KPMG

Audit Committee Forum No. 59

IFRS S1 and S2 — Preparing for ISSB Standards Adoption and Governance



Core contents of IFRS S1 & S2

IFRS S1 introduces the four-pillar structure that all future standards must follow.

Governance body on sustainability and climate change

Management roles in assessing and managing sustainability and climate change

Sustainability and climate-related risks and opportunities

Business value chain

Strategy and decision making

Financial position, financial performance and cash flows

Resilience



Process to define metrics

Methods for calculation

External validation

Target for each metric

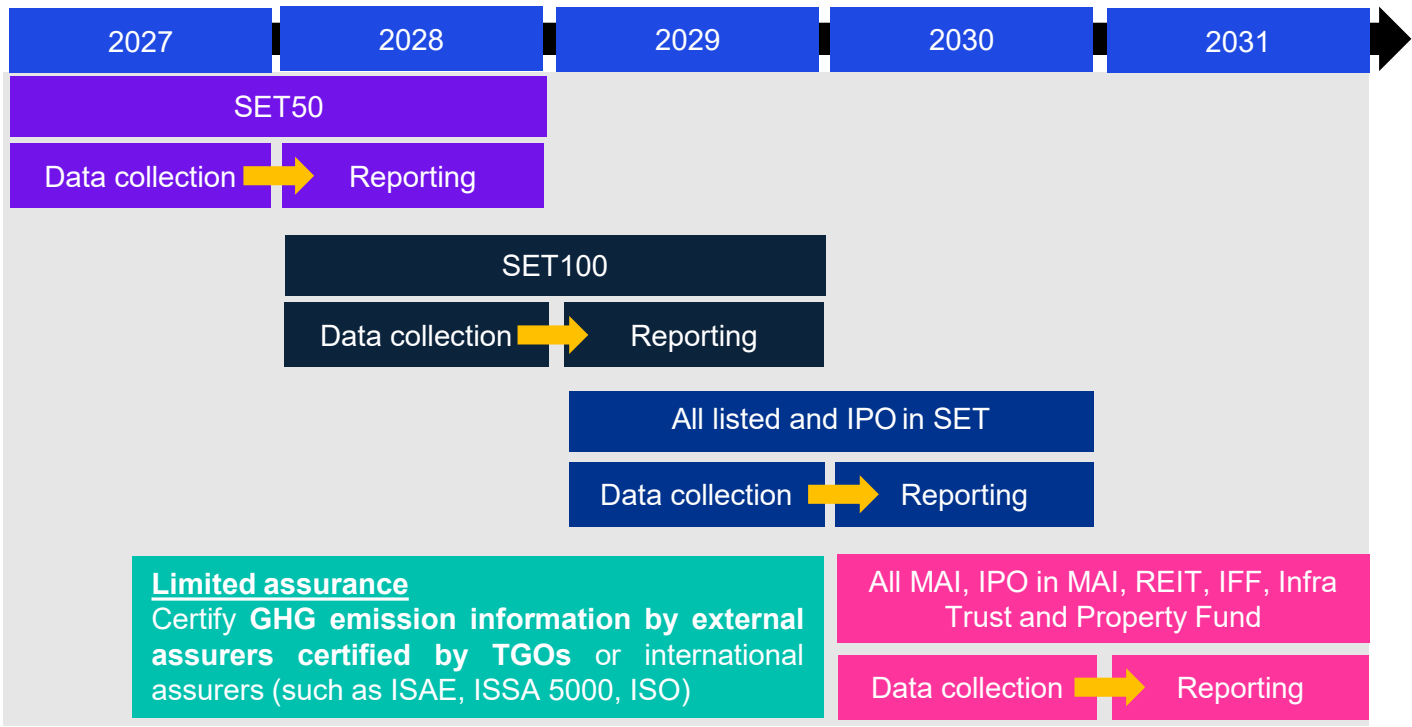
Performance against the target

Processes and related policy to identify, assess, prioritize and monitor sustainability-related risks and opportunities

Integration of the risk profile into the overall risk management process

© 2026 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Timeline for ISSB Standards adoption by Thai SEC



Preparation for the adoption of ISSB Standard



- Research and understand current and emerging requirements.
- Understand when, where and how these requirements will impact your company.

- Determine which topics are relevant to report using a double materiality assessment.
- Decide what information is material about those topics.

- Assess the maturity of processes, the control environment, data model and policies.
- Understand the current distribution of roles, available knowledge and capacity.

- Design the future state of your reporting.
- Deploy your target operating model, including training and support for change management.

- Assess the control environment, data quality and the availability of sufficient documentation to support assurance.
- Rectify issues ahead of the formal assurance process.

© 2026 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Key questions for preparation assessment

What is our current state of readiness for IFRS S1 and S2 compliance under the SEC's timeline? What is our detailed implementation roadmap, including key milestones, resource requirements and anticipated challenges?

How are we structuring board and management oversight for sustainability and climate-related matters, and what skills, training, or committee changes are needed to effectively govern these disclosures and the underlying business implications?

Have we determined which sustainability matters and climate-related risks and opportunities are material to our business via double materiality assessment?

What systems, processes and internal controls are we implementing to ensure the accuracy, completeness and reliability of our sustainability and climate-related disclosures and forward-looking information?

How do we identify climate-related risks and opportunities and translate them into potential financial impacts on our risk, strategy, business model and financial connectivity?

KPMG in Thailand

kpmg.com/th

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2026 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

KPMG

Audit Committee Forum No. 59

IFRS S1 และ S2: การเตรียมความพร้อมสำหรับมาตรฐาน ISSB และการกำกับดูแล



มาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับการเปิดเผยด้านความยั่งยืนฉบับที่ 1 และฉบับที่ 2 (IFRS S1 & S2)

IFRS S1 กำหนดให้กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนโดยมีหัวข้อหลัก 4 ด้านและมาตรฐานอื่นในอนาคตต้องเปิดเผยข้อมูลหลัก 4 ด้านดังนี้

- หน่วยงานกำกับดูแลด้านความยั่งยืนและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
- บทบาทของผู้บริหารในการประเมินและจัดการด้านความยั่งยืนและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ



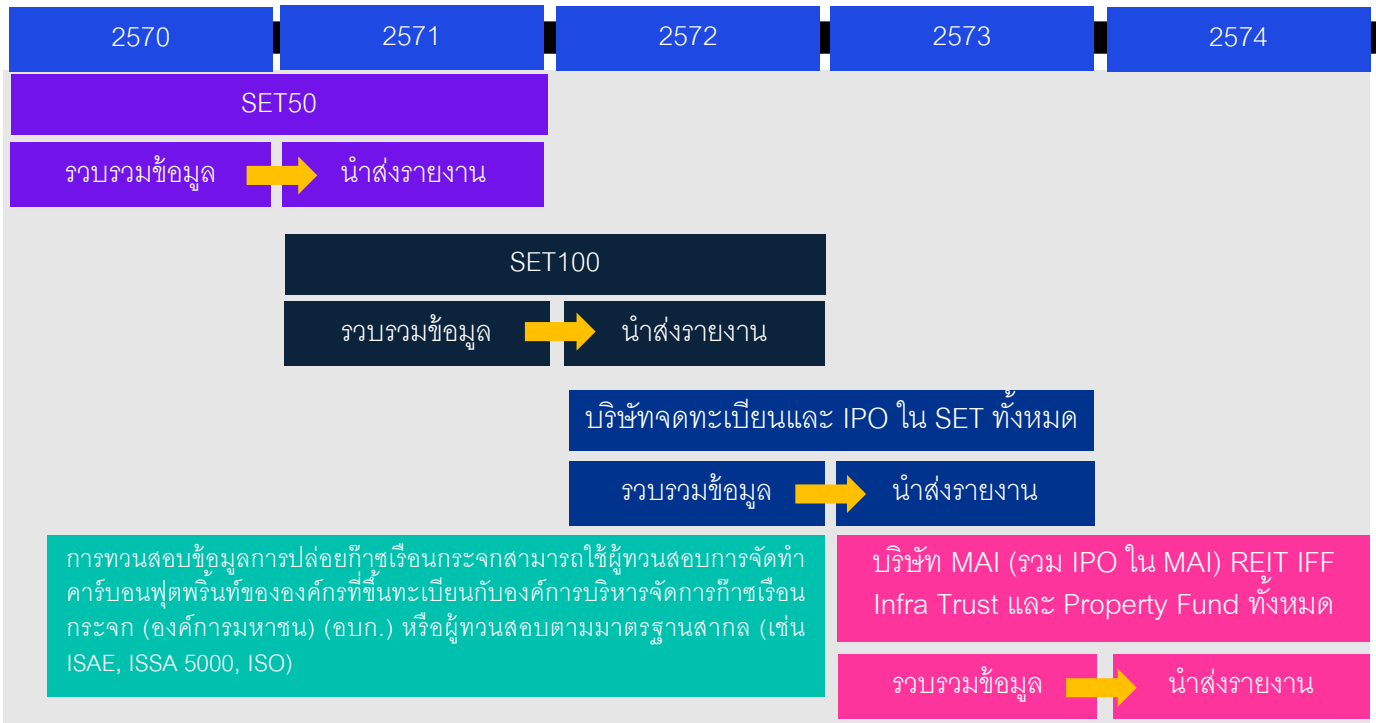
- ความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและสภาพภูมิอากาศ
- ห่วงโซ่คุณค่าทางธุรกิจ (Business value chain)
- กลยุทธ์และการตัดสินใจ
- ผลกระทบต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด
- ความยืดหยุ่นหรือความสามารถในการปรับตัวให้เข้ากับความไม่แน่นอนที่เกิดจากความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน

- กระบวนการกำหนดตัวชี้วัด
- วิธีที่ใช้ในการคำนวณ
- การทวนสอบโดยบุคคลภายนอก
- การตั้งเป้าหมายสำหรับแต่ละตัวชี้วัด
- ผลการดำเนินงานของแต่ละเป้าหมาย

- กระบวนการและนโยบายที่ใช้ในการระบุ ประเมิน จัดลำดับความสำคัญและติดตามความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวกับความยั่งยืน
- บูรณาการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนกับกระบวนการจัดการความเสี่ยงโดยรวมของกิจการ

© 2026 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

แผนการดำเนินงานของก.ล.ต.ในการบังคับใช้มาตรฐาน ISSB



การเตรียมความพร้อมสำหรับการใช้มาตรฐาน ISSB



- ศึกษาและทำความเข้าใจข้อกำหนดปัจจุบันและข้อกำหนดใหม่
- ทำความเข้าใจและประเมินว่ามาตรฐานนี้จะส่งผลกระทบต่อบริษัทเมื่อไหร่ ส่วนไหน และอย่างไร

- ประเมินประเด็นที่เกี่ยวข้องและควรรายงานโดยพิจารณาผลกระทบทั้งสองมิติ (Double materiality assessment)
- พิจารณาว่าข้อมูลใดมีสาระสำคัญเกี่ยวกับประเด็นเหล่านั้น

- ประเมินความพร้อมของกระบวนการ สภาพแวดล้อมของการควบคุม โมเดลข้อมูล และนโยบาย
- ประเมินบทบาทหน้าที่ ความรู้และความสามารถของบุคลากร

- ออกแบบรูปแบบการรายงานที่จะต้องรายงานในอนาคต
- ดำเนินการนำแบบจำลองการดำเนินงานเป้าหมาย (Target Operating Model) ไปใช้จริงพร้อมทั้งจัดอบรมและสนับสนุนการบริหารการเปลี่ยนแปลง (Change Management)

- ประเมินสภาพแวดล้อมของการควบคุม คุณภาพของข้อมูลและเอกสารประกอบที่เพียงพอ
- แก้ไขประเด็นต่างๆ ให้เรียบร้อยก่อนการทวนสอบข้อมูล

© 2026 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

คำถามสำคัญในการประเมินความพร้อม

ความพร้อมขององค์กรในการปฏิบัติตามมาตรฐาน IFRS S1 และ S2 ตามกรอบเวลาที่ ก.ล.ต. กำหนดเป็นอย่างไร ? แผนการดำเนินงาน ความต้องการทรัพยากร และความท้าทายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีอะไรบ้าง ?

โครงสร้างการกำกับดูแลของคณะกรรมการและฝ่ายบริหารด้านความยั่งยืนและประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศเป็นอย่างไร จำเป็นต้องมีทักษะ การฝึกอบรม หรือปรับคณะกรรมการใดบ้างเพื่อให้สามารถกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลและผลกระทบต่อธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ ?

องค์กรได้ประเมินว่ามีความเสี่ยงและโอกาสด้านความยั่งยืนและด้านสภาพภูมิอากาศที่มีสาระสำคัญและมีผลกระทบต่อธุรกิจผ่านการประเมินสาระสำคัญสองมิติ (Double Materiality) หรือไม่ ?

องค์กรมีระบบ กระบวนการ และการควบคุมภายในอย่างไรเพื่อให้มั่นใจว่าการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนและสภาพภูมิอากาศ รวมถึงข้อมูลเชิงคาดการณ์มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้ ?

องค์กรได้ประเมินความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศว่ามีผลกระทบต่อความเสี่ยง กลยุทธ์ โมเดลธุรกิจว่ามีผลกระทบทางการเงินอย่างไร ?

KPMG in Thailand

kpmg.com/th

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2026 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.