

# รายงานหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม



บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

วันที่ 31 มีนาคม 2569

หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ปี 2569 (ข้อมูล ณ 31 มีนาคม 2569)

กลุ่มบริษัทบีทีเอสมีวิสัยทัศน์และมีความมุ่งมั่นในการพัฒนาและดำเนินกิจการของบริษัทฯเพื่อความยั่งยืนของสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) จึงได้จัดทำกรอบหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond Framework) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเงินที่ได้จากการระดมทุนจากการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทย่อย (บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)) ไปใช้เพื่อลงทุน และ/หรือชำระคืนหนี้คงค้าง ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับระบบการขนส่งที่สะอาด (Clean Transport)

กรอบหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

กรอบหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ ได้รับความเห็น (Second Party Opinion) จาก Sustainalytics ซึ่งเป็นองค์กรวิจัยอิสระชั้นนำ ด้าน ESG และ Corporate Governance โดยได้ให้ความเห็นว่ากรอบหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมนี้มีความน่าเชื่อถือ มีความสำคัญต่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และเป็นไปตามมาตรฐาน International Capital Market Association Green Bond Principles (ICMA GBP) และ ASEAN Green Bond Standards (ASEAN GBS)

รายละเอียดของหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

ตั้งแต่ปี 2562 กลุ่มบริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bonds) รวมทั้งสิ้น 14 รุ่น คิดเป็นมูลค่ารวม 31,800 ล้านบาท โดย บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ได้ออกหุ้นกู้จำนวน 13,000 ล้านบาทในเดือนพฤษภาคม 2562 และ 8,600 ล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน 2563 สำหรับ บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ออกหุ้นกู้จำนวน 10,200 ล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน 2564

หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการรับรองว่าเป็นไปตามมาตรฐาน Climate Bond Standard โดย Climate Bonds Initiative ซึ่งเป็นองค์กรระหว่างประเทศและไม่แสวงหากำไรที่ช่วยขับเคลื่อนเงินทุนขนาดใหญ่ในการแก้ปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ทั้งนี้หุ้นกู้ของบริษัทที่ออกในเดือนพฤษภาคม 2562 ถือเป็นหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมชุดแรกในประเทศไทยที่ออกภายใต้เกณฑ์การเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเป็นหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมชุดแรกในประเทศไทยที่ออกและเสนอขายแก่นักลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bonds) ที่ยังไม่ไถ่ถอน จำนวน 18,500 ล้านบาท รายละเอียดดังนี้

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (24 พ.ค.62)*	วันครบกำหนดอายุ	สัญลักษณ์ตราสารหนี้	ISIN	ผู้ออกตราสาร	สกุลเงิน	อัตราดอกเบี้ย (ต่อปี)	จำนวน (ล้านบาท)
อายุ 7 ปี	24 พ.ค.69	BTSG265A	TH0221036500	BTSG	THB	3.57%	2,700
อายุ 10 ปี	24 พ.ค.72	BTSG295A	TH0221039504	BTSG	THB	3.86%	5,000
รวม							7,700

หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (6 พ.ย.63)*	วันครบกำหนดอายุ	สัญลักษณ์ตราสารหนี้	ISIN	ผู้ออกตราสาร	สกุลเงิน	อัตราดอกเบี้ย (ต่อปี)	จำนวน (ล้านบาท)
อายุ 7 ปี	6 พ.ย.70	BTSG27NA	TH0221037B09	BTSG	THB	3.11%	2,000
อายุ 10 ปี	6 พ.ย.73	BTSG30NA	TH022103AB03	BTSG	THB	3.41%	600
รวม							2,600

บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (8 พ.ย.64)*	วันครบกำหนดอายุ	สัญลักษณ์ตราสารหนี้	ISIN	ผู้ออกตราสาร	สกุลเงิน	อัตราดอกเบี้ย (ต่อปี)	จำนวน (ล้านบาท)
อายุ 5 ปี	8 พ.ย.69	BTSC26NB	TH1017A36B00	BTSC	THB	2.70%	1,500
อายุ 7 ปี	8 พ.ย.71	BTSC28NA	TH1017038B09	BTSC	THB	3.12%	2,500
อายุ 10 ปี	8 พ.ย.74	BTSC31NA	TH101703BB08	BTSC	THB	3.66%	4,200
รวม							8,200

\*หมายเหตุ:

หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ที่ออก ณ วันที่ 24 พ.ค. 62 ได้ออกภายใต้กรอบหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ฉบับเดือน เมษายน พ.ศ. 2562 (Green Bond Framework version: April 2019)

หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ที่ออก ณ วันที่ 6 พ.ย. 63 ได้ออกภายใต้กรอบหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ฉบับเดือน ตุลาคม พ.ศ. 2563 (Green Bond Framework version: October 2020)

หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ที่ออก ณ วันที่ 8 พ.ย. 64 ได้ออกภายใต้กรอบหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ฉบับเดือน กันยายน พ.ศ. 2564 (Green Bond Framework version: September 2021)

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับหุ้นกู้ระยะยาวสามารถศึกษาได้ที่ [ข้อมูลหุ้นกู้ระยะยาว](#) ภายใต้เมนูนักลงทุนสัมพันธ์

โครงการที่ลงทุนจากการระดมทุนของหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

กลุ่มบริษัทออกหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม เพื่อนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปใช้สำหรับลงทุนและ/หรือชำระคืนหนี้คงค้างในโครงการที่เกี่ยวข้องกับระบบการขนส่งที่สะอาด โดยมีรายละเอียดดังตารางด้านล่าง

ชื่อโครงการ	ประเภท	จำนวนเงินลงทุน (ล้านบาท)	จำนวนเงินลงทุนตั้งแต่เริ่มโครงการถึงมีนาคม 2569 (ล้านบาท)	จำนวนเงินลงทุนจากหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (ล้านบาท)	สัดส่วนการลงทุน/ชำระคืนหนี้คงค้างจากการลงทุน
ระบบขนส่งมวลชนสายสีชมพู	ระบบการขนส่งที่สะอาด	49,400	48,334	10,800	ลงทุน 18% / ชำระคืนหนี้คงค้าง 82%
ระบบขนส่งมวลชนสายสีเหลือง	ระบบการขนส่งที่สะอาด	46,700	47,224	10,800	ลงทุน 17% / ชำระคืนหนี้คงค้าง 83%
ส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือ	ระบบการขนส่งที่สะอาด	12,100	12,100	5,100	ชำระคืนหนี้คงค้าง 100%
ส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้	ระบบการขนส่งที่สะอาด	9,500	9,500	5,100	ชำระคืนหนี้คงค้าง 100%
รวมทั้งสิ้น		117,700	117,158	31,800	

## การจัดสรรเงินลงทุนจากหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

ปีที่ออกหุ้น กู้เพื่อ อนุรักษ์ สิ่งแวดล้อม	สัญลักษณ์ ตราสารหนี้	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวนเงินที่ถูกจัดสรรในแต่ละโครงการ (ล้านบาท)				จำนวน เงินที่ จัดสรร แล้ว (ล้าน บาท)	จำนวน เงินที่ จัดสรร แล้ว (%)	จำนวน เงินที่ใช้ เพื่อ ลงทุน (%)	จำนวน เงินที่ใช้ เพื่อ ชำระคืน หนี้คง ค้าง (%)	ช่วง ระยะเวลา การลงทุน ย้อนหลัง (Look- back period for refinance)
			สายสี ชมพู	สายสี เหลือง	สายสี เขียว เหนือ	สายสี เขียว ใต้					
2562	BTSG215A	1,000	6,500	6,500			13,000	100%	-	100%	0.8 ปี
	BTSG225A	1,300									
	BTSG245A	3,000									
	BTSG265A	2,700									
	BTSG295A	5,000									
2563	BTSG22NA	500	4,300	4,300			8,600	100%	44%	56%	1.8 ปี
	BTSG23NA	4,000									
	BTSG25NA	1,500									
	BTSG27NA	2,000									
	BTSG30NA	600									
2564	BTSC24NA	2,000					10,200	100%	-	100%	2.5 ปี
	BTSC26NB	1,500									
	BTSC28NA	2,500									
	BTSC31NA	4,200									
Total		31,800	10,800	10,800	5,100	5,100	31,800				

ในเดือนพฤศจิกายน 2564 ปีที่เอสซี ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม 4 รุ่น จำนวนรวมทั้งสิ้น 10,200 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อระดมทุนในโครงการลงทุนส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือและส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้ ซึ่งได้เปิดให้บริการทั้งสายเมื่อเดือนธันวาคม พ.ศ.2563 และปีที่เอส กรุ๊ป ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม 10 รุ่น จำนวนรวมทั้งสิ้น 21,600 ล้านบาท เมื่อเดือนพฤษภาคม 2562 และ พฤศจิกายน 2563 เพื่อการลงทุนในระบบขนส่งมวลชนสายสีเหลือง และระบบขนส่งมวลชนสายสีชมพู ซึ่งได้เปิดให้บริการอย่างเป็นทางการเมื่อ 3 กรกฎาคม 2566 และ 1 มกราคม 2567 ตามลำดับ บริษัทฯ ได้รายงานผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของโครงการที่ลงทุนจากการระดมทุนของหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ซึ่ง DNV ได้ให้คำปรึกษาในการจัดทำรายงานผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมมีรายละเอียดดังนี้

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของโครงการที่ลงทุนจากการระดมทุนของหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569)

โครงการ	มูลค่าของโครงการ (ล้านบาท)	จำนวนเงินที่ถูกรจัดสรร (ล้านบาท)	สัดส่วนจำนวนเงินที่ถูกจัดสรรต่อมูลค่าโครงการ (%)	ผู้โดยสาร-กิโลเมตร	ระยะทางที่ได้รับบริการสนับสนุนทางการเงินจากตราสารหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (ผู้โดยสาร-กิโลเมตร)	ก๊าซเรือนกระจกที่หลีกเลี่ยงได้ของโครงการ (ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่าต่อปี)	ก๊าซเรือนกระจกที่หลีกเลี่ยงได้จากการระดมทุน (ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่าต่อปี)	ก๊าซเรือนกระจกที่หลีกเลี่ยงได้จากการระดมทุนต่อล้านบาท (ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่าต่อปีต่อล้านบาท)
ส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือ	58,800	5,100	8.67%	548,796,024	47,599,655	54,126	4,695	0.92
ส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้	24,500	5,100	20.82%	142,372,038	29,636,628	10,642	2,215	0.43
รวม	83,300	10,200						

โครงการ	มูลค่า ของ โครงการ (ล้านบาท)	จำนวน เงินที่ถูก จัดสรร (ล้านบาท)	สัดส่วน จำนวน เงินที่ถูก จัดสรร ต่อมูลค่า โครงการ (%)	ผู้โดยสาร- กิโลเมตร	ระยะทางที่ ได้รับการ สนับสนุน ทางการเงิน จากตราสาร หุ้นกู้เพื่อ อนุรักษ์ สิ่งแวดล้อม (ผู้โดยสาร- กิโลเมตร)	ก๊าซเรือนกระจก ที่หลีกเลี่ยงได้ ของโครงการ (ตัน คาร์บอนไดออก ไซด์เทียบเท่าต่อ ปี)	ก๊าซเรือนกระจกที่ หลีกเลี่ยงได้จากการ ระดมทุน (ตัน คาร์บอนไดออกไซด์ เทียบเท่าต่อปี)	ก๊าซเรือนกระจก ที่หลีกเลี่ยงได้ จากการระดม ทุนต่อล้านบาท (ตัน คาร์บอนไดออก ไซด์เทียบเท่าต่อ ปีต่อล้านบาท)
ระบบขนส่ง มวลชนสายสีชมพู	53,490	10,800	20.19%	193,652,889	39,099,854	6,939	1,401	0.13
ระบบขนส่ง มวลชนสายสี เหลือง	51,810	10,800	20.85%	150,998,835	31,476,306	7,438	1,550	0.14
รวม	105,300	21,600						

หมายเหตุ: การหลีกเลี่ยงการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้รับการประเมินโดยอ้างอิงวิธีการ T-VER-S-METH-03-01 ภายใต้โครงการลดก๊าซเรือนกระจกภาคสมัครใจของประเทศไทย (T-VER) ซึ่งเป็นแนวทางในการคำนวณศักยภาพการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากการเปลี่ยนรูปแบบการเดินทางของผู้โดยสารจากการขนส่งทางถนนไปสู่ระบบขนส่งมวลชนทางราง การประเมินการเลี่ยงการปล่อยก๊าซเรือนกระจกมีความสอดคล้องในเชิงแนวคิดกับ GHG Protocol

## รายละเอียดโครงการ

ชื่อโครงการ	ระบบขนส่งมวลชนสายสีชมพู
เส้นทาง	แคราย – มีนบุรี
จำนวนเงินลงทุนทั้งโครงการ	49,400 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนจากตราสารหนี้ เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	10,800 ล้านบาท
ประเภทการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	ระบบการขนส่งที่สะอาด (Clean Transport)
ลักษณะโครงการ	รถไฟฟ้าสายสีชมพูเป็นระบบรถไฟฟ้ารางเดี่ยว มีระยะทางรวม 34.5 กิโลเมตร มีสถานีจำนวน 30 สถานี โดยสถานีเริ่มต้นตั้งอยู่ระหว่างศูนย์ราชการนนทบุรีและแยกแครายบนถนนรัตนาธิเบศร์ ซึ่งผู้โดยสารสามารถเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีม่วงได้ที่สถานีนี้ นอกจากนี้ ยังมีจุดเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีแดงเข้มที่สถานีหลักสี่ เชื่อมต่อกับสายสีชมพูและสายสีเขียวเข้มที่สถานีวัดพระศรีมหาธาตุ และสถานีสุดท้ายอยู่ที่แยกรามคำแหง-ร่มเกล้า ซึ่งสถานีนี้ผู้โดยสารสามารถเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีส้มได้

ชื่อโครงการ	ระบบขนส่งมวลชนสายสีเหลือง
เส้นทาง	ลาดพร้าว – สำโรง
จำนวนเงินลงทุนทั้งโครงการ	46,700 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนจากตราสารหนี้ เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	10,800 ล้านบาท
ประเภทการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	ระบบการขนส่งที่สะอาด (Clean Transport)
ลักษณะโครงการ	รถไฟฟ้าสายสีเหลืองเป็นระบบรถไฟฟ้ารางเดี่ยว มีระยะทางรวม 30.4 กิโลเมตร มีสถานีจำนวน 23 สถานี โดยสถานีเริ่มต้นตั้งอยู่ที่แยกราชดา-ลาดพร้าว (รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินระยะแรก) ผู้โดยสารสามารถเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีเทาได้ที่แยกเจริญราษฎร์ เชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีส้มที่แยกลำซาลี และเชื่อมต่อกับท่าอากาศยานสุวรรณภูมิผ่านแยกพัฒนาการ แยกศรีนุช แยกศรีอุดมสุข แยกศรีเอี่ยม จนกระทั่งถึงแยกศรีเทพา และสามารถเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีเขียวที่สถานีสำโรง สิ้นสุดที่ถนนปู่เจ้าสมิงพราย

ชื่อโครงการ	ส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือ
เส้นทาง	หมอชิต-สะพานใหม่-คูคต
จำนวนเงินลงทุนทั้งโครงการ	12,100 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนจากตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	5,100 ล้านบาท
ประเภทการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	ระบบการขนส่งที่สะอาด (Clean Transport)
ลักษณะโครงการ	ส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือมีระยะทางทั้งสิ้น 18.20 กิโลเมตร เริ่มต้นจากสถานีหมอชิตไปยังสถานีคูคต รวมทั้งสิ้น 16 สถานี ได้แก่ สถานีห้าแยกลาดพร้าว (จุดเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน) สถานีพหลโยธิน 24 สถานีรัชโยธิน สถานีเสนานิคม สถานีมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ สถานีกรมป่าไม้ สถานีบางบัว สถานีกรมทหารราบที่ 11 สถานีวัดพระศรีมหาธาตุ (จุดเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีชมพู) สถานีพหลโยธิน 59 สถานีสายหยุด สถานีสะพานใหม่ สถานีโรงพยาบาลภูมิพลอดุลยเดช สถานีพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติ กองทัพอากาศ สถานีแยก คปอ. และสถานีคูคต

ชื่อโครงการ	ส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้
เส้นทาง	แย่ง-สมุทรปราการ
จำนวนเงินลงทุนทั้งโครงการ	9,500 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนจากตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	5,100 ล้านบาท
ประเภทการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม	ระบบการขนส่งที่สะอาด (Clean Transport)
ลักษณะโครงการ	ส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้มีระยะทางทั้งสิ้น 12.58 กิโลเมตร เริ่มต้นจากสถานีสำโรงไปยังสถานีเคหะสมุทรปราการ รวมทั้งสิ้น 9 สถานี ได้แก่ สถานีสำโรง (จุดเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีเหลือง) สถานีปู่เจ้าสมิงพราย สถานีเอราวัณ สถานีโรงเรียนนายเรือ สถานีสมุทรปราการ สถานีศรีนครินทร์ สถานีแพรงษา สถานีสายลวด และสถานีเคหะฯ