

หนังสือชี้ชวน



ราชอาณาจักรไทย

(โดยกระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย)

พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5

กระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย
(ซึ่งกระทำการแทนราชอาณาจักรไทยในฐานะผู้ออกพันธบัตร) (“ผู้ออกพันธบัตร”)

เสนอขาย

พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2565

(ตามที่ได้มีการปรับปรุงหรือแก้ไขเพิ่มเติม)

จำนวน 1 ชุด ดังนี้

พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5

อัตราดอกเบี้ย 3.39% ต่อปี วงเงินเสนอขาย 20,000,000,000 บาท และวงเงินเสนอขายเพิ่มเติมไม่เกิน 15,000,000,000 บาท

ราคาเสนอขาย: 100% ออก ณ วันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2565 ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2580 (“พันธบัตร”)

ซึ่งออกและเสนอขายเพื่อระดมทุนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ที่กู้มาใช้สำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟู เศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 โดยโครงการดังกล่าวเป็นไปเพื่อการช่วยเหลือสังคมและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ตลอดจนยกระดับคุณภาพชีวิตของคนในสังคม พันธบัตรดังกล่าวจึงมีคุณสมบัติเป็นพันธบัตรเพื่อพัฒนาสิ่งแวดล้อม (Green Bond) และพันธบัตรเพื่อพัฒนาสังคม (Social Bond) ซึ่งถือเป็นองค์ประกอบของพันธบัตรเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) ซึ่งอยู่ภายใต้ กรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (The Kingdom of Thailand’s Sustainable Financing Framework) เดือนกรกฎาคม ปี พ.ศ. 2563

ผู้ออกพันธบัตรจะจ่ายดอกเบี้ยพันธบัตรสองครั้งต่อปีตลอดอายุของพันธบัตร การจ่ายดอกเบี้ยของพันธบัตรแก่ บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยจะไม่มีภาษี ณ ที่จ่ายบนดอกเบี้ยดังกล่าวตามกฎหมายไทย อย่างไรก็ตาม การจ่ายดอกเบี้ยของพันธบัตรแก่ บุคคลธรรมดาและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และบุคคลธรรมดาที่ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย จะมีการหักภาษี ณ ที่จ่ายบนดอกเบี้ยดังกล่าวตามกฎหมายไทย โดยไม่มีการชำระเงินเพิ่มใด ๆ เพื่อชดเชยการหักภาษีดังกล่าว (no tax gross-up) โปรดดูรายละเอียดและเงื่อนไขเพิ่มเติมในส่วนที่ 9 “ภาษีอากร” ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้

พันธบัตรเป็นพันธบัตรชนิดระบุชื่อผู้ถือ และผู้ออกพันธบัตรจะดำเนินการขอขึ้นทะเบียนพันธบัตรกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ระยะเวลาจองซื้อพันธบัตร: วันที่ 15 – 16 กันยายน พ.ศ. 2565

คำเตือน: การลงทุนในพันธบัตรมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรอ่านและศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องโดยละเอียด ก่อนตัดสินใจลงทุนใน พันธบัตร

ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร



ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)



ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้ทำขึ้นเมื่อวันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2565

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ต่อ “ผู้ลงทุนสถาบัน” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” (ตามคำจำกัดความที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้) เพื่อให้เป็นข้อมูลเบื้องต้นสำหรับการพิจารณาลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่จำนวน 1 (หนึ่ง) ชุด ได้แก่ “พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5” (“พันธบัตร”) ที่จะออกโดยราชอาณาจักรไทย (ซึ่งกระทำการแทนโดยกระทรวงการคลัง) (“ผู้ออกพันธบัตร”) ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตร ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร (ต่อไปนี้รวมเรียกว่า “ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร”) ไม่อนุญาตให้ผู้ใดใช้ข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นหรือจัดทำข้อมูลดังกล่าวขึ้นใหม่ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือแจกจ่าย ตีพิมพ์ ทำซ้ำ หรือเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวแก่บุคคลอื่นใด และหากมีบุคคลใด ๆ ได้จัดทำข้อมูลขึ้นมาใหม่ดังกล่าว หรือให้ข้อมูลหรือรับรองข้อมูลในลักษณะดังกล่าว ผู้ออกพันธบัตรและผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรจะไม่รับรองและไม่รับผิดชอบใด ๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ในความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว

ผู้ออกพันธบัตรยืนยันว่าตนได้ใช้ความระมัดระวังตามสมควรแล้วในการจัดทำข้อมูลตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ เพื่อให้แน่ใจว่าข้อมูลสำคัญทุกประการที่เกี่ยวข้องกับพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ มีความถูกต้องเป็นจริง และไม่มีเนื้อหาความใดที่อาจทำให้หลงผิดในสาระสำคัญ โดยผู้ออกพันธบัตรเชื่อว่า ณ วันที่จัดทำหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ ไม่มีข้อเท็จจริงอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดและเงื่อนไขของพันธบัตรซึ่งผู้ออกพันธบัตรรับทราบแต่ไม่ได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ ซึ่งการไม่ได้เปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวอาจนำไปสู่การหลงผิดในสาระสำคัญในข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการออกและการเสนอขายพันธบัตรที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้รับผิดชอบในความถูกต้องของข้อมูลที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ทุกประการ

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้ไม่มีข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกพันธบัตร (หรือราชอาณาจักรไทย) เป็นการเฉพาะผู้ที่สนใจลงทุนในพันธบัตรซึ่งได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ รับทราบว่าตนอาจไม่ได้รับข้อมูลทุกประการที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกพันธบัตรเพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุนในพันธบัตร ก่อนตัดสินใจใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในพันธบัตร ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้จะต้องศึกษาและหาข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกพันธบัตรและข้อกำหนดและเงื่อนไขของพันธบัตร ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเนื้อหาและความเสี่ยงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันด้วยตนเอง ผู้สนใจลงทุนในพันธบัตรซึ่งได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ รับทราบและยอมรับว่าตนได้มีโอกาสและเวลาอย่างเพียงพอแล้วในการค้นหาและศึกษาข้อมูลดังกล่าว รวมทั้งยอมรับว่าตนมีความรู้และประสบการณ์ทางการเงิน การลงทุน และการลงทุน และมีความสามารถในการประเมินสาระสำคัญและความเสี่ยงของการลงทุนในพันธบัตรนี้ โดยเข้าใจถึงลักษณะและความเสี่ยงของการลงทุนในพันธบัตร และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและได้ใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบในการพิจารณาความเสี่ยงในการเข้าลงทุนดังกล่าว โดยได้ทำการศึกษาและทำความเข้าใจในความเสี่ยงของการลงทุนในพันธบัตรดังกล่าว นั้น ๆ เป็นอย่างดี และตระหนักว่าจะต้องเป็นผู้รับความเสี่ยงจากการลงทุนและสามารถรับความเสี่ยงดังกล่าวได้

ผู้ที่สนใจลงทุนในพันธบัตรซึ่งได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ เข้าใจและยอมรับว่าผู้ออกพันธบัตร ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร และบริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร มิได้ให้คำรับรอง หรือคำรับประกันใด ๆ (ไม่ว่าชัดแจ้งหรือโดยปริยาย) ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลใด ๆ อันเกี่ยวกับผู้ออกพันธบัตรซึ่งได้เปิดเผยเป็นการทั่วไปอันรวมถึง สถานะทางการเงินของผู้ออกพันธบัตร โดยจะตัดสินใจลงทุนในพันธบัตรโดยมิได้รับคำรับรองหรือเชื่อถือตามคำรับรอง หรือคำรับประกันใด ๆ ดังกล่าวข้างต้น ไม่ว่าจากผู้ใด ผู้ที่สนใจลงทุนในพันธบัตรซึ่งได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ รับทราบและยอมรับว่า (1) ผู้ออกพันธบัตร หรือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร และ/หรือ บริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร ไม่มีหน้าที่ในการตรวจสอบ หรือสอบถามข้อมูลใด ๆ เกี่ยวกับผู้ออกพันธบัตร และ (2) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร และ/หรือ บริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร

ไม่มีหน้าที่ในการตรวจสอบ หรือสอบทานข้อมูลใด ๆ เกี่ยวกับพันธบัตร รวมถึงไม่มีหน้าที่ในการติดตามสถานะทางการเงิน แนวโน้มทางการเงิน ความน่าเชื่อถือ หรือกิจการใด ๆ ของผู้ออกพันธบัตร

ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตร หรือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรและบริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรอาจได้รับข้อมูลของผู้ออกพันธบัตรที่เปิดเผยเป็นการทั่วไป หรือข้อมูลที่มีได้เปิดเผยเป็นการทั่วไป เป็นครั้งคราว แต่ผู้ออกพันธบัตร หรือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรและบริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร ไม่มีหน้าที่หรือความรับผิดชอบที่ต้องให้ข้อมูลเหล่านั้นแก่ผู้ที่สนใจลงทุนในพันธบัตร โดยหากเกิดความเสียหายใด ๆ ผู้ออกพันธบัตร ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร หรือบริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรไม่ต้องรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นดังกล่าว นอกจากนี้ ผู้ที่สนใจลงทุนในพันธบัตรมิได้รับค่าปรึกษา ค่าชี้ชวน ข้อคิดเห็น หรือคำแนะนำใด ๆ จากผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรหรือบริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร สำหรับการลงทุนในพันธบัตรดังกล่าว และหากเกิดความเสียหายใด ๆ ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร บริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร หรือเจ้าหน้าที่ผู้รับใบจองซื้อพันธบัตรไม่ต้องรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในพันธบัตรนั้น โดยผู้ที่สนใจลงทุนในพันธบัตรตกลงที่จะสละสิทธิในการเรียกร้องจากผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร หรือบริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร สำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นเนื่องจากหรือที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจลงทุนในพันธบัตรดังกล่าว และตกลงที่จะไม่ดำเนินการฟ้องร้องผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรหรือบริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรไม่ว่าต่อศาล อนุญาโตตุลาการ หรือกระบวนการอื่นใดที่เทียบเท่า

ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้จะต้องไม่ถือว่าข้อมูลที่ระบุในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ เป็นการให้ข้อมูลในด้านเครดิตหรือการประเมินมูลค่าใด ๆ หรือเป็นการให้คำปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ การเงิน การลงทุน หรือภาษี ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตร ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร และบริษัทในเครือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร มิได้แนะนำ เชิญชวน หรือแสดงความเห็นเพื่อสนับสนุนให้ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ ลงทุนซื้อพันธบัตรแต่อย่างใด ผู้ที่สนใจลงทุนในพันธบัตรควรทำการศึกษาค้นคว้าเกี่ยวกับสถานะทางการเงิน และข้อมูลอื่น ๆ เกี่ยวกับผู้ออกพันธบัตร และทำการประเมินผลเกี่ยวกับเครดิตและความน่าเชื่อถือของผู้ออกพันธบัตรด้วยตนเอง ทั้งนี้ ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรไม่มีหน้าที่และความรับผิดชอบใด ๆ ต่อผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้หรือต่อบุคคลใด ๆ

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้เป็นหนังสือชี้ชวนที่จะใช้อย่างเป็นทางการเพื่อการเสนอขายพันธบัตรในประเทศไทย ซึ่งจัดทำโดยหรือในนามของผู้ออกพันธบัตร หนังสือชี้ชวนฉบับนี้อาจถูกแปลเป็นภาษาอื่นใดที่ไม่ใช่ภาษาไทย อย่างไรก็ตาม หากข้อความใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพันธบัตรตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ กับข้อความที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนฉบับภาษาต่างประเทศไม่ต้องตรงกันหรือไม่สอดคล้องกัน ให้ถือบังคับตามข้อความที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้

การส่งมอบหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ หรือเอกสารหรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายพันธบัตรมิได้เป็นการรับรองหรือยืนยันว่า ข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ หรือในเอกสารหรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายพันธบัตรดังกล่าว ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกพันธบัตรหรือพันธบัตร จะยังคงมีความถูกต้องภายหลังจากวันที่ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ หรือวันที่ที่ระบุไว้ในเอกสารหรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายพันธบัตรดังกล่าวข้างต้น

นอกจากนี้ ผู้ออกพันธบัตรและผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรไม่ประสงค์จะเผยแพร่หนังสือชี้ชวนฉบับนี้หรือเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพันธบัตรเป็นการทั่วไป และไม่ประสงค์จะเสนอขายพันธบัตร หรือเผยแพร่หนังสือชี้ชวนฉบับนี้ หรือเอกสารใด ๆ เกี่ยวกับการเสนอขายพันธบัตร ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ให้แก่ผู้ลงทุนที่อยู่ในรัฐหรือประเทศที่มีกฎหมายห้ามมิให้เสนอขายพันธบัตร หรือห้ามเผยแพร่หนังสือชี้ชวน หรือข้อมูลใด ๆ เกี่ยวกับพันธบัตร หรือทำการชี้ชวนหรือชักชวนใด ๆ ที่เกี่ยวกับพันธบัตร ดังนั้น ผู้ออกพันธบัตรและผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรจึงมิได้ดำเนินการใด ๆ เพื่อขออนุญาต หรือทำการเปิดเผยข้อมูลหรือจดทะเบียน หรือปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ใด ๆ ในประเทศหรือรัฐใด ๆ ที่มีข้อห้ามดังกล่าว เพื่อให้สามารถทำการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ หรือทำการชี้ชวนหรือกระทำการใด ๆ ดังกล่าวข้างต้นได้ ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรและผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรไม่รับรองว่าหนังสือชี้ชวนฉบับนี้หรือเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพันธบัตร สามารถนำมาเผยแพร่ หรือบุคคลใดสามารถทำการใด ๆ เพื่อชี้ชวนหรือเสนอขายพันธบัตร หรือพันธบัตรสามารถถูกเสนอขายได้ตามกฎหมายของรัฐหรือประเทศใด ๆ ดังกล่าว นอกจากนี้ ผู้ออกพันธบัตรและผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรขอให้ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้รับทราบถึงข้อห้ามดังกล่าว และไม่ทำการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ หรือเผยแพร่ข้อมูลใด ๆ ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ หรือข้อมูลใด ๆ เกี่ยวกับพันธบัตรและการเสนอพันธบัตร ให้แก่บุคคลใด ไม่ว่าสถานที่ใด และไม่ว่าวิธีการใดก็ตาม เนื่องจากการกระทำดังกล่าวอาจเป็นการกระทำที่ไม่ชอบด้วยกฎหมายของรัฐหรือประเทศนั้น ๆ อย่างไรก็ตาม หากมีการกระทำการใด ๆ ดังกล่าวเกิดขึ้น ผู้ออกพันธบัตรและผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรจะไม่รับผิดชอบต่อการกระทำดังกล่าว ไม่ว่าในกรณีใด ๆ

ก่อนตัดสินใจจองซื้อพันธบัตร ให้ถือว่าผู้ที่สนใจลงทุนในพันธบัตรซึ่งได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ได้รับรองแล้วว่าการเข้าจองซื้อพันธบัตรของตน ไม่ขัดต่อข้อกำหนดและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในพันธบัตรของประเทศที่ตนมีถิ่นที่อยู่หรือประเทศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และตนมีอำนาจและคุณสมบัติครบถ้วนทุกประการที่จะจองซื้อพันธบัตรดังกล่าวนี้ด้วย

สารบัญ

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ส่วนที่ 1 คำจำกัดความ | 1 |
| ส่วนที่ 2 สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับพันธบัตร | 2 |
| ส่วนที่ 3 วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้รับจากการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5 | 10 |
| ส่วนที่ 4 กรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (The Kingdom of Thailand's Sustainable Financing Framework) | 11 |
| ส่วนที่ 5 ความคิดเห็นของผู้ชำนาญการอิสระ (Second Party Opinion) บนกรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (The Kingdom of Thailand's Sustainable Financing Framework) | 12 |
| ส่วนที่ 6 การให้ความช่วยเหลือทางวิชาการสำหรับพันธบัตรเพื่อความยั่งยืน | 13 |
| ส่วนที่ 7 ตารางสรุปวิธีการจองซื้อพันธบัตร การชำระเงินค่าจองซื้อพันธบัตร และการจัดสรรพันธบัตร | 14 |
| ส่วนที่ 8 ระบบการส่งมอบพันธบัตร | 16 |
| ส่วนที่ 9 ภาษีอากร | 17 |
| ส่วนที่ 10 ข้อมูลทั่วไปของพันธบัตร | 21 |

ส่วนที่ 1 คำจำกัดความ

คำจำกัดความที่ใช้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ ให้มีความหมายเช่นเดียวกับคำจำกัดความที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 (คำจำกัดความ) นี้

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “กระทรวงการคลัง” (MOF) | หมายถึง กระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย |
| “ธปท.” (BOT) | หมายถึง ธนาคารแห่งประเทศไทย ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร |
| “บาท” (Baht) หรือ (THB) | หมายถึง สกุลเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ชอบด้วยกฎหมายของราชอาณาจักรไทย |
| “ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร” (Joint Bookrunners) หรือ (Joint Lead Managers) | หมายถึง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) |
| “ผู้ออกพันธบัตร” (Issuer) | หมายถึง ราชอาณาจักรไทย ซึ่งกระทำการแทนโดยกระทรวงการคลัง |
| “พันธบัตร” (Bonds) | หมายถึง “พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5” (พันธบัตรรัฐบาลรุ่น ESGLB376A) ที่จะออกโดยผู้ออกพันธบัตรและเสนอขายตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ |
| “วันทำการ” (Business Day) | หมายถึง วันทำการของ ธปท. |
| “TSD” | หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด |

ส่วนที่ 2

สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับพันธบัตร

สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับข้อกำหนดและเงื่อนไขของพันธบัตรตามที่ระบุไว้ข้างล่างนี้ เป็นเพียงการสรุปข้อมูลสำคัญโดยมิได้ระบุข้อมูลที่เกี่ยวข้องทั้งหมดของพันธบัตร ทั้งนี้ ข้อมูลโดยสมบูรณ์เกี่ยวกับพันธบัตรจะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในกฎกระทรวงและประกาศกระทรวงการคลังที่เกี่ยวข้องกับพันธบัตรที่ออกในแต่ละครั้ง (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ทั้งนี้ คำที่ปรากฏในส่วนนี้หากไม่ได้กำหนดนิยามไว้เป็นการเฉพาะให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนอื่นของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้

กระทรวงการคลัง (ซึ่งกระทำการแทนราชอาณาจักรไทยในฐานะผู้ออกพันธบัตร) จะดำเนินการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) จำนวน 1 (หนึ่ง) ชุด ได้แก่ “พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5” ซึ่งเป็นพันธบัตรประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ ในวงเงินเสนอขาย 20,000,000,000 บาท (สองหมื่นล้านบาทถ้วน) และวงเงินเสนอขายเพิ่มเติมไม่เกิน 15,000,000,000 บาท (หนึ่งหมื่นห้าพันล้านบาทถ้วน) ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ซึ่งได้รับการอนุมัติโดยมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2564 (ตามที่ได้มีการปรับปรุงหรือแก้ไขเพิ่มเติมโดยแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ปรับปรุงครั้งที่ 3 ซึ่งได้รับการอนุมัติโดยมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม พ.ศ. 2565) ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ โดยการออกพันธบัตรดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมทุนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ที่กู้มาใช้สำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจ และสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 โดยโครงการดังกล่าวเป็นไปเพื่อการช่วยเหลือสังคมและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ตลอดจนยกระดับคุณภาพชีวิตของคนในสังคม จึงมีคุณสมบัติเป็นพันธบัตรเพื่อพัฒนาสิ่งแวดล้อม (Green Bond) และพันธบัตรเพื่อพัฒนาสังคม (Social Bond) ซึ่งถือเป็นองค์ประกอบของพันธบัตรเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (The Kingdom of Thailand's Sustainable Financing Framework) เดือนกรกฎาคม ปี พ.ศ. 2563

ทั้งนี้ ราชอาณาจักรไทยอาจออกพันธบัตรรัฐบาลใหม่ใด ๆ เพิ่มเติม หรือออกพันธบัตรเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรที่เสนอขายในครั้งนี้ หรือพันธบัตรรัฐบาลรุ่นอื่น ๆ อีกเมื่อใดก็ได้

รายละเอียดโดยสรุปของข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญของพันธบัตรมีดังต่อไปนี้

| | |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ผู้ออกพันธบัตร: | ราชอาณาจักรไทย ซึ่งกระทำการแทนโดยกระทรวงการคลัง |
| ลักษณะทั่วไปของพันธบัตร: | พันธบัตรที่เสนอขายในครั้งนี้เป็นพันธบัตรรัฐบาลสกุลเงินบาท ประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ |
| ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร: | (1) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (2) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และ (3) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) |
| สกุลเงิน: | บาท |
| วงเงินเสนอขาย: | วงเงินเสนอขาย 20,000,000,000 บาท (สองหมื่นล้านบาทถ้วน) และวงเงินเสนอขายเพิ่มเติมไม่เกิน 15,000,000,000 บาท (หนึ่งหมื่นห้าพันล้านบาทถ้วน) |
| ประเภท: | พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ |
| มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย: | 1,000 บาท (หนึ่งพันบาทถ้วน) |
| อัตราดอกเบี้ย: | 3.39% (ร้อยละสามจุดสามเก้า) ต่อปี |
| ราคาเสนอขาย: | 100% (ร้อยละหนึ่งร้อย) (ซึ่งเท่ากับ 1,000 บาท (หนึ่งพันบาทถ้วน) ต่อหน่วย) |
| จำนวนการจองซื้อขั้นต่ำ: | จองซื้อขั้นต่ำ 1,000 (หนึ่งพัน) หน่วย หรือ 1,000,000 บาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน) และซื้อเพิ่มเป็นจำนวนทวีคูณของ 100 (หนึ่งร้อย) หน่วย หรือ 100,000 บาท (หนึ่งแสนบาทถ้วน) |
| ผู้มีสิทธิจองซื้อในตลาดแรก: | (1) สำหรับการเสนอขายภายในประเทศ: ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ (ตามที่นิยามไว้ข้างล่างนี้) (2) สำหรับการเสนอขายในต่างประเทศ: 1. นักลงทุนซึ่งตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้องนั้นเป็นผู้ที่สามารถจองซื้อพันธบัตรได้ และ 2. เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของ Regulation S ภายใต้กฎหมาย U.S. Securities Act พ.ศ. 2476 (1933) ของประเทศสหรัฐอเมริกา (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายพันธบัตรฉบับภาษาอังกฤษ (Information Memorandum) |

ทั้งนี้ คำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” ให้มีความหมายตามคำนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 5/2552 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และตามประเภท

และลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และ ข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) (“ประกาศ กจ. 4/2560”)

โดย ณ วันที่มีการจัดทำเอกสารนี้

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายถึง

- (1) ธปท.
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของ “ผู้ลงทุนรายใหญ่ พิเศษ” (ตามคำนิยามที่ระบุในประกาศ กจ. 4/2560) “ผู้ลงทุนรายใหญ่” (ตามคำนิยามด้านล่างนี้) หรือผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (24)
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21)
- (23) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
- (24) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายถึง ผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ และมีได้เป็นผู้ลงทุนสถาบัน

- (1) นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้
 - (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว ตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป
 - (ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่สี่สิบล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่สี่สิบล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
- (2) บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้
 - (ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ห้าสิบล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - (ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่สี่สิบล้านบาทขึ้นไป

(ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป

อย่างไรก็ดี สำหรับการเสนอขายพันธบัตรในครั้งนี้ ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรจะไม่จำหน่ายหรือจัดสรรพันธบัตรให้แก่ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นผู้เยาว์

วันออกพันธบัตร: วันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2565

วันครบกำหนดไถ่ถอน: วันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2580

อายุของพันธบัตร: 14.75 (สิบสี่จุดเจ็ดห้า) ปี นับจากวันออกพันธบัตร

สถานะ: เป็นหนี้ทั่วไปโดยตรงที่ไม่มีเงื่อนไข ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกันของราชอาณาจักรไทย

การจ่ายดอกเบี้ย: เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2565 (ซึ่งเป็นวันออกพันธบัตร) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร โดยการคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตาจค์ให้ปัดทิ้ง จ่ายดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2565 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 (สอง) งวดคือวันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายในวันครบกำหนดไถ่ถอน หากวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป โดยไม่นับวันที่มิใช่วันทำการดังกล่าวเข้ารวมเพื่อคำนวณดอกเบี้ยในงวดที่ถึงกำหนดจ่ายดอกเบี้ย ยกเว้นการจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้ายให้คำนวณดอกเบี้ยจนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนที่เลื่อนออกไป

การไถ่ถอนพันธบัตร: เว้นแต่มีการซื้อคืนและยกเลิกพันธบัตรไปด้วยวิธีการอื่นใดก่อนหน้านั้น ผู้ออกพันธบัตรจะทำการไถ่ถอนพันธบัตร โดยการจ่ายเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้พันธบัตร ในวันครบกำหนดไถ่ถอน หากวันครบกำหนดไถ่ถอนตรงกับวันซึ่งมิใช่วันทำการ ให้เลื่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนดังกล่าวไปเป็นวันทำการถัดไป

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการออกใบพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรไม่ต้องนำไปพันธบัตรมาเวนคืน เว้นแต่กรณีมีเหตุจำเป็นหรือมีข้อสงสัย ropic. อาจขอเวนคืนใบพันธบัตรเพื่อตรวจสอบก็ได้ อาทิเช่น การใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน หาก ropic. ขอเวนคืนใบพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรต้องส่งเอกสารคำขอรับคืนเงินต้นที่กรอกรายละเอียดครบถ้วนแล้ว และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องตามที่ ropic. กำหนด ให้แก่ ropic.

วิธีการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย: การจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นจะกระทำโดย ropic. ณ วันกำหนดจ่ายดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) หากวันครบกำหนดจ่ายเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป โดย ropic. จะโอนเงินผ่านระบบการโอนเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ เข้าบัญชีเงินฝากที่เปิดกับธนาคารในประเทศไทย (ยกเว้นบัญชีเงินฝาก

ออมทรัพย์พิเศษและบัญชีเงินฝากประจำ) ของผู้ถือพันธบัตรตามรายชื่อที่ได้รับแจ้งจาก TSD (กรณีไร้ใบตราสาร) หรือตามรายชื่อทางทะเบียนของ ธปท. (กรณีมีใบตราสาร) ซึ่งเป็นรายชื่อ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายดอกเบี้ย และ/หรือ เงินต้นตามที่ ธปท. ประกาศกำหนด

วันปิดสมุดทะเบียน:

ธปท. จะปิดสมุดทะเบียนสำหรับพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วัน ก่อนวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ยแต่ละงวดและวันครบกำหนดไถ่ถอน หรือตามประกาศ ธปท. ว่าด้วยเรื่อง การจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้น โดย ธปท.จะไม่รับลงทะเบียนการโอนพันธบัตรหรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกันใด ๆ ในช่วงระยะเวลาที่ปิดสมุดทะเบียนสำหรับการจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้าย และวันครบกำหนดไถ่ถอน เว้นแต่ ธปท. จะเห็นสมควร อย่างไรก็ตาม ธปท. จะยังคงรับลงทะเบียนการโอนพันธบัตรหรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกันในช่วงระยะเวลาที่ปิดสมุดทะเบียนสำหรับการจ่ายดอกเบี้ยในแต่ละงวด (ยกเว้นกรณีการจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้าย)

การปิดสมุดทะเบียนตามที่ระบุไว้ข้างต้นนี้ เป็นการกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิในพันธบัตร ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายก่อนวันปิดสมุดทะเบียนวันแรก

ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตร และ/หรือ ธปท. ขอสงวนสิทธิในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาและวันปิดสมุดทะเบียน โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือพันธบัตร

การโอนและการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน:

การโอนกรรมสิทธิ์ในพันธบัตรหรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง กฎ ระเบียบ และพิธีปฏิบัติของ ธปท. หรือ TSD ที่เกี่ยวข้องและใช้บังคับอยู่ ณ ขณะนั้น (แล้วแต่กรณี)

การซื้อคืนพันธบัตร:

ผู้ออกพันธบัตรอาจซื้อคืนหรือได้มาซึ่งพันธบัตรในตลาดเปิดหรือโดยวิธีการอื่นใด ในเวลาใดก็ได้ เมื่อผู้ออกพันธบัตรซื้อคืนพันธบัตรแล้วจะมีผลทำให้หนี้ตามพันธบัตรดังกล่าวระงับลงเนื่องจากหนี้เกลื่อนกลืนกันตามกฎหมาย และผู้ออกพันธบัตรจะนำพันธบัตรดังกล่าวออกเสนอขายต่อไปไม่ได้ พันธบัตรที่ถูกซื้อคืนดังกล่าวจะถูกยกเลิก

การออกพันธบัตรเพิ่มเติม:

ผู้ออกพันธบัตรขอสงวนสิทธิ์ที่จะออกตราสารเพิ่มเติมภายหลังจากวันออกพันธบัตร โดยตราสารที่ออกเพิ่มเติมดังกล่าวจะมีข้อกำหนดที่เหมือนกันกับพันธบัตร ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนนี้ (เว้นแต่วันที่ออก อายุพันธบัตร และวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ยงวดแรกของตราสารดังกล่าว) เพื่อที่จะผนวกตราสารนั้นเข้าเป็นส่วนหนึ่งของพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ และเป็นการเพิ่มวงเงินต้นโดยรวมของพันธบัตรได้ (re-open) เป็นครั้งคราวโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมใด ๆ จากผู้ถือพันธบัตร หรือผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร

| | |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ภาษีอากร: | การจ่ายดอกเบี้ยของพันธบัตรแก่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย จะไม่มีการหักภาษี ณ ที่จ่ายบนดอกเบี้ยดังกล่าวตามกฎหมายไทย อย่างไรก็ตาม การจ่ายดอกเบี้ยของพันธบัตรแก่บุคคลธรรมดาและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และบุคคลธรรมดาที่ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย จะมีการหักภาษี ณ ที่จ่ายบนดอกเบี้ยดังกล่าวตามกฎหมายไทย โดยผู้ออกพันธบัตรจะไม่ชำระเงินเพิ่มเติมเพื่อให้จำนวนเงินสุทธิซึ่งบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และบุคคลธรรมดาที่ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ได้รับหลังจากการหักภาษีดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับดอกเบี้ยที่บุคคลดังกล่าวพึงได้รับจากพันธบัตรหากไม่มีการหักภาษีเช่นว่านั้น (no tax gross-up) โปรดดูรายละเอียดและเงื่อนไขเพิ่มเติมในส่วนที่ 9 “ภาษีอากร” ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ |
| กฎหมายที่ใช้บังคับ: | กฎหมายของราชอาณาจักรไทย |
| การจัดทำเอกสาร: | ผู้ออกพันธบัตรจัดทำเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการออกและการเสนอขายพันธบัตร ตามรูปแบบของเอกสารซึ่งใช้สำหรับพันธบัตรรัฐบาลสกุลเงินบาทที่ออกและเสนอขายภายในประเทศไทย |
| | ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับพันธบัตรที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ เป็นข้อมูลที่ใช้อย่างเป็นทางการเพื่อการเสนอขายพันธบัตรในประเทศไทย ซึ่งจัดทำโดยหรือในนามของผู้ออกพันธบัตร ทั้งนี้หนังสือชี้ชวนฉบับนี้อาจถูกแปลเป็นภาษาอื่นใดที่ไม่ใช่ภาษาไทย อย่างไรก็ตาม หากข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพันธบัตรตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ กับข้อมูลที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนฉบับภาษาต่างประเทศไม่ต้องตรงกันหรือไม่สอดคล้องกัน ให้ถือบังคับตามข้อความที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ |
| การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย: | ผู้ออกพันธบัตรจะยื่นขอขึ้นทะเบียนพันธบัตรกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา |
| ระบบการส่งมอบพันธบัตรแบบไร้ใบตราสาร (Scripless system): | TSD |
| ตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร: | ธปท. |
| นายทะเบียนพันธบัตร: | ธปท. |
| ผู้รับฝากพันธบัตร: | TSD เป็นผู้รับฝากพันธบัตรประเภทไร้ใบตราสาร |
| หมายเลข ISIN: | TH0623A3H605 |

ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกพันธบัตร

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้ มิได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกพันธบัตร ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางด้านเศรษฐกิจ สถานะทางการเงิน หรือข้อมูลด้านอื่น ๆ อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนอาจศึกษาข้อมูลของผู้ออกพันธบัตรได้จากแหล่งข้อมูลที่มีการเปิดเผยทั่วไปต่อสาธารณชน ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ข้อมูลจากทาง website ดังต่อไปนี้ www.mof.go.th หรือ www.pdmo.go.th

ส่วนที่ 3

วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้รับจากการออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับ ปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5

ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ซึ่งได้รับการอนุมัติโดยมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2564 (ตามที่ได้มีการปรับปรุงหรือแก้ไขเพิ่มเติมโดยแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ปรับปรุงครั้งที่ 3 ซึ่งได้รับการอนุมัติโดยมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม พ.ศ. 2565) ผู้ออกพันธบัตรมีความประสงค์ที่จะออกและเสนอขายพันธบัตร ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ โดยอาศัยอำนาจตามพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคม ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563 ประกอบกับพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เพื่อที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายพันธบัตรดังกล่าว ไปใช้ตามวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ที่กู้มาใช้สำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องกับการช่วยเหลือสังคมและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ตลอดจนยกระดับคุณภาพชีวิตของคนในสังคม พันธบัตรดังกล่าวจึงมีคุณสมบัติเป็นพันธบัตรเพื่อพัฒนาสิ่งแวดล้อม (Green Bond) และพันธบัตรเพื่อพัฒนาสังคม (Social Bond) ซึ่งถือเป็นองค์ประกอบของพันธบัตรเพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (The Kingdom of Thailand's Sustainable Financing Framework) เดือนกรกฎาคม ปี พ.ศ. 2563 ซึ่งโครงการดังกล่าวมีรายละเอียดการใช้จ่ายตามกรอบวัตถุประสงค์ ดังต่อไปนี้

- (1) ตามแผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์ทางการแพทย์และสาธารณสุข เพื่อแก้ไขปัญหาการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019
- (2) ตามแผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือ เยียวยา และชดเชยให้กับภาคประชาชน เกษตรกร และผู้ประกอบการ ซึ่งได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 และ
- (3) ตามแผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรอาจออกพันธบัตรเพื่อความยั่งยืนเพิ่มเติมในอนาคตโดยอาศัยอำนาจตามกฎหมายที่กล่าวมาในข้างต้นเพื่อนำเงินไปใช้ตามวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้ในข้อ (1) ข้อ (2) และ/หรือ ข้อ (3) ข้างต้น ตามแต่ที่จะได้รับการอนุมัติโดยมติคณะรัฐมนตรี ภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะที่เกี่ยวข้องต่อไปในภายภาคหน้า

ส่วนที่ 4
กรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน
(The Kingdom of Thailand's Sustainable Financing Framework)

**Kingdom of
Thailand
Sustainable
Financing Framework**

July 2020



สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
PUBLIC DEBT MANAGEMENT OFFICE

Contents

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1 INTRODUCTION AND RATIONALE | 3 |
| 1.1 THE KINGDOM OF THAILAND’S CONTRIBUTION TO THE UNITED NATIONS SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (UN SDGs) | 3 |
| 1.2 THE KINGDOM OF THAILAND’S CONSISTENT COMMITMENT TO ADDRESS CLIMATE CHANGE FOLLOWING THE PARIS AGREEMENT | 5 |
| 2 KINGDOM OF THAILAND’S SUSTAINABLE FINANCING FRAMEWORK | 6 |
| 2.1 USE OF PROCEEDS | 7 |
| 2.1.1 ELIGIBLE GREEN PROJECT CATEGORIES | 7 |
| 2.1.2 ELIGIBLE SOCIAL PROJECT CATEGORIES | 9 |
| 2.1.3 EXCLUSIONS | 11 |
| 2.2 PROCESS FOR PROJECT EVALUATION AND SELECTION | 11 |
| 2.3 MANAGEMENT OF PROCEEDS | 12 |
| 2.4 REPORTING | 12 |
| 2.5 EXTERNAL REVIEW | 14 |
| 3. AMENDMENTS TO THE FRAMEWORK | 15 |

1 Introduction and rationale

The Kingdom of Thailand (“KOT”) has established this Sustainable Financing Framework (“Framework”) to support its sustainability commitments and to set out how it intends to raise Green, Social and Sustainability financing instruments. With this Framework, and any financing under this Framework that may follow, KOT intends to contribute to the development of the Sustainable Financing market domestically in Thailand, as well as internationally.

The Kingdom of Thailand is committed to deal with climate change following the Paris Agreement and support the United Nations Sustainable Development Goals to combat with poverty, inequality, environmental degradation, health, and justice by 2030.

1.1 The Kingdom of Thailand’s contribution to the United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs)

The Twelfth National Economic and Social Development Plan (2017-2021) shares the vision of Thailand’s 20-year National Strategy, which is “Thailand as a developed country with security, prosperity, and sustainability in accordance with the principles of the Sufficiency Economy Philosophy”. The targets and indicators of the Twelfth Plan have been set according to the targets of the 2017-2036 National Strategy, and are also in line with the economic, social, and environmental objectives which have been developed by the international organizations, such as the SDGs.



Source: sustainabledevelopment.un.org

Thailand has also chosen to adopt the Sufficiency Economy Philosophy (SEP) of His Majesty the late King Bhumibol Adulyadej, Rama IX as the pathway to achieve the 17 the United Nations Sustainable Development Goals and develop Thailand to an integrated social and environmental economy.

The principle of SEP is a development approach creating sustainable development through integration of the physical, social and spiritual dimension. It provides orientation for sustainable mindset and lifestyle using both knowledge and virtues for decision-making. The SEP has been and continues to be a vital element of development strategy as it underpins the promotion of moderation, reasonableness, and prudence.

Moderation

In Thailand, moderation will be an important principle for achieving the SDG targets such as less wasteful consumption and production patterns, the curbing of fossil fuel usage, and sustainable management of marine



Reasonableness

Reasonableness refers to thoughtful consideration of the impact that our actions and decisions may have both on others and the world around us. Considering the SDGs, reasonableness has numerous practical applications in global issues of climate change, equality, justice, developing clean energy sources and reducing pollution.



Prudence

Prudence is about assessing potential risks, working methodically and achieving a level of competence and self-reliance before proceeding further. It is also about people taking care not to overreach their capabilities. This principle may apply to almost all of the SDGs including health, food, water and energy security in particular.



In 2017, the National Science Technology and Innovation Policy Office, announced the strategic 20-year plan for human resources development in research and innovation, which aims to upgrade highly-skilled labor forces and establish a high-quality educational system for talented students for driving Thailand towards becoming a high-income nation by 2036.

The Ministry of Health also announced its plan “eHealth Strategy 2017 – 2026”, which aligns with the 20-year national strategy on public health and Digital Economic and Social Development Plan to broaden opportunities to access health care system, improve social equality and equity, reduce costs in public health management, and provide seamless service and secure sharing of healthcare data.

In 2020, the KOT announced the higher education, science, research and innovation policy and strategy framework to develop domestic education for preparing Thai people for the 21st century and to develop a balanced economy, stable society, and sustainable environment, which it aims to achieve in 2027.

1.2 The Kingdom of Thailand's consistent commitment to address climate change following the Paris Agreement

Ahead of the Paris Agreement in 2015, the KOT submitted an Intended Nationally Determined Contribution (INDC) plan to the United Nations Framework Convention on Climate Change (UNFCCC), which aims to limit global warming to 1.5°C and reduce CO₂ emissions to 20% – 25% by 2030¹, which is below the business as usual. This plan also includes the Power Development Plan (2015 – 2036), Thailand Smart Grid Development Master Plan (2015 – 2036), Alternative Energy Development Plan (2015 – 2036), Environmentally Sustainable System Plan (2013 – 2036), National Industrial Development Master Plan (2012 – 2031), and Waste Management Roadmap.

The Climate Change Master Plan (2015-2050) was developed by the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning (ONEP), under the direction of the Ministry of Natural Resources and Environment as a continuous framework of integrated policies and action plans relating to climate change. The plan lays out a vision to achieve climate-resilience and low carbon growth in line with the Sustainable Development Goals (“SDG”) by 2050. Thailand's National Adaptation Plan (2015-2023) is currently being drafted and in the process of establishing a work plan.

In 2016, the KOT set a national agenda on Municipal Solid Waste Management (Pollution Control Department, Ministry of Natural Resources and Environment), which targeted to ensure healthy lives and promote well-being, develop sustainable management of water and sanitation, and ensure sustainable consumption and production patterns.

Thailand's National Adaptation Plan (“NAP”) was approved in 2018 by the National Committee on Climate Change Policy (“NCCC”). It is built on the six priority sectors identified in the Climate Change Master Plan. The NAP aims to help Thailand become resilient and adapt to the impacts of climate change. The country would thereby achieve sustainable development aligned with its main principles, including the sufficiency economy principle, sustainable development pathway and local wisdom.

In 2019, the KOT approved the Roadmap for Plastic Waste Management 2018 – 2030 framework. The objectives are to reduce and stop the plastic usage and replace it with environmentally friendly materials.

In 2020, The Ministry of Energy announced its national energy development strategies, which included power development plan (PDP), alternative energy development plan (AEDP), energy efficiency plan (EEP), and gas plan (GP) that it aims to achieve by 2037.

¹ Business-as-usual projection from reference year 2005 in the absence of major climate change policies

2 Kingdom of Thailand's Sustainable Financing Framework

KOT has established this Sustainable Financing Framework as a logical next step to Thailand's pioneering sustainability commitments and ambitions outlined above. The projects financed under the Sustainable Financing Framework target climate change mitigation and adaptation, sustainable use and protection of water resources, protection and restoration of biodiversity and ecosystems, as well as fostering social development, socioeconomic advancement and empowerment to ensure positive social contribution and to fight against inequality in Thailand.

This Sustainable Financing Framework has been established in line with the most recent available versions of:

- the Green Bond Principles ("GBP") and Sustainability Bond Guidelines ("SBG"), issued by the International Capital Market Association (ICMA) in June 2018², and Social Bond Principles ("SBP"), issued by ICMA in June 2020³,
- the ASEAN Green Bond Standards ("GBS"), ASEAN Social Bond Standards ("SBS") and ASEAN Sustainability Bond Standards ("SUS"), issued by the ASEAN Capital Markets Forum (ACMF) in October 2018⁴, and
- the Green Loan Principles ("GLP") issued by the Loan Market Association (LMA) in May 2020⁵.

In line with the above, the Framework covers the following core elements:

1. Use of Proceeds
2. Process for Project Evaluation and Selection
3. Management of Proceeds
4. Reporting
5. External Review

KOT will aim to adhere to best practices in the market and will review the Framework's alignment to updated versions of the Green and Social Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines and Green and Sustainability Linked Loan Principles as and when they are released. As such, this Framework may be updated and amended in the manner described in Section 3 ("Amendments to this Framework") below.

² In alignment with ICMA Green Bond Principles, June 2018, <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/> and ICMA Sustainability Bond Guidelines, June 2018, <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/sustainability-bond-guidelines-sbg/>

³ In alignment with ICMA Social Bond Principles, June 2020, <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/social-bond-principles-sbp/>

⁴ In alignment with ACMF Green Bond Standards, October 2018, <https://www.theacmf.org/initiatives/sustainable-finance/asean-green-bond-standards>, ACMF Social Bond Standards, October 2018, <https://www.theacmf.org/initiatives/sustainable-finance/asean-social-bond-standards> and ACMF Sustainability Bond Standards, October 2018, <https://www.theacmf.org/initiatives/sustainable-finance/asean-sustainability-bond-standards>. The ASEAN GBS, SBS and SUS are intended to provide additional guidance on the application of the ICMA GBP, SBP and SBG, as well as to enhance transparency, consistency and uniformity of ASEAN Green, Social and Sustainability Bonds







⁵ In alignment with LMA Green Loan Principles, May 2020, <https://www.lsta.org/content/green-loan-principles/>

2.1 Use of Proceeds







An amount equal to the net proceeds of Green, Social or Sustainability financing instruments, issued by the KOT under this Framework, will be exclusively used to finance and/or refinance, in whole or in part, expenditures directly related to eligible Green and/or Social projects (“Eligible Green and Social Projects”) in the Eligible Green and Social Categories (as defined below).

Eligible Green and Social Projects can include government loans or expenditures in the form of direct investment expenditures, subsidies, fiscal measures and selected operational expenditures (including funding for state agencies, local authorities and companies instrumental to deploying the Thailand’s sustainability strategy). The Eligible Green and Social Projects are limited to Government Budget in the two budget years preceding the issuance, the budget year of issuance, and future budget years.

2.1.1 Eligible Green Project Categories

| Eligible Green Categories | Alignment with ICMA GBP | Eligible Projects Description | Alignment with UN SDGs |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Clean Transportation | Clean Transportation | Construction and maintenance of the Government’s green transport projects, which promote clean transport services and modal shift towards public transportation, including Mass Rail Transport systems and Electric Vehicle infrastructure |   |
| Renewable Energy | Renewable Energy | Expenditures to support the development, installation, operation and connection of renewable energy, including: <ul style="list-style-type: none"> • Solar • Wind • Small-scale hydropower⁶ |   |
| Energy Efficiency | Energy Efficiency | Improvement of the energy efficiency of infrastructure, which results in an energy consumption of at least 10% below the average national energy consumption of an equivalent infrastructure <ul style="list-style-type: none"> • Research and development of products or technology (“R&D”) and their implementation that reduces |   |

⁶ Only eligible when capacity is less than 25 MW

| | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | energy consumption of underlying asset, technology, product or system(s) | |
| | | <u>Exclusions:</u> Projects related to industrial facilities and equipment that may lead to a lock-in to fossil fuels | |
| Sustainable water and wastewater management | Sustainable water and wastewater management | Expenditures for provision of clean water, wastewater prevention, sewage treatment, sustainable water management, flood mitigation and water storage (this includes the construction, maintenance and upgrading of water storage (such as weirs and check-dams) to increase reliability, efficiency, sustainability and reduce water loss) |   |
| Environmentally sustainable management of living natural resources and land use. & Terrestrial and aquatic biodiversity conservation | Environmentally sustainable management of living natural resources and land use. Terrestrial and aquatic biodiversity conservation | <p>Including the following (alongside reputable third-party certifications that can be used to qualify eligible projects):</p> <p>Environmentally sustainable fishery and aquaculture; environmentally sustainable forestry, including afforestation or reforestation, and preservation or restoration of natural terrestrial and marine landscapes.</p> <p>The protection of coastal, marine and watershed environments</p> <p><u>Exclusions:</u> Expenditures associated with equipment that represents a lock-in to fossil fuels</p> |   |
| Commercial, public and residential buildings | Green Buildings | <p>Commercial, public and residential buildings (existing and new construction), including:</p> <ul style="list-style-type: none"> Buildings certified to an acceptable level under an internationally recognised green building certification scheme⁷, or Buildings that achieve a minimum 20% improvement in energy use and/or carbon emissions compared to a mandated local or regional |   |

⁷ EDGE (Certified), BREEAM (Very Good or higher), LEED (Gold or above), Green Mark (Gold or above)

baseline or code








2.1.2 Eligible Social Project Categories

| Eligible Social Categories | Alignment with ICMA SBP | Eligible Project Description | Alignment with UN SDGs |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Employment generation | Employment generation including through the potential effect of SME financing and microfinance | <p>Micro Small and medium-sized enterprise (MSME) loans that support employment generation in small businesses</p> <p><i>Target populations:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Women or women-led SMEs⁸ • Rural SMEs • Disabled-led SMEs | 8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH |
| Employment generation (COVID-19 financing) | Employment generation including through the potential effect of SME financing and microfinance | <p>Small and medium-sized enterprise⁹ (SME) loans that support employment generation in small businesses and Income support & Unemployment Benefits</p> <p><i>Target populations: SMEs and populations that apply for funding, including employees or freelancers affected as a result of spread of infectious diseases such as COVID-19, as well as farmers registered with Ministry of Agriculture and Cooperatives</i></p> | 8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH |
| Healthcare | Access to essential services | <p>Financing to construct, equip and operate hospitals, clinics and health care centres for the provision of public or subsidized health services</p> | 3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING |

⁸ (a) at least for 51% owned by a woman or by women, or (b) (i) at least for 20% owned by a woman or by women, (ii). with a woman as CEO, COO, President or Vice President and (iii) if such enterprise has a board of directors, with at least 30% of such board of directors comprised of women

⁹ The Ministry of Industry definition of SME according to the Ministerial regulation issued in 2002 applies

| | | | |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Healthcare (COVID-19)</p> | <p>Access to essential services</p> | <p>Expenditures to increase capacity and efficiency in provisioning healthcare services</p> <ul style="list-style-type: none"> The construction, maintenance of facilities and the manufacture, supply of equipment and medical supplies, including but not limited to, as a response to the spread of infectious diseases such as COVID-19 <p>The provision of emergency medical response and disease control services</p> <ul style="list-style-type: none"> R&D and manufacturing for equipment for the provision of emergency medical response and disease control services Provision / distribution of healthcare equipment and public services |  |
| <p>Education and Vocational Training</p> | <p>Access to essential services</p> | <p>Development and operation of fee-free schools, training centres and related facilities, including digital learning platforms, as well as training labour force, in order to improve quality of and access to education, promote learning opportunities and vocational training, facilitate socioeconomic advancement and empowerment, and reduce social inequalities</p> <p><i>Target populations: People from low-income families and/or from disadvantaged backgrounds¹⁰; people with disabilities; the unemployed</i></p> |  |
| <p>Affordable Housing</p> | <p>Access to essential services</p> | <p>The development and/or provision of affordable and low-income housing</p> <p>Target population: Those registered under State Welfare earning less than THB 35,000 / month</p> |   |
| <p>Food Security</p> | <p>Food security and sustainable food systems</p> | <p>Guaranteeing effective access to varied, quality food via provision of production subsidies to small and medium farmers for basic food products under the New Theory</p> |  |

¹⁰ KOT is focusing on, however not exclusively, the people who earn less than 30,000 Thai Baht per year

Agriculture Project

2.1.3 Exclusions

For the avoidance of doubt, any expenditure related to the following activities will be excluded from Eligible Green and Social Projects:

- Exploration, production or transportation of fossil fuel;
- Large scale hydropower plants (>25MW capacity);
- Generation of nuclear power;
- Biomass plants, waste to energy power plants and geothermal plants with CO₂ emission level of more than 100g CO₂ /kWh;
- Manufacture and production of finished alcoholic beverages;
- Lethal defence goods;
- Military contracting;
- Gambling;
- Weaponry;
- Non-RSPO-certified palm oil;
- Manufacture and production of finished tobacco products; and
- Conflict minerals
- Activities/projects associated with child labor/forced labor

2.2 Process for Project Evaluation and Selection

For the governance of KOT's Sustainable Financing Framework, the Ministry of Finance has set up a Committee consisting of the following members:

- Public Debt Management Office ("PDMO")
- Budget Bureau
- Office of the National Economic and Social Development Council
- State Enterprise Policy Office
- Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning
- The Securities and Exchange Commission
- Thai Bond Market Association

The Committee will review potentially qualifying projects and verify whether these comply with the criteria and definition of Eligible Green and Social Projects set out in Section 2.1. of this Framework. The projects approved as Eligible Green and/or Social Projects by the Committee may be listed for the Use of Proceeds of any Green, Social and/or Sustainability financing instruments issued under this Framework.

The Ministry of Finance is in charge of coordinating this process, and the relevant ministries will be responsible for providing the requested documents and any further information to verify eligibility.

The Committee may consult with other Government departments and agencies in carrying out its responsibilities. Selected representatives from the main ministries in charge of the execution of the public budget, and/or ministries responsible for the projects being considered may form a part of the Committee on

a case-by-case basis, for the purposes of the Process for Project Evaluation and Selection under this Framework.

The Committee will maintain notes and records of all Eligible Green and Social Projects reviewed and to be funded by the Use of Proceeds of each Green, Social and Sustainability financing instrument issued.

The Committee will monitor that Eligible Green and Social Projects continue to meet the Eligibility Criteria set in the Framework until the proceeds have been allocated. The Committee, with the assistance of the respective ministries utilising the proceeds if needed, shall track and monitor the environmental and social benefits of the Eligible Green and Social Projects which are funded by the KOT's Green, Social or Sustainability financing instruments.

2.3 Management of Proceeds

The allocation and tracking of the Green, Social and Sustainability financing instrument proceeds will be done by the Committee. KOT intends to allocate 100% of an amount equal to the net proceeds of a Green, Social or Sustainability financing instruments issued under this Framework to funding Eligible Green and Social Projects and will, on an ongoing basis, monitor the allocated funds as a part a formal internal process thereafter.

The net proceeds of any Green, Social and Sustainability financing instruments will be transferred to the government treasury reserve account of the Kingdom of Thailand. The Committee will ensure that the allocation of proceeds does not allow for listing of the same Eligible Green or Social Project twice. The balance of the net proceeds will be periodically adjusted to match allocations to eligible Green and Social Projects made during the life of the financing instruments.

The [Committee] shall maintain an allocation register (the "Register") to record the allocation of each Green, Social or Sustainability financing instrument proceeds. The Register will contain, for each such instrument issued, information including the details of each instrument's ISIN, pricing date and maturity date.

Pending the full allocation of the net proceeds to Eligible Green or Social Projects, any unallocated funds will be managed per The Comptroller General's Department's policy, and invested in temporary liquid instruments (cash or cash equivalents).

2.4 Reporting

For issuances under this Framework, the Committee plans to disclose the allocation of the amount equal to the net proceeds, on an annual basis starting one year from the first Green, Social or Sustainability financing instrument issuance, until the full allocation of the net proceeds to the Eligible Green or Social Projects, and as necessary in the event of any material changes.

The Committee plans on reporting on the associated environmental and social benefits on an annual basis starting one year from the first Green, Social or Sustainability financing instrument issuance until the full allocation of the proceeds.

The report(s) will be made available to investors on PDMO's website (<https://www.pdmo.go.th/en>).

Allocation Reporting

Where feasible, the Committee will aim to report the following information:

- The percentage of an amount equal to the net proceeds allocated to Eligible Green and/or Social Projects
- The percentage of financing/refinancing of projects
- A breakdown of allocated amounts to Eligible Green and Social Categories, and the relevant Ministry/Ministries responsible for the projects financed

Impact Reporting

Where feasible, the Committee will aim to report on the estimated environmental and social impacts arising from the implementation of the Eligible Green and Social Projects.

In case of co-financing, the Committee will aim to report on the pro rata share of impact or provide the share of financing from Green, Social or Sustainability financing instrument proceeds as a percentage of total project financing if total project impact is being reported.

The impact reporting will also provide information on the methodology and assumptions used for calculation of the impact metrics.

Example impact reporting metrics:

| Eligible Green/ Social Category | Examples of impact indicators |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Clean Transportation | <ul style="list-style-type: none"> • Reduced and/or avoided GHG emissions (in t. CO₂e /year) • Reduction in energy consumption • Modal shift: # of passengers transferred to the train and/or passenger kilometres • Estimated reduction in car use in number of kilometres driven or as share of total transport ridership • Estimated reduction in fuel consumption • Total in kilometres of new or improved train lines |
| Renewable Energy | <ul style="list-style-type: none"> • Expected annual renewable energy generation (MWh/y) • Reduced and/or avoided GHG emissions (in t. CO₂e /year) |
| Energy Efficiency | <ul style="list-style-type: none"> • Minimum energy efficiency improvement achieved (%) |
| Sustainable water and wastewater management | <ul style="list-style-type: none"> • Annual reduction in water consumption, measurable improvement in water quality or project-specific targets and results • Percentage/size of populations provided access to clean water and/or sanitation |
| Environmentally sustainable management of living natural resources and land use & Terrestrial and aquatic | <ul style="list-style-type: none"> • Coastal • Total surface financed (hectares) • Forests and forestry <ul style="list-style-type: none"> ○ Forest area (hectares) ○ Forestry certification scheme (if applicable) ○ Net carbon sequestration (tonnes per year) (if available) • Fishery <ul style="list-style-type: none"> ○ Certification scheme |

| | |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| biodiversity conservation | <ul style="list-style-type: none"> ○ Type of fish (if available) |
| Commercial, public and residential buildings | <ul style="list-style-type: none"> • Number, type and rating of green building certifications obtained • Total gross floor area (GFA) of green buildings • Annual amount of energy saved (MW) • Reduced and/or avoided GHG emissions (in t. CO_{2e} /year) |
| Employment generation | <ul style="list-style-type: none"> • # of jobs created and/or retained • # of people benefited • # of loans to SMEs • # of loans to microenterprises |
| Healthcare | <ul style="list-style-type: none"> • # of people benefited |
| Education and Vocational Training | <ul style="list-style-type: none"> • # of people benefiting from vocational training and/or with better access to education • # of students enrolled/educated • # of classrooms/educational support facilities constructed/rehabilitated |
| Affordable Housing | <ul style="list-style-type: none"> • # of people with access to safe, affordable and sustainable housing |
| Food Security | <ul style="list-style-type: none"> • # people benefited • # farmers benefitted |

2.5 External Review

KOT has obtained a Second Party Opinion from Sustainalytics, an internationally recognised external verifier. The Second Party Opinion by Sustainalytics will be made available to investors on PDMO's website.

3. Amendments to the Framework

The Committee will review this Framework on a regular basis, including its alignment to updated versions of the Green and Social Bond Principles and Sustainability Bond Guidelines, Green Bond Standards and the Green Loan Principles and Sustainability Linked Loan Principles, as and when they are released, with the aim of adhering to best practices in the market. Such review may result in this Framework being updated and amended. The updates, if not minor in nature, will be subject to the prior approval of the KOT and a Second Party Opinion provider. Any future updated version of this Framework that may exist will either keep or improve the current levels of transparency and reporting disclosures. The updated Framework, if any, will be published on PDMO's website and will replace this Framework.

ส่วนที่ 5

ความคิดเห็นของผู้ชำนาญการอิสระ (Second Party Opinion) บนกรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (The Kingdom of Thailand's Sustainable Financing Framework)

ผู้ออกพันธบัตรได้จัดให้มีการสอบทานจากภายนอก (External Review) โดย Sustainalytics ซึ่งเป็นองค์กรวิจัยอิสระชั้นนำในระดับสากลด้าน ESG และการกำกับดูแลกิจการ ได้ให้ความคิดเห็น (Second Party Opinion) (ตามแนบ) บนกรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืน (The Kingdom of Thailand's Sustainable Financing Framework) ของผู้ออกพันธบัตร และประเมินความสอดคล้องของกรอบการระดมทุนเพื่อความยั่งยืนกับเกณฑ์มาตรฐานสากล ซึ่งรวมถึงการประเมินวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงิน กระบวนการที่ใช้ในการประเมินและคัดเลือกโครงการเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และ/หรือ โครงการเพื่อสังคม การบริหารจัดการเงินที่ได้จากการระดมทุน และการรายงานและช่องทางการเปิดเผยข้อมูล

ส่วนที่ 6

การให้ความช่วยเหลือทางวิชาการสำหรับพันธบัตรเพื่อความยั่งยืน

การจัดเตรียมและขั้นตอนการออกพันธบัตรที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ มีธนาคารพัฒนาเอเชียเป็นผู้ให้ความช่วยเหลือทางวิชาการที่เกี่ยวข้องแก่ รัฐบาลไทย โดยในการดังกล่าวธนาคารพัฒนาเอเชียจะให้การสนับสนุนและช่วยเหลือแก่ รัฐบาล โดยการจัดให้มีผู้สอบทานอิสระ และกระบวนการรายงานและตรวจสอบธุรกรรมและขั้นตอนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง อันเป็นไปตามมาตรฐานสากลและแนวการปฏิบัติที่ดีที่สุด

ส่วนที่ 7

ตารางสรุปวิธีการจองซื้อพันธบัตร การชำระเงินค่าจองซื้อพันธบัตร และการจัดสรรพันธบัตร

การจองซื้อพันธบัตรและการชำระเงินค่าจองซื้อพันธบัตรสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน

| ชำระด้วยเงินสด / หักบัญชี / การโอนเงินผ่านระบบบาทเน็ต (BAHTNET) | | | ชำระด้วยแคชเชียร์เช็ค/เช็คส่วนตัว (เขต Clearing เดียวกัน) ภายในเวลาปิดรับเช็คของแต่ละธนาคารผู้ร่วมจัดจำหน่าย พันธบัตร | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| วันที่จองซื้อ | วันชำระเงิน | วันที่เริ่มคิดดอกเบี้ย | วันที่จองซื้อ | วันชำระเงิน | วันที่เริ่มคิด ดอกเบี้ย |
| วันที่ 15 – 16 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายในเวลา ทำการของ สำนักงานใหญ่ของ ผู้ร่วมจัดจำหน่าย พันธบัตร แต่ละราย | วันที่ 15 – 16 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายในเวลา ทำการของสำนักงานใหญ่ ของผู้ร่วมจัดจำหน่าย พันธบัตรแต่ละราย | วันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2565 | วันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายใน 12.00 น. | วันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายใน 12.00 น. | วันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2565 |
| | วันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายใน 9.00 น. | | | - | |

การจองซื้อพันธบัตรและการชำระเงินค่าจองซื้อพันธบัตรสำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่

| ชำระด้วยเงินสด / หักบัญชี / การโอนเงินผ่านระบบบาทเน็ต (BAHTNET) | | | ชำระด้วยแคชเชียร์เช็ค/เช็คส่วนตัว (เขต Clearing เดียวกัน) ภายในเวลาปิดรับเช็คของแต่ละธนาคารผู้ร่วมจัดจำหน่าย พันธบัตร | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| วันที่จองซื้อ | วันชำระเงิน | วันที่เริ่มคิดดอกเบี้ย | วันที่จองซื้อ | วันชำระเงิน | วันที่เริ่มคิด ดอกเบี้ย |
| วันที่ 15 – 16 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายในเวลาทำการของ สำนักงานใหญ่ของผู้ร่วม จัดจำหน่ายพันธบัตรแต่ละ ราย | วันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายในเวลาทำการของ สำนักงานใหญ่ของ ผู้ร่วมจัดจำหน่าย พันธบัตรแต่ละราย | วันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2565 | วันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายใน 12.00 น. | วันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายใน 12.00 น. | วันที่ 19 กันยายน พ.ศ. 2565 |
| | วันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2565 ภายในเวลาทำการของ สำนักงานใหญ่ของ ผู้ร่วมจัดจำหน่าย พันธบัตรแต่ละราย | | | - | |

บัญชีจองซื้อพันธบัตร

ชื่อบัญชีภาษาไทย: “บัญชีจองซื้อพันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืน”

ชื่อบัญชีภาษาอังกฤษ: “ESGLB”

ทั้งนี้ ในการคำนวณจำนวนเงินค่าจองซื้อพันธบัตร ให้คำนวณโดยวิธีการดังต่อไปนี้

$$\begin{aligned} \text{จำนวนเงินค่าจองซื้อพันธบัตร} &= 1,000 \text{ บาท (มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย)} \times \\ &\quad \text{จำนวนหน่วยของพันธบัตรที่ต้องการจองซื้อ} \times \\ &\quad 100\% \text{ (ราคาเสนอขาย)} \end{aligned}$$

หากจำนวนเงินค่าจองซื้อพันธบัตรที่คำนวณได้ดังกล่าวข้างต้น มีจุดศนิยมมากกว่าสองตำแหน่ง ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่สองขึ้นหนึ่งตำแหน่งหากจุดศนิยมตำแหน่งที่สามมีค่ามากกว่าหรือเท่ากับห้า ในกรณีที่มีข้อสงสัย ให้ถือว่าจำนวนเงินค่าจองซื้อพันธบัตร ตามที่ได้รับการยืนยันหรือกำหนดโดยผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรเป็นจำนวนที่ถูกต้องและเป็นที่สุด

อย่างไรก็ดี ในการดำเนินการจองซื้อพันธบัตรดังกล่าวข้างต้น ผู้จองซื้อจะต้องดำเนินการจัดส่งข้อมูล หรือเอกสารใด ๆ ประกอบการจองซื้อตามที่ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรแต่ละราย และ ธปท. ร้องขอผู้จองซื้อ โดยสำหรับผู้จองซื้อที่ได้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ผู้จองซื้อแต่ละรายดังกล่าวจะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และเงื่อนไขในการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกในประเทศไทยโดยบุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ตามที่กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของประเทศไทยกำหนด ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) กฎเกณฑ์และนโยบายเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เมื่อผู้จองซื้อได้ดำเนินการจองซื้อพันธบัตรตามวิธีการที่ระบุไว้ข้างต้นแล้ว ผู้จองซื้อจะไม่สามารถยกเลิกการจองซื้อและขอคืนเงินค่าจองซื้อได้

การจัดสรรพันธบัตร

การจัดสรรพันธบัตรนี้ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรแต่ละราย โดยผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรแต่ละรายมีสิทธิที่จะจัดสรรพันธบัตรให้แก่ ผู้จองซื้อไม่ว่ารายใด ๆ หรือ ให้แก่ ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรเอง หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร ซึ่งมีคุณสมบัติเป็นผู้มีสิทธิจองซื้อในตลาดแรก ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนนี้ ไม่ว่ารายใดในจำนวนเล็กน้อยเท่าใดก็ได้ หรืออาจปฏิเสธการจองซื้อรายใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ ตามแต่ที่ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรจะเห็นสมควร

วิธีการส่งมอบพันธบัตร

การส่งมอบพันธบัตรให้แก่ ผู้จองซื้อพันธบัตรที่ได้รับการจัดสรร จะทำโดยวิธีการนำพันธบัตรที่ผู้จองซื้อแต่ละรายได้รับจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” ผ่านบัญชีตามเลขที่และรายละเอียดที่ระบุในใบจองซื้อของผู้จองซื้อพันธบัตรแต่ละรายดังกล่าว

ส่วนที่ 8

ระบบการส่งมอบพันธบัตร

นายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร

ธปท. เป็นนิติบุคคลที่มีฐานะเป็นหน่วยงานของรัฐที่ไม่เป็นส่วนราชการหรือรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณและกฎหมายอื่น จัดตั้งตามพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2485 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) มีวัตถุประสงค์หลักในการดำเนินภารกิจอันพึงเป็นงานของธนาคารกลางเพื่อดำรงไว้ซึ่งเสถียรภาพทางการเงินและเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงินและระบบการชำระเงิน รวมทั้งการเป็นนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร

ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร ธปท. มีหน้าที่จัดทำทะเบียนพันธบัตรให้ถูกต้องและเป็นปัจจุบัน เก็บรักษาทะเบียนพันธบัตร จ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นพันธบัตร รวมไปถึงการติดต่อกับผู้ถือพันธบัตร และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย

ผู้รับฝากพันธบัตรประเภทไร้ใบตราสาร

TSD เป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำหน้าที่หลักในการเป็นศูนย์กลางในการรับฝากหลักทรัพย์ รวมถึงพันธบัตร ไร้ใบในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (scripless system) โดยมีบริการรับฝาก ถอน โอน จำน่า และเพิกถอน จำน่าหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ถือพันธบัตรสามารถทำรายการดังกล่าวได้ผ่านบริษัทสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (Securities Depository Participants) ทั้งนี้ ระบบไร้ใบหลักทรัพย์เป็นระบบการถือครองหลักทรัพย์ในรูปแบบที่ไม่มีใบหลักทรัพย์ โดยยอดการฝากหลักทรัพย์จะถูกบันทึกและเก็บรักษาในระบบรับฝากหลักทรัพย์ที่บริหารจัดการโดย TSD ผู้ถือพันธบัตรและผู้สนใจลงทุนในพันธบัตรสามารถศึกษาและตรวจสอบข้อมูลของ TSD และระบบรับฝากหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้นเพิ่มเติมได้ที่ www.set.or.th/tsd/en/tsd.html

บททั่วไป

ถึงแม้ว่า TSD และ ธปท. จะได้จัดตั้งระบบงานต่าง ๆ เพื่อดำเนินการหรือปฏิบัติการเกี่ยวกับการโอนผลประโยชน์ใด ๆ ในพันธบัตร แต่ TSD และ/หรือ ธปท. อาจหยุดหรือยกเลิกระบบงานหรืองานใด ๆ เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าวเมื่อใดก็ได้ อันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งใช้บังคับกับ ธปท. หรือ TSD (ตามแต่กรณี) ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรและผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตรไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ไม่ว่าในทางตรงหรือทางอ้อม สำหรับการปฏิบัติงานและระบบงานของ ธปท. TSD และบริษัทสมาชิกที่เกี่ยวข้อง ตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย กฎเกณฑ์หรือวิธีการปฏิบัติงานใด ๆ ซึ่งใช้บังคับกับ ธปท. TSD หรือบริษัทสมาชิกที่เกี่ยวข้องนั้น ๆ

ส่วนที่ 9

ภาษีอากร

ข้อมูลในส่วนนี้เป็นเพียงแนวทางเกี่ยวกับภาษีตามที่ระบุไว้ภายใต้กฎหมายภาษีของไทยซึ่งเกี่ยวข้องกับการลงทุนใน พันธบัตรเท่านั้น และไม่ใช่ว่าคำแนะนำเกี่ยวกับภาษีแต่อย่างใด ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรหารือกับที่ปรึกษาของตนเกี่ยวกับ ภาระทางภาษี ตลอดจนการบังคับใช้หรือการตีความใด ๆ ตามกฎหมายภาษี ที่อาจจะเกิดจากการลงทุนในพันธบัตร ข้อมูล ในส่วนนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานของกฎหมายภาษีของประเทศไทยโดยทั่วไปที่ใช้บังคับอยู่ ณ วันที่มีการจัดทำเอกสารนี้ ซึ่งอาจมี การเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังจากวันที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ หากมีการตีความหรือบังคับใช้กฎหมายภาษีของ ประเทศไทยโดยกรมสรรพากรหรือหน่วยงานใด ๆ ของรัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งไม่สอดคล้องหรือขัดแย้งกับข้อมูลทางภาษีที่ระบุไว้ ในเอกสารนี้ และผู้ออกพันธบัตรหรือผู้ถือพันธบัตรไม่เห็นด้วยกับการตีความหรือการบังคับใช้กฎหมายภาษีดังกล่าว ข้อโต้แย้งนั้นอาจถูกนำขึ้นสู่การพิจารณาของศาลไทยที่มีเขตอำนาจในการตัดสินข้อพิพาททางภาษีนั้น ๆ ทั้งนี้ การตีความ หรือบังคับใช้กฎหมายภาษีในประเด็นแห่งข้อโต้แย้งดังกล่าวจะเป็นไปตาม คำพิพากษาหรือคำวินิจฉัยที่เป็นที่สุดของศาล นั้น ๆ

อนึ่ง สรุปลักษณะภาษีต่อไปนี้มีได้มีความมุ่งหมายที่จะให้เป็นข้อมูลครบถ้วนสมบูรณ์ถึงภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน พันธบัตรแต่อย่างใด

ภาระภาษีของผู้ที่ประสงค์จะลงทุนและอัตราภาษีที่เกี่ยวข้องขึ้นอยู่กับองค์ประกอบหลายประการ เช่น ผู้ลงทุนเป็น นิติบุคคลที่มีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้หรือไม่ ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่อยู่ในประเทศที่ได้ลงนามในอนุสัญญาว่าด้วย ภาษีซ้อนกับประเทศไทยหรือไม่

1) ภาษีเงินได้

(ก) กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยซึ่งผู้ลงทุนได้รับจากการลงทุนในพันธบัตรจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตร

ผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนมีสิทธิที่จะเลือกเสียภาษีในอัตราดังกล่าวที่ถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายไว้ตาม

(1) หรือ (2) ข้างต้น โดยไม่ต้องนำดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี) ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา หากผู้ลงทุนเลือกที่ จะนำดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรดังกล่าวไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณ

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา นั้น ผู้ลงทุนสามารถนำจำนวนเงินภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้

2. กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

ในกรณีที่ผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ แต่ประกอบกิจการในประเทศไทย ผู้ลงทุนจะมีภาระภาษีดังต่อไปนี้

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนประเภทบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลดังกล่าวข้างต้นได้รับ จะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 1 (หนึ่ง) และต้องนำดอกเบี้ยไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยสามารถนำจำนวนเงินภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลได้

ทั้งนี้ ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนประเภทมูลนิธิหรือสมาคมที่ไม่ใช่ของราชการหรือสถานสาธารณกุศลตามมาตรา 47(7)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร หรือผู้ลงทุนประเภทกองทุนรวมที่เป็นนิติบุคคลซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศแต่ประกอบกิจการในประเทศไทย หรือนิติบุคคลอื่นใด นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้นได้รับ จะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราที่กฎหมายกำหนด

(2) ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรระหว่างเอกชน

ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนที่ผู้ลงทุนได้รับไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย แต่ผู้ลงทุนจะต้องนำผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนไปรวมกับรายได้อื่นของผู้ลงทุนเพื่อคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

(ข) กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา

ในการพิจารณาว่าบุคคลธรรมดาจะถือว่ามีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยหรือไม่นั้น กฎหมายไทยจะไม่คำนึงถึงสัญชาติของผู้ลงทุน แต่จะใช้หลักเกณฑ์ว่า หากผู้ลงทุนนั้นอยู่ในประเทศไทยในช่วงระยะเวลาคราวหนึ่งหรือหลายคราวรวมกันถึง 180 (หนึ่งร้อยแปดสิบ) วันในปีปฏิทินเดียวกันจะถือว่าผู้ลงทุนนั้นเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

ดอกเบี้ย และผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนซึ่งผู้ลงทุนได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า) เว้นแต่ข้อกำหนดและ

เงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ลงทุนมีถิ่นที่อยู่ (ถ้ามี) จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนประสงค์ที่จะอ้างสิทธิตามอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ลงทุนมีถิ่นที่อยู่ สำหรับการหักภาษี ณ ที่จ่ายบนดอกเบี้ยซึ่งจ่ายให้แก่ผู้ลงทุน ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาที่ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย ผู้ลงทุนจะต้องนำเสนอเอกสารซึ่งแสดงว่าตนมีสิทธิตามอนุสัญญาภาษีซ้อนดังกล่าวให้แก่ ธปท. ในฐานะนายทะเบียนและตัวแทนการจ่ายเงินปันرباح

2. กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหรือมิได้มีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย แต่ได้รับดอกเบี้ยซึ่งจ่ายจากหรือในประเทศไทย ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับจะได้รับยกเว้นภาษี

กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหรือมิได้มีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย แต่ได้รับผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรซึ่งจ่ายจากหรือในประเทศไทย ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า) เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ลงทุนมีถิ่นที่อยู่ (ถ้ามี) จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

2) ภาษีธุรกิจเฉพาะ

ผู้ลงทุนซึ่งประกอบกิจการธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์หรือกฎหมายเฉพาะ หรือประกอบกิจการธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ หรือการประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ของผู้ลงทุนในประเทศไทยอาจต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะในอัตราร้อยละ 3.3 (สามจุดสาม) (ซึ่งเป็นอัตราที่รวมภาษีบำรุงท้องถิ่นในอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ของภาษีธุรกิจเฉพาะแล้ว) จากยอดดอกเบี้ยรับและกำไรก่อนหักรายจ่ายใด ๆ ที่ได้จากการซื้อหรือโอนขายพันธบัตร หากดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอนพันธบัตรถือเป็นรายรับจากการประกอบธุรกิจโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ของผู้ลงทุน อย่างไรก็ตาม ภาษีธุรกิจเฉพาะดังกล่าวอาจถูกลดลงเหลืออัตราร้อยละ 0.011 (ศูนย์จุดศูนย์หนึ่งหนึ่ง) (ซึ่งเป็นอัตราที่รวมภาษีบำรุงท้องถิ่นในอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ของภาษีธุรกิจเฉพาะแล้ว) หากว่าการประกอบธุรกิจดังกล่าวมีลักษณะครบองค์ประกอบตามที่กำหนดไว้ในพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เช่น ธุรกิจธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจเงินทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นต้น

3) **อาการแสดมปี**

การขายหรือโอนพันธบัตรได้รับยกเว้นอาการแสดมปี

แต่หากมีการมอบอำนาจให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร หนังสือมอบอำนาจจะต้องติดอาการแสดมปีตามที่กำหนดไว้ในประมวลรัษฎากร

ส่วนที่ 10

ข้อมูลทั่วไปของพันธบัตร

1. พันธบัตรที่เสนอขายในครั้งนี้เป็นพันธบัตรรัฐบาลที่ออกภายใต้แผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ซึ่งได้รับการอนุมัติโดยมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2564 (ตามที่ได้มีการปรับปรุงหรือแก้ไขเพิ่มเติมโดยแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ปรับปรุงครั้งที่ 3 ซึ่งได้รับการอนุมัติโดยมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม พ.ศ. 2565) โดยอาศัยอำนาจตามพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคม ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563 ประกอบกับพระราชบัญญัติการบริหารหนี้สาธารณะ พ.ศ. 2548 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
2. ผู้ออกพันธบัตรจะยื่นขอขึ้นทะเบียนพันธบัตรกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
3. ธปท. เป็นนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร
4. หมายเลข ISIN ของพันธบัตรคือ TH0623A3H605

ผู้ออกพันธบัตร

ราชอาณาจักรไทย

(กระทำแทนโดยกระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย)

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

ถนนพระรามที่ 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท

กรุงเทพฯ 10400

นายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร

ธนาคารแห่งประเทศไทย

273 ถนนสามเสน

แขวงวัดสามพระยา เขตพระนคร

กรุงเทพฯ 10200

ผู้รับฝากพันธบัตรประเภทไร้ใบตราสาร

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย

กรุงเทพฯ 10110

ผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

333 ถนนสีลม

แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพฯ 10500

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

1222 ถนนพระรามที่ 3

แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา

กรุงเทพฯ 10120

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

100 ถนนสาทรเหนือ

แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพฯ 10500

ที่ปรึกษากฎหมาย

ที่ปรึกษากฎหมายไทยของผู้ร่วมจัดจำหน่ายพันธบัตร

บริษัท อัลเลน แอนด์ โอเวอร์รี (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 23 อาคารสินธร 3

เลขที่ 130-132 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330