร (เฉพาะ ณ รอบปีประเมินผลที่เป็น trigger event) • ข้อมูลอื่นที่จะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถติดตาม level of ambition ของตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนได้ (ถ้ามี) เช่น การปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครือ หรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์ตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน	

รายการ	ประเภทของข้อมูล	เอกสารและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล
	ในกรณีที่สามารถทำได้ รายงานควรระบุข้อมูลดังต่อไปนี้ • ข้อมูลรายปี ทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณเกี่ยวกับปัจจัยหลักที่มีผลต่อความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน เช่น การควบรวมกิจการ • ข้อมูลที่แสดงให้เห็นถึงผลกระทบเชิงบวกในด้านความยั่งยืนจากการปรับปรุงการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้หรือบริษัทในเครือ • การประเมินใหม่หรือการปรับขอบเขตและค่า baseline สำหรับตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน (ถ้ามี)	review provider ได้จัดทำขึ้น ณ รอบปีประเมินผล 3. ผลการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย การจ่ายผลตอบแทนทางการเงิน หรือแนวทางการดำเนินการตามภาระผูกพัน แล้วแต่กรณีของตราสาร ณ รอบปีประเมินผล
การรับรองของ external review provider	• รายงานความเห็นหรือการรับรองเกี่ยวกับผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนต่อสาธารณะ โดยให้ข้อมูลเกี่ยวกับผลความคืบหน้าหรือผลความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน	