



Securities

**บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**

**MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED**

(ชื่อเดิม: บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน))

(Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited)

---

**เอกสารแนบ 1**

**ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง**

**ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง  
สำหรับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งออกภายใต้โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง  
ของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566**

ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง ("ข้อกำหนดสิทธิ") ฉบับนี้ กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขทั่วไปที่ใช้บังคับกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ชื่อเดิม: บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)) ("ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง") ภายใต้โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้

ทั้งนี้ หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะออกเป็นรุ่น โดยหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกในแต่ละรุ่นจะมีการระบุข้อกำหนดและเงื่อนไขเพิ่มเติมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรุ่นไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคา ทั้งนี้ ให้ถือว่าข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ในกรณีที่มีข้อขัดแย้งกันระหว่างข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคากับข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ให้ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องมีผลใช้บังคับแทนที่ในส่วนที่ขัดแย้งกัน

การออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ได้รับอนุมัติโดยผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ชื่อเดิม) ประจำปี พ.ศ. 2565 เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2565 และมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ชื่อเดิม) ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2565 ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะได้รับสิทธิตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องทุกประการ และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดีแล้ว

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคา รวมถึงสัญญาและเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงขอตรวจสอบสำเนาเอกสารต่าง ๆ ดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่ตนถืออยู่ได้ในวันและเวลาทำการของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

## **1 คำจำกัดความ**

### **1.1 ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง**

กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)	:	หมายถึง กองทุนรวมเปิดดัชนีที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งโดยทั่วไปบริษัทจัดการกองทุนรวมจะขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนรายใหญ่ และจัดให้มีตลาดรอง (Organized Market) สำหรับการซื้อขายหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนใด ๆ ทั้งนี้ ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญารับจัดการกองทุนส่วนบุคคล
ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคา (Pricing Supplement)	:	หมายถึง ข้อกำหนดและเงื่อนไขเพิ่มเติมซึ่งลงนามโดยผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่ระบุข้อกำหนด เงื่อนไขและรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละ

		ประเภทหรือแต่ละรุ่นที่ออกภายใต้โครงการ โดยมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 3 ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดคสิทธินี้
ข้อกำหนดสิทธิ (Terms and Conditions)	:	หมายถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับนี้
คณะกรรมการ ก.ล.ต. (SEC)	:	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทย
โครงการ (Program)	:	หมายถึง โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ซึ่งเป็นโครงการที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละประเภทหรือแต่ละรุ่นภายใต้โครงการดังกล่าวเป็นคราว ๆ ไป โดยที่หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกภายใต้โครงการจะมีจำนวนเงินต้นที่ตราไว้ทั้งหมดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงคงค้างภายใต้โครงการดังกล่าว ณ ขณะใดขณะหนึ่ง รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 4,200 ล้านบาท (สี่พันสองร้อยล้านบาท) (revolving basis)
เงินค่าราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Redemption Amount)	:	หมายถึง หนี้เงินที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ถ้ามี) ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
ดัชนีอ้างอิง (Underlying Indices)	:	หมายถึง ดัชนีอ้างอิงตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดัชนีอ้างอิงทดแทนของดัชนีอ้างอิง
ดัชนีอ้างอิงทดแทน (Successor Index)	:	ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง (ก) ไม่ถูกคำนวณและประกาศโดยผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงแต่ถูกคำนวณและประกาศโดยผู้สืบทอดหรือผู้ที่ทำหน้าที่แทนผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงที่เป็นที่ยอมรับของตัวแทนคำนวณราคาหรือ (ข) ถูกแทนที่โดยดัชนีอ้างอิงทดแทนที่มีรูปแบบและวิธีการในการคำนวณที่เหมือนหรือใกล้เคียงอย่างยิ่งกับรูปแบบและวิธีการที่ใช้ในการคำนวณดัชนีอ้างอิงดั้งเดิม
ตัวแทนคำนวณราคา (Calculation Agent)	:	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือตัวแทนคำนวณราคารายอื่นที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนคำนวณเงินรายใหม่แทน
นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Registrar)	:	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายอื่นที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรายใหม่แทน
ใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes Certificate(s))	:	หมายถึง ใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกโดยนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อกำหนดสิทธินี้
ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 39/2564	:	หมายถึง ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้

(SEC Notification No. GorJor. 39/2564)	:	ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่)
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2565 (CMSB Notification No. ThorJor. 16/2565)	:	หมายถึง ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่)
ปัจจัยอ้างอิง (Underlying)	:	หมายถึง หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งต้องเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ (ก) หลักทรัพย์ไทย หรือ (ข) หลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือ (ค) ตระกร้าของหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือ (ง) ดัชนีหลักทรัพย์ไทยหรือต่างประเทศที่มีลักษณะตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 16/2565  ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
ผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง (Material Adverse Effect)	:	หมายถึง ผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อกิจการ การดำเนินธุรกิจ ทรัพย์สินสถานะ (ไม่ว่าทางการเงินหรือโดยประการอื่น) หรือแผนทางธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามการใช้ดุลยพินิจอันสมควรของตัวแทนคำนวณราคา ซึ่งเป็นการพิจารณาผลกระทบจากเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์รวมกัน ซึ่งส่งผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ใด ๆ หรือการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ผู้จัดทำดัชนีอ้างอิง (Index Sponsor)	:	ผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง
ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Noteholder(s))	:	หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อกำหนดสิทธินี้
ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth Investors)	:	หมายถึง ผู้ลงทุนรายใหญ่ตามนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 39/2564
ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investors)	:	หมายถึง ผู้ลงทุนสถาบันตามนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 39/2564
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issuer)	:	หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง (Issuer of Underlying Securities)	:	หมายถึง บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง

วันกำหนดราคา (Valuation Date(s))	:	หมายถึง วันกำหนดราคาตามทีระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง (Maturity Date)	:	หมายถึง วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่กำหนดไว้ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง (เว้นแต่ได้มีการ ถัดถอน การซื้อคืน หรือ การยกเลิกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นแล้วก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว)
วันที่ทำการตกลงซื้อขายหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง (Trade Date)	:	หมายถึง วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง กำหนดให้เป็นวันที่ทำการตกลงซื้อขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามทีระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
วันทำการ (Business Day)	:	หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีวันเสาร์ วันอาทิตย์หรือวันหยุดราชการ และในกรณีหลักทรัพ์อ้างอิงเป็นหลักทรัพ์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศ หรือดัชนีอ้างอิงเป็นดัชนีหลักทรัพ์ของต่างประเทศ ให้วันทำการหมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานครและในศูนย์กลางทางการเงินของประเทศที่เป็นเจ้าของสกุลเงินของหลักทรัพ์อ้างอิงดังกล่าวและประเทศที่หลักทรัพ์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงตั้งอยู่ ซึ่งมีวันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันหยุดราชการของประเทศไทยหรือของประเทศที่เป็นเจ้าของสกุลเงินดังกล่าวหรือประเทศที่หลักทรัพ์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงตั้งอยู่
วันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Issue Date)	:	หมายถึง วันที่ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรุ่นภายใต้โครงการ ตามทีระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
สำนักงาน ก.ล.ต. (SEC Office)	:	หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพ์และตลาดหลักทรัพ์
สิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes Rights)	:	หมายถึง สิทธิที่พึงปวงในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ได้รับจากการถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินค่าราคาถัดถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและดอกเบี้ย (ถ้ามี) หรือได้รับมอบหลักทรัพ์ที่ตกลงจะส่งมอบและดอกเบี้ย (ถ้ามี) (แล้วแต่กรณี) ในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และสิทธิในการเข้าประชุมและออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและลงคะแนน โดยวิธีการส่งหนังสือลงมติ ทั้งนี้ สิทธิดังกล่าวเป็นไปตามทีระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง (Register Book)	:	หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรุ่นที่ออกภายใต้โครงการ เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง การโอน การจำหน่าย การอาศัย การออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ และรายการอื่นใดเกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

	ตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง
หน่วยงานของรัฐ (Governmental Authority)	: หมายถึง รัฐบาล หน่วยงานใด ๆ ของรัฐ ศาล องค์คณะผู้พิจารณาคดี เจ้าหน้าที่ทางปกครอง หน่วยงานของรัฐอื่นใด หรือองค์กรใด ๆ (ไม่ว่าจะเป็นองค์กรภาครัฐหรือเอกชน) ซึ่งมีอำนาจหน้าที่ในการกำกับดูแลตลาดทางการเงิน (รวมถึงธนาคารกลาง สถาบันคุ้มครองเงินฝาก กรมธนารักษ์ กระทรวงการคลัง หรือหน่วยงานที่มีอำนาจด้านภาษีอากร ตลอดจนหน่วยงานอื่นใดซึ่งมีอำนาจอย่างเดียวกัน) ของประเทศไทย และประเทศต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
หน่วยย่อย (Odd Lot)	: หมายถึง จำนวนหลักทรัพย์ที่ต่ำกว่า 1 (หนึ่ง) หน่วยการซื้อขาย (board lot) ตามที่ระบุไว้ในประกาศของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
หลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ (Settlement Securities)	: หมายถึง หลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ ตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Securities)	: หมายถึง หลักทรัพย์อ้างอิง ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
เหตุผิดนัด (Events of Default)	: หมายถึง เหตุการณ์ใด ๆ ที่ถูกถือเป็นการผิดนัด ตามที่กำหนดในข้อ 11.1 ของข้อกำหนดสิทธินี้
เหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด	: หมายถึง เหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถแก้ไขเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes)	: หมายถึง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้โครงการ โดยมีรายละเอียดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใด ๆ ในแต่ละรุ่นดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
เอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes Documents)	: หมายถึง ข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง และเอกสารอื่นใดที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนดให้เป็นเอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

## 1.2 การตีความ

(ก) เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น ให้ข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องมีการตีความดังต่อไปนี้

- (1) การอ้างอิงถึงข้อกำหนดข้อใดข้อหนึ่ง หรือเอกสารแนบท้ายฉบับใดฉบับหนึ่ง ให้หมายถึงข้อกำหนดข้อใดข้อหนึ่งในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ หรือเอกสารแนบท้ายฉบับใดฉบับหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ทั้งนี้ เอกสารแนบท้ายใด ๆ ที่แนบท้ายเอกสารแนบ 1 (ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) นี้ ถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้

- 
- (2) การอ้างอิงถึงกฎหมาย ข้อบังคับ หรือประกาศใด ๆ ให้หมายความรวมถึง กฎหมาย ข้อบังคับ หรือประกาศของหน่วยงานของรัฐ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือใช้แทนที่
  - (3) การอ้างอิงถึงเอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใด ๆ ให้หมายความรวมถึงเอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับแก้ไขเพิ่มเติมหรือปรับปรุงใด ๆ ซึ่งจะได้อัดทำขึ้นเป็นครั้งคราว และมีผลบังคับใช้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้
  - (4) การอ้างอิงถึงคำนิยามใด ๆ ให้คำนิยามนั้นมีความหมายตามคำจำกัดความที่ได้กำหนดไว้ในเอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของรุ่นนั้น ๆ และ
  - (5) การอ้างอิงถึงนิติบุคคลหรือบุคคลใด ๆ ให้หมายความรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) (ก) ผู้สืบทิตติ และ (ข) ผู้รับโอนของนิติบุคคลหรือบุคคลใด ๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้

(ข) เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น ข้อความที่กล่าวถึง "เวลา" หมายถึง เวลาในกรุงเทพมหานคร

(ค) หัวข้อของข้อกำหนดสิทธิมีไว้เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงเท่านั้น

## 2. ชนิดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และมูลค่าที่ตราไว้

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน ไม่มีการแปลงสภาพ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรุ่นจะมีอายุ มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ทั้งหมด จำนวนหน่วย และรายละเอียดอื่น ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรุ่นที่ออกภายใต้โครงการ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรุ่นนั้น ๆ ทั้งนี้ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากตามพระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝากแต่อย่างใด

## 3. ใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

### 3.1 ใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีหน้าที่ที่จะต้องออกและส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามแบบที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีได้ฝากใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรร ทั้งนี้ จะไม่มีการนำหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใด ๆ ที่ออกภายใต้โครงการไปฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้นกู้ (Scripless)

### 3.2 สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- (ก) นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีหน้าที่ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้จนกว่าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดของรุ่นนั้น ๆ จะได้รับการไถ่ถอนตามข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดการให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อพักการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วัน (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะยาว) หรือ 10 (สิบ) วัน (กรณีหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น) หรือระยะเวลาอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบหรือวิธีปฏิบัติใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงประกาศที่ออกโดยสมาคมตราสารหนี้ไทย)ล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย วันครบกำหนดชำระเงินหรือส่งมอบ หรือ วันอื่นใดที่เกี่ยวข้อง (แล้วแต่กรณี) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะ

---

เริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 12.00 น. ของวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งวันแรก ในกรณีที่วันแรกไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

- (ค) อนึ่ง ระหว่างเวลาที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง นายทะเบียนจะไม่รับลงทะเบียนการ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์ใด ๆ ทั้งสิ้น

### 3.3 สิทธิในหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง

สิทธิในหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจะตกแก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งเมื่อสิ้นเวลาทำการ (15.00 น.) ในวันทำการก่อนวันที่จะมีการใช้สิทธิตามหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง หรือวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะได้มีการ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งซึ่งสามารถใช้ชั้กับผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งได้ตามข้อกำหนดว่าด้วยการ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งเกิดขึ้นแล้วในวันต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีดังกล่าว สิทธิในหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจะตกให้แก่ผู้รับ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง

ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งที่จะมีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งและลงคะแนนเสียงในที่ประชุม ได้แก่ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งเฉพาะรายที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง ณ สิ้นเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง ในวันทำการก่อนหน้าวันส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งในครั้งนั้น ๆ ตามหลักเกณฑ์การจัดประชุมผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งทุกรายรับทราบและตกลงว่า ผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งและนายทะเบียนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจะไม่มีภาระความรับผิดชอบหรือต้องรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายหรือค่าใช้จ่ายไม่ว่าต่อผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง ผู้รับ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง หรือบุคคลใด ๆ อันเกิดขึ้นเนื่องจากหรือเกี่ยวข้องกับที่ผู้รับ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งมิได้รับสิทธิใด ๆ ในหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งดังกล่าวข้างต้น

### 4. การโอนและข้อจำกัดการโอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง

การโอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (ก) แบบการ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งระหว่างผู้โอนและผู้รับ โอน

การ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งซึ่งเป็นผู้ที่สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจำนวนที่จะทำการ โอน หรือผู้รับ โอนคนสุดท้าย โดยมีการสลักหลังแสดงการ โอน ต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งให้แก่ผู้รับ โอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการ โอนให้ไว้ด้วย

#### ผลของการ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งระหว่างผู้รับ โอนกับผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง

การ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจะใช้ชั้กับผู้ออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งได้ก็ต่อเมื่อผู้รับ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งอยู่ระหว่างลงทะเบียนการ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง โดยนายทะเบียนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งได้รับคำขอลงทะเบียนการ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งพร้อมทั้งใบหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งที่ผู้รับ โอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับ โอนในด้านหลังของใบหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งนั้นครบถ้วนแล้ว ทั้งนี้ ไม่กระทบต่อสิทธิในหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งที่กำหนดไว้ในข้อ 3.3 ข้างต้น



---

---

ผลของการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระหว่างผู้รับ โอนกับบุคคลภายนอก

การ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะใช้ชั้้นกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ได้ลงทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียบร้อยแล้ว

(ข) การลงทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

การขอลงทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องกระทำ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด โดยผู้ลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ พร้อมทั้งหลักฐานอื่น ๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการ โอนและการรับ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนดให้แก่ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วย ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะลงทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอลงทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงพร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่รับลงทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เป็นการขัดกับข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง หรือบทบัญญัติแห่งกฎหมายหรือคำสั่งศาลใด ๆ

(ค) ข้อจำกัดการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เนื่องจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการนี้เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.16/2565 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ ดังนั้นผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องไม่เสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทศใด ๆ ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการก.ล.ด. ที่ กค. 39/2564 ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจดทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่าในทศใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการ โอนทางมรดกหรือตามคำสั่งของศาล

ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใด ๆ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะไม่รับจดทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันกำหนดราคา วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือวันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนด (แล้วแต่กรณี) หรือภายหลังจากวันใด ๆ ดังกล่าวข้างต้น ไม่ว่าจะยังคงมีหนี้ค้างชำระภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ๆ หรือไม่ก็ตาม

(ง) ข้อห้ามโอนเปลี่ยนมือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ในกรณีที่ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นใด ๆ มีการกำหนดข้อห้ามโอนเปลี่ยนมือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นดังกล่าวจะไม่มีสิทธิ โอนหรือจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในรุ่นนั้น ๆ ให้แก่บุคคลใด ๆ และไม่ว่าในกรณีใด ๆ เว้นแต่เป็นการ โอนทางมรดกหรือตามคำสั่งของศาล

ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใด ๆ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะไม่รับจดทะเบียนการ โอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันกำหนดราคา วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือวันกำหนดมูลค่าของหุ้น

ผู้ที่มิอนุพันธ์แปลงก่อนวันครบกำหนด (แล้วแต่กรณี) หรือภายหลังจากวันใด ๆ ดังกล่าวข้างต้น ไม่ว่าจะยังคงมีหนี้ค้างชำระ ภายใต้อำนาจที่มิอนุพันธ์แปลงนั้น ๆ หรือไม่ก็ตาม

(จ) **การโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงโดยฝ่าฝืนข้อจำกัดการโอนหรือข้อกำหนดห้ามโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง**

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงกระทำการฝ่าฝืนข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงตามที่ระบุไว้ในข้อ 4 (ก) ข้างต้น หรือข้อกำหนดห้ามโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงตามที่ระบุไว้ในข้อ 4 (ง) ข้างต้น หรือในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง หรือข้อกำหนดห้ามโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงตามที่กฎหมายหรือคำสั่งศาลที่เกี่ยวข้องกำหนด ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงหรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงจะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงนั้น และผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงโดยฝ่าฝืนข้อห้ามโอนดังกล่าวจะไม่ได้รับสิทธิใด ๆ ตามสิทธิในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงทุกรายรับทราบและตกลงว่า ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงและนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงจะไม่มีภาระความรับผิดชอบ หรือต้องรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายหรือค่าใช้จ่ายไม่ว่าต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง ผู้รับโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง หรือบุคคลใด ๆ อันเกิดขึ้นเนื่องจากหรือเกี่ยวข้องกับการโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงโดยฝ่าฝืนข้อจำกัดหรือข้อกำหนดการโอนดังกล่าวข้างต้น ตลอดจนข้อห้ามโอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงตามที่กฎหมายหรือคำสั่งศาลที่เกี่ยวข้องกำหนด

5. **สถานะของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง**

ภายใต้อำนาจสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงเป็นหนี้ประเภทไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน โดยมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงอาจมีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงได้ ทั้งนี้ ภายใต้อำนาจที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

6. **ดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง**

6.1 **บททั่วไป**

ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงจะได้รับในอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงอาจมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียวหรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยในลักษณะลอยตัวตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง โดยจะมีการชำระดอกเบี้ยเพียงงวดเดียวหรือหลายงวดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงประเภทที่ไม่มีดอกเบี้ย ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงจะไม่ได้รับดอกเบี้ยภายใต้อำนาจที่มิอนุพันธ์แปลง

ในกรณีที่ผลการคำนวณดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) ส่วน ในกรณีที่ดอกเบี้ยที่คำนวณได้มีทศนิยมไม่รู้จัก ให้กำหนดทศนิยมเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง และทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ตามหลักการข้างต้น

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลงอาจมีดอกเบี้ยหรือไม่มีดอกเบี้ยก็ได้ ทั้งนี้ ตามแต่ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

---

## 6.2 การสะสมของดอกเบี้ย

ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชนิดไม่ชำระคืนเงินจำนวนใดตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินค้างชำระนับจากวันถึงกำหนดชำระจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทำการชำระหนี้ครบถ้วน ในอัตราดอกเบี้ยชนิดตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ได้รับดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนใด ๆ (ถ้ามี) นับแต่วันครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือวันที่ได้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นแล้วแต่อย่างใด

## 7. การชำระหนี้เงิน

### 7.1 หลักเกณฑ์ทั่วไป

ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง การชำระเงินหรือการชำระราคาจะทำการชำระในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ หรือวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย (แล้วแต่กรณี) หรือวันอื่นใด ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง โดยจะชำระให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายที่มีรายชื่อตามสมุดทะเบียนผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันกำหนดชำระหนี้เงิน ("วันถึงกำหนดชำระหนี้เงิน")

อย่างไรก็ดี หากวันถึงกำหนดชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไปเป็นวันทำการถัดไป ทั้งนี้ ในกรณีดังกล่าวจะไม่มีมีการคำนวณดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนเพิ่มเติมใด ๆ สำหรับวันที่เลื่อนการชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงออกไป ไม่ว่าจะกรณีใด ๆ และไม่ถือเป็นการคิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด ทั้งนี้ เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

### 7.2 วิธีการชำระหนี้เงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระเงินหรือชำระราคาตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการออกเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนไปยังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือโดยการโอนเงินเข้าบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้เงิน หรือโดยวิธีอื่นใดตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ การชำระเงินหรือการชำระราคาที่จะทำการชำระในวันตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่จำเป็นต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่ในกรณีที่มิเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนหรือนำไปรับฝากไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้ถือให้ (ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฝากไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) มาแสดง ณ สำนักงานใหญ่

ของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก็ได้ ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่จำเป็นต้องชำระเงินหรือชำระราคาจนกว่าจะได้รับใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือใบรับฝากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แลแล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ และไม่จำเป็นต้องชำระเงิน หรือดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพิ่มเติมในกรณีที่การชำระคืนเงินค่าราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและดอกเบี้ย (ถ้ามี) ไม่ตรงตามกำหนดวันถึงกำหนดชำระหนี้เงิน โดยมีสาเหตุมาจากการที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่นำใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนหรือไม่นำใบรับฝากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาแสดงต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในกรณีที่มิเหตุอันควรสงสัยตามที่กำหนดไว้ในข้างต้น ในวันกำหนดชำระหนี้เงินนั้น ๆ

### 7.3 เหตุขัดข้องในการชำระหนี้เงิน (Settlement Disruption Event)

ถ้าตัวแทนคำนวณราคามีความเห็นว่าเป็นวันครบกำหนดชำระหนี้เงินใด ๆ (รวมถึงวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ) การชำระราคาจะ (หรือมีแนวโน้มที่จะ) ดัดจริต ขัดข้อง พันวิสัย ไม่สามารถปฏิบัติได้ หรือไม่ชอบด้วยกฎหมาย เนื่องจากเหตุขัดข้องในการชำระหนี้เงิน (ตามที่นิยามไว้ด้านล่าง) ได้เกิดขึ้นและเหตุดังกล่าวยังคงมีอยู่ ณ วันครบกำหนดชำระราคาดังกล่าว ในกรณีดังกล่าว ตัวแทนคำนวณราคาอาจดำเนินการใด ๆ เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาตามที่ตัวแทนคำนวณราคาเห็นว่าเหมาะสม ซึ่งรวมถึงการขยายระยะเวลาการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ การดำเนินการใด ๆ ข้างต้น โดยตัวแทนคำนวณราคาจะสอดคล้องกับหลักวิธีปฏิบัติของตลาดการเงินและสอดคล้องกับผลกระทบทางการเงินที่เกิดจากเหตุการณ์ดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ จะไม่มีการชำระเงินใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสำหรับความล่าช้าในการชำระเงินจำนวนใด ๆ (ถ้ามี) ในกรณีดังกล่าว

เพื่อวัตถุประสงค์ของข้อนี้ "เหตุขัดข้องในการชำระหนี้เงิน" หมายถึง เหตุที่อยู่นอกเหนือจากการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้เกิดขึ้นและส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถที่จะชำระราคา ทั้งนี้ ตามความเห็นของตัวแทนคำนวณราคา (โดยให้ถือว่าความเห็นของตัวแทนคำนวณราคาเป็นที่สุด) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง เหตุที่ทำให้ไม่สามารถชำระราคาได้ การชำระราคาไม่ชอบด้วยกฎหมาย หรือการชำระราคาเป็นไปไม่ได้ (ไม่ว่าเหตุดังกล่าวเป็นผลมาจากเหตุใด ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไข หรือมีการตีความที่แตกต่างออกไปจากเดิม ซึ่งกฎหมาย ระเบียบ กฎเกณฑ์ คำพิพากษา คำสั่ง คำบัญชา พระราชกำหนดใด ๆ ของหน่วยงานของรัฐใด ๆ หรือกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือเหตุอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงเหตุขัดข้องใด ๆ ในตลาดที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคา (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดอยู่เพียง การบิดเบือนราคาของสกุลเงินที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาหรือการที่ไม่สามารถกำหนดราคาของสกุลเงินที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาได้) โดยเหตุดังกล่าวส่งผลต่อ (ก) การชำระเงินในจำนวนใด ๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในสกุลเงินที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ (ข) การแปลงสกุลเงินของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือ โดยเป็นการแปลงจากสกุลเงินที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาไปเป็นสกุลเงินอื่นที่กำหนดในสัญญาฟิวเจอร์หรือสัญญาออปชั่น หรือสัญญาป้องกันความเสี่ยงใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือเพื่อแปลงสกุลเงินใด ๆ ดังกล่าวกลับเป็นสกุลเงินที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคา หรือ (ค) การส่งเงินไม่ว่าในสกุลเงินใด ๆ จากประเทศหรือตลาดที่มีการซื้อขายฐานะในธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงใด ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทำการซื้อขายอยู่ หรือ (ง) การที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะจัดหาเงินในสกุลเงินที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคา ในจำนวนที่เพียงพอในการชำระหนี้ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้

### 7.4 การหักกลบลบหนี้

นอกเหนือไปจากสิทธิในการหักกลบลบหนี้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีไม่ว่าตามกฎหมายหรือในกรณีอื่น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิในการหักกลบลบหนี้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ไม่ว่าหนึ้นนั้นจะมีขึ้นตามหุ้น

ผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ถึงกำหนดชำระ หรือมีเงื่อนไขหรือไม่ และโดยมิต้องคำนึงถึงสกุลเงิน สถานที่ชำระเงิน หรือสาขาที่มีการทำธุรกรรม) กับหนี้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ไม่ว่าหนี้นั้นจะมีขึ้นตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ ถึงกำหนดชำระหรือมีเงื่อนไขหรือไม่ และโดยมิต้องคำนึงถึงสกุลเงิน สถานที่ชำระเงิน หรือสาขาที่มีการทำธุรกรรม) ดังนั้น จำนวนเงินที่ต้องมีการชำระภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเท่ากับส่วนเกินของ (ก) จำนวนหนี้ที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งเป็นหนี้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ในจำนวนที่สูงกว่า กับ (ข) จำนวนหนี้ที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งเป็นหนี้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ในจำนวนที่ต่ำกว่า ทั้งนี้ โดยมิต้องบอกกล่าวแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบุคคลอื่นให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ ในกรณีที่สกุลเงินของหนี้แต่ละจำนวนเป็นคนละสกุลเงินกัน ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่มีอยู่ในตลาด ณ ขณะนั้น ในการคำนวณเพื่อประโยชน์ในการหักกลบลบหนี้ได้

## 8. การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและการปรับข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคา

### 8.1 หลักเกณฑ์ทั่วไปในการชำระหนี้เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรุ่น ไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่เพียงบางส่วนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ (แล้วแต่กรณี) โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เงินตามมูลค่าที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ส่งมอบหรือทยอยส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ ตามจำนวนที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะใช้วิธีการชำระหนี้เงิน (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 7 ของข้อกำหนดสิทธินี้ และใช้วิธีการส่งมอบทรัพย์สินตามที่กำหนดไว้ในข้อ 8.7 ของข้อกำหนดสิทธินี้

ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามวิธีการที่กำหนดไว้ข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมด (ไม่ว่าจะ โดยการชำระหนี้เงินใด ๆ และ/หรือ โดยวิธีการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบดังกล่าว) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายโดยถูกต้องแล้ว และผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายรับทราบและตกลงว่า ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่มีควมรับผิดชอบหรือต้องรับผิดชอบใช้หนี้ใด ๆ ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตลอดจนค่าเสียหายหรือค่าใช้จ่ายใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการชำระหนี้ดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอีกต่อไป

### 8.2 การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

#### (ก) สิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ

##### (1) การใช้สิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ โดยมิต้องได้รับความยินยอมใด ๆ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เมื่อมีเหตุแห่งการปรับราคาในกรณีของหลักทรัพย์อ้างอิง เหตุการณ์พิเศษในกรณีของหลักทรัพย์อ้างอิง หรือเหตุการณ์เฉพาะสำหรับดัชนีอ้างอิง (ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.3 ข้อ 8.4 และข้อ 8.5 ของข้อกำหนดสิทธินี้) (แล้วแต่กรณี) เกิดขึ้น และตัวแทนคำนวณราคาพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นกรณีที่ไม่สามารถปรับราคาหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ได้อย่างเหมาะสมตามผลกระทบที่เกิดจากเหตุการณ์ดังกล่าว หรือเป็นการพันวิสัยที่จะปรับราคา

หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 8.3 ข้อ 8.4 และข้อ 8.5 ของข้อกำหนดสิทธิ

(2) **การบอกกล่าวก่อนการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด**

ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประสงค์จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ก)(1) ข้างต้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายทราบเป็นลายลักษณ์อักษร ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อ 16 ของข้อกำหนดสิทธินี้ ถึงรายละเอียดโดยสังเขปของการเกิดเหตุที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ก)(1) ข้างต้น และแจ้งความประสงค์ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง พร้อมทั้งระบุวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนดให้เป็นวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดด้วย (โดยให้ถือว่าวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนดไว้ดังกล่าว เป็น "วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ") ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจแจ้งบอกกล่าวการใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดดังกล่าวข้างต้นนี้ เมื่อใดก็ได้ภายหลังจากที่เกิดเหตุตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ก)(1) ข้างต้นแล้ว

(3) **การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ**

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ก)(2) ข้างต้น โดยการชำระหนี้ด้วยเงินตามจำนวนที่ตัวแทนคำนวณราคากำหนดโดยพิจารณาแล้วเห็นว่าจำนวนเงินดังกล่าวเป็นราคาที่เท่ากับราคามูลค่าตลาดที่เป็นธรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ ขณะนั้น ตามเหตุผลอันสมควรแก่กรณี หักด้วย จำนวนผลขาดทุน ต้นทุน ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย ภาษี และ/หรือ อากาศ ซึ่งเกิดขึ้นหรืออาจจะเกิดขึ้นกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อันเนื่องมาจากหรือเกี่ยวข้องกับการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด ("Unwinding Costs") ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สูญเสียผลประโยชน์ในทางเศรษฐกิจจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยตัวแทนคำนวณราคาจะเป็นผู้กำหนด ซึ่งรวมถึงการได้รับหรือการจะได้รับชำระหนี้ใด ๆ หากไม่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดเกิดขึ้นด้วย โดยในการกำหนด Unwinding Costs นั้น ตัวแทนคำนวณราคาอาจคำนึงถึงข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การขาดโอกาสทางเศรษฐกิจ (loss of bargain) ต้นทุน (cost of funding) ผลขาดทุนกำไร (loss of profit) ผลขาดทุนหรือต้นทุนอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเข้าทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ ตัวแทนคำนวณราคาจะดำเนินการกำหนด Unwinding Costs โดยสอดคล้องกับธรรมเนียมปฏิบัติทางธุรกิจและเป็นไปโดยสุจริต โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกลงว่าการกำหนด Unwinding Costs ของตัวแทนคำนวณราคาให้ถือเป็นที่สุดและมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่ กรณีที่มีเหตุผิดพลาดอย่างร้ายแรง โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เงินจำนวนดังกล่าวในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ ทั้งนี้ การใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดไถ่ถอนเดิม ตามที่ระบุไว้ในข้างต้นนี้ จะเป็นการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมด (มิใช่บางส่วน) ในแต่ละรุ่นที่เกี่ยวข้อง

(ข) **สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด**

(1) **การใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด**

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิแจ้งขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดของตน ก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ โดยการขอใช้สิทธิดังกล่าวจะต้องเป็นการขอใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มี

อนุพันธ์แฝงทั้งหมดที่คนถืออยู่ (มิใช่เพียงบางส่วน) และจะกระทำได้อีกเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ชำระราคาตามมูลค่าและจำนวนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ตนได้จองซื้ออย่างครบถ้วนตามเงื่อนไขที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนดแล้ว ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกลงชำระ (ก) ค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1 (หนึ่ง) ของจำนวนมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถืออยู่ ณ วันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ("ค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนด") รวมทั้ง (ข) Unwinding Costs ตามที่กำหนดในข้อ 8.3(ก)(3)

อย่างไรก็ดี ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิที่จะปฏิเสธหรือยินยอมให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในวรรคก่อนได้ ตามแต่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นสมควร ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมิได้แจ้งปฏิเสธการขอใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดดังกล่าวไปยังผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 3 (สาม) วันทำการนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแบบแจ้งการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ข)(2) ข้างล่างนี้) ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยินยอมให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดได้ โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ข) นี้ แต่หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงปฏิเสธการขอใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดภายในระยะเวลาดังกล่าวข้างต้นแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่จำเป็นต้องชำระหนี้เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด

(2) การบอกกล่าวก่อนการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประสงค์จะใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ข)(1) ข้างต้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบเป็นลายลักษณ์อักษร ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อ 16 ของข้อกำหนดสิทธินี้ ถึงความประสงค์ในการขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องยื่นคำขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามแบบที่กำหนด โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ("แบบแจ้งการใช้สิทธิ") และผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องระบุรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดไว้ในแบบแจ้งการใช้สิทธิ ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) เหตุผลโดยสังเขปของการขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด และวันที่ประสงค์จะให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ("วันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด") โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องยื่นแบบแจ้งการใช้สิทธิดังกล่าว พร้อมทั้งเอกสารประกอบต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในแบบแจ้งการใช้สิทธิอย่างครบถ้วน ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงล่วงหน้าอย่างน้อย 3 (สาม) วันทำการก่อนหน้าวันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ เมื่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ส่งแบบแจ้งการใช้สิทธิไปยังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดดังกล่าวแล้ว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่สามารถยกเลิกหรือเพิกถอนการใช้สิทธิดังกล่าวได้ ไม่ว่าในกรณีใด ๆ

(3) การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ

หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมิได้ปฏิเสธการขอใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายในระยะเวลาที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ข)(1) วรรคสอง ข้างต้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ข) นี้ โดยการชำระหนี้ด้วยเงิน เป็นจำนวน

เท่ากับ จำนวนเงินที่ตัวแทนคำนวณราคากำหนดโดยพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นราคาที่เท่ากับราคาดุลค่าตลาดที่เป็นธรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ วันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ตามจำนวนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถืออยู่ หักด้วย จำนวนเงินค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนดและ Unwinding Costs ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ก)(3) ข้างต้น โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เงินค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 7 ของข้อกำหนดสิทธินี้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนกำหนด ภายในวันทำการที่ 3 (สาม) นับจากวันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้แจ้งไว้ในแบบแจ้งการใช้สิทธิ (โดยให้ถือว่าวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงชำระหนี้เงินค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในกำหนดระยะเวลา 3 (สาม) วันดังกล่าวข้างต้น เป็น "วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ")

เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดมูลค่าตลาดที่เป็นธรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในข้างต้น ตัวแทนคำนวณราคาจะนำราคาหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดดังกล่าวข้างต้น มาพิจารณาประกอบการกำหนดราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด โดยหากตัวแทนคำนวณราคาไม่สามารถพิจารณาราคาดุลค่าตลาดที่เป็นธรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ เนื่องจากวันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดดังกล่าว เป็นวันที่ไม่ตรงกับวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติ (Scheduled Trading Day) หรือ เป็นวันที่มีเหตุขัดข้อง (Disrupted Day) ในกรณีเช่นนี้ ตัวแทนคำนวณราคาจะพิจารณานำหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการเลื่อนกำหนดวันทำการในกรณีที่เป็นวันที่มีเหตุขัดข้อง ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.7 (ก) หรือ (ข) ของข้อกำหนดสิทธินี้ (แล้วแต่กรณี) มาใช้บังคับโดยอนุโลม ในกรณีดังกล่าวนี้ เมื่อมีการเลื่อนวันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้างต้นแล้ว ให้วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ หมายถึงวันทำการที่ 3 (สาม) นับจากวันกำหนดมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ที่ได้ถูกเลื่อนออกไปดังกล่าวข้างต้น

(ค) กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีหน้าที่ต้องไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด

ในกรณีที่เกิดเหตุแห่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดโดยการชำระหนี้ด้วยเงินตามวิธีการชำระหนี้เงินตามที่ระบุไว้ในข้อ 7 ของข้อกำหนดสิทธินี้ โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามจำนวนเงินที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์การคำนวณที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง หรือส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.7 ของข้อกำหนดสิทธินี้ โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงตามจำนวนที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์การคำนวณที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องในวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

**8.3 เหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนด (Potential Adjustment Event) ในกรณีของหลักทรัพย์อ้างอิง**

- (ก) ในกรณีที่เกิดเหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนด (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในตอนท้ายของข้อ 8.3 นี้) ตัวแทนคำนวณราคาจะพิจารณาว่าเหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนดดังกล่าวทำให้มูลค่าทางทฤษฎีของหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้นหรือลดลงหรือไม่ และหากเป็นเช่นนั้น ตัวแทนคำนวณราคาจะดำเนินการดังต่อไปนี้



- 
- (1) ทำการพิจารณาและใช้วิธีการที่เหมาะสมในการปรับราคา หรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดหรือเงื่อนไขใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง เพื่อลดผลกระทบจากเหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนดที่อาจมีมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อย่างไรก็ตาม ตัวแทนคำนวณราคาจะไม่ปรับราคาหรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดหรือเงื่อนไขใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพียงเพื่อให้สอดคล้องกับความเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์อ้างอิง ความไม่แน่นอนของปันผลที่คาดว่าจะได้รับจากการจ่ายปันผลตามปกติที่ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงเคยปฏิบัติตามในอดีต การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมเงินเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสภาพคล่องของหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ
  - (2) ทำการเปลี่ยนหลักทรัพย์อ้างอิงใหม่เพื่อใช้แทนที่หลักทรัพย์อ้างอิงเดิม ที่ได้รับผลกระทบจากการเกิดเหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนด

ทั้งนี้ เมื่อมีเหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนดเกิดขึ้น ตัวแทนคำนวณราคาจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบโดยไม่ชักช้า ตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 16 ของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ถึงรายละเอียดโดยสังเขปของเหตุแห่งการปรับราคาดังกล่าวตลอดจนการปรับราคาหรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดหรือเงื่อนไขใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในข้อ (1) และ (2) ข้างต้น โดยการปรับราคา หรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดหรือเงื่อนไขใด ๆ ดังกล่าว ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของตัวแทนคำนวณราคาตามแต่จะเห็นสมควร โดยตัวแทนคำนวณราคาจะเป็นผู้กำหนดวันที่การปรับเปลี่ยนดังกล่าวข้างต้นจะมีผลด้วย

- (ข) ในกรณีที่ตัวแทนคำนวณราคาพิจารณาแล้วเห็นว่า การปรับราคาหรือข้อกำหนดหรือเงื่อนไขใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือการเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์อ้างอิงใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น จะหรืออาจจะเป็นการฟื้นวิสัยที่จะกระทำได้ หรือเห็นว่า การปรับราคาหรือข้อกำหนดหรือเงื่อนไข หรือการเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ไม่สามารถให้ผลลัพธ์ที่สมเหตุสมผลหรือไม่สามารถปรับราคาหรือข้อกำหนดหรือเงื่อนไขได้อย่างเหมาะสมตามผลกระทบที่เกิดจากเหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนดดังกล่าวได้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจใช้สิทธิ ถัดออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดที่ได้รับผลกระทบก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้

ทั้งนี้ ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกลงยอมรับและผูกพันตามผลของการปรับราคา หรือการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดหรือเงื่อนไขใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยตัวแทนคำนวณราคา หรือ การ ถัดออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดดังกล่าวข้างต้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้างต้น โดยไม่มีข้อโต้แย้งใด ๆ

เพื่อประโยชน์ของข้อ 8.3 และข้อกำหนดอื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ "เหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนด" หมายถึง เหตุอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ซึ่งรวมถึงเหตุที่เกิดขึ้นกับหรือเกิดขึ้นจากการกระทำของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงเอง

- (1) การแบ่งแยก การรวม หรือการจำแนกประเภทใหม่ (reclassification) ของหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง (โดยไม่ได้เป็นเหตุมาจากการควบรวม (ตามที่นิยามไว้ด้านล่างนี้)) หรือจัดสรรผลประโยชน์ หรือปันผลให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิงเดิม ในรูปแบบของผลตอบแทนพิเศษ การให้หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือการออกหลักทรัพย์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกันให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิงเดิมโดยไม่คิดมูลค่า
- (2) การจัดสรร การออก หรือการจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิงเดิม ในรูปแบบของ (ก) หลักทรัพย์อ้างอิง หรือ (ข) หุ้นทุนหรือหลักทรัพย์อื่น ๆ ซึ่งให้สิทธิในการได้รับปันผล และ/หรือรายได้จากการชำระบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเท่ากับหรือเป็นส่วนสำคัญกับที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้องดังกล่าว หรือ (ค) หุ้นทุนหรือหลักทรัพย์

---

อื่นของผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งได้มาโดยผู้ถือหุ้นอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าจะได้มาโดยตรงหรือโดยทางอ้อม) อันเนื่องมาจากการแยกกิจการ (spin-off) หรือธุรกรรมอื่นในตนเองเดียวกัน หรือ (ง) หลักทรัพย์ สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ ในการซื้อหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์อื่นใด โดยคิดค่าตอบแทนเป็นเงินหรือค่าตอบแทนในลักษณะอื่นที่มีอัตราต่ำกว่าราคา ตลาดตามที่ตัวแทนคำนวณราคากำหนด

- (3) การกำหนดให้ปันผลหรือปันผลบางส่วนเป็นปันผลพิเศษ (extraordinary dividend) ตามที่พิจารณากำหนดโดยตัวแทนคำนวณราคา
- (4) การซื้อคืนโดยผู้ถือหุ้นอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง เพื่อซื้อคืนหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งยังไม่ได้รับการชำระราคาเต็มจำนวน
- (5) การซื้อหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้องคืนโดยผู้ถือหุ้นอ้างอิงหรือบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ โดยไม่คำนึงถึงว่าจะเป็นการใช้เงินส่วนกำไรหรือส่วนทุนของผู้ถือหุ้นอ้างอิง ในการซื้อคืนหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว และไม่คำนึงถึงว่าการชำระราคาของการซื้อคืนนั้นจะเป็นการชำระโดยเงิน หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น ๆ
- (6) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นอ้างอิง เหตุการณ์ที่ส่งผลให้เกิดการจัดสรรหรือแบ่งแยกสิทธิของผู้ถือหุ้นสามัญ หรือหุ้นประเภทอื่นที่เป็นส่วนทุนของผู้ถือหุ้นอ้างอิงเสียใหม่ ตามแผนหรือข้อตกลงเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นอ้างอิงเพื่อป้องกันการครอบงำของผู้ถือหุ้นอ้างอิง ซึ่งกำหนดให้ต้องมีการจัดสรรหุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ ตราสารหนี้ หรือสิทธิในหุ้นซึ่งมีราคาต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ ตามที่ตัวแทนคำนวณราคาพิจารณากำหนด ทั้งนี้ หากมีการปรับเปลี่ยนราคาหรือข้อกำหนดหรือเงื่อนไขเนื่องจากเหตุดังกล่าวจะต้องมีการปรับเปลี่ยนราคาหรือข้อกำหนดหรือเงื่อนไขอีกครั้งหนึ่งภายหลังจากที่สิทธิดังกล่าวได้ถูกซื้อคืนแล้ว
- (7) เหตุการณ์อื่นใดที่อาจส่งผลเป็นการลดหรือเพิ่ม (diluting or concentrative effect) มูลค่าทางทฤษฎี (theoretical value) ของหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง หรือ
- (8) เหตุการณ์อื่นใดที่ตัวแทนคำนวณราคามีความเห็นว่าส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

#### 8.4 เหตุการณ์พิเศษ (Extraordinary Events) ในกรณีของหลักทรัพย์อ้างอิง

ในกรณีที่มีเหตุการณ์พิเศษ (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในตอนท้ายของข้อ 8.4 นี้) เกิดขึ้นกับหรือเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นอ้างอิง ก่อนหรือในวันกำหนดราคา หรือ วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (แล้วแต่กรณี) ตัวแทนคำนวณราคาจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) ตัวแทนคำนวณราคาจะทำการพิจารณาโดยสุจริตและเป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางการค้าที่เหมาะสมในการดำเนินการดังต่อไปนี้
  - (1) ทำการพิจารณาและบังคับใช้วิธีการที่เหมาะสมที่จะใช้ในการปรับราคา หรือการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดใด ๆ ของหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่ได้กำหนดไว้แล้วในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ตามที่ตัวแทนคำนวณราคาเห็นสมควร และ/หรือ
  - (2) ทำการเปลี่ยนหลักทรัพย์อ้างอิงใหม่เพื่อใช้แทนที่หลักทรัพย์อ้างอิงเดิม ที่ได้รับผลกระทบจากการเกิดเหตุที่อาจทำให้มีการปรับเปลี่ยนข้อกำหนด

---

ตลอดจนกำหนดวันที่การปรับราคา หรือการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้ ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับเหตุการณ์พิเศษที่เกิดขึ้น

- (ข) ในกรณีที่ตัวแทนคำนวณราคาพิจารณาแล้วเห็นว่า การปรับราคาหรือข้อกำหนดใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือการเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์อ้างอิงใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.4 (ก) ข้างต้น จะหรืออาจจะเป็นการผันผวนที่จะกระทำได้ หรือเห็นว่า การปรับราคาหรือข้อกำหนด หรือการเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ไม่สามารถให้ผลลัพธ์ที่เป็นเหตุเป็นผล หรือไม่สามารถปรับราคาหรือเงื่อนไขได้อย่างเหมาะสมตามผลกระทบที่เกิดจากเหตุการณ์พิเศษดังกล่าวได้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดที่ได้รับผลกระทบดังกล่าวก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้

ทั้งนี้ เมื่อมีกรณีตามที่ระบุไว้ข้อ 8.4 (ก) หรือ (ข) เกิดขึ้น ตัวแทนคำนวณราคาจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบโดยไม่ชักช้า ตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 16 ของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ถึงรายละเอียดโดยสังเขปของเหตุการณ์พิเศษนั้น ๆ ตลอดจนขั้นตอนต่าง ๆ ที่ตัวแทนคำนวณราคาจะดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องนั้น ๆ ทั้งนี้ ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกลงยอมรับและผูกพันตามผลของการปรับราคา หรือการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยตัวแทนคำนวณราคา หรือ การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดดังกล่าวข้างต้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้างต้น โดยไม่มีข้อโต้แย้งใด ๆ

เพื่อประโยชน์ของข้อ 8.4 และข้อกำหนดอื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธินี้ "เหตุการณ์พิเศษ" หมายถึง เหตุอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- (ก) มีการควบรวม (Merger Event)
- (ข) มีการทำคำขอเสนอซื้อ (Tender Offer)
- (ค) เกิดการโอนเป็นของรัฐ (Nationalization)
- (ง) มีการล้มละลาย (Insolvency)
- (จ) มีการเพิกถอนการจดทะเบียนจากตลาดหลักทรัพย์ (De-listing) หรือ
- (ฉ) มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งซึ่งระบุว่าเป็นเหตุขัดข้องเพิ่มเติม (Additional Disruption Events)

## 8.5 เหตุการณ์เฉพาะสำหรับดัชนีอ้างอิง (Index Events)

### การปรับเปลี่ยนของดัชนีอ้างอิง (Index Adjustment Events)

ในกรณีที่มีการปรับเปลี่ยนของดัชนีอ้างอิง (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในข้อ 8.5 นี้) เกิดขึ้นกับดัชนีอ้างอิงหรือผู้จัดทำดัชนีอ้างอิง ก่อนหรือในวันกำหนดราคา หรือ วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด (แล้วแต่กรณี) ตัวแทนคำนวณราคาจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) ตัวแทนคำนวณราคาจะทำการพิจารณาโดยสุจริตและเป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางการค้าที่เหมาะสมในการพิจารณาและบังคับใช้วิธีการที่เหมาะสมที่จะใช้ในการปรับราคา หรือการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่ได้กำหนดไว้แล้วในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ตามที่ตัวแทนคำนวณราคาเห็นสมควร ตลอดจนกำหนดวันที่ การปรับราคา หรือการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้ ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับเหตุการณ์พิเศษที่เกิดขึ้น

(ข) ในกรณีที่ตัวแทนคำนวณราคาพิจารณาแล้วเห็นว่าการปรับราคาหรือข้อกำหนดใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามที่ระบุไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น จะหรืออาจจะเป็นการผันวิสัยที่จะกระทำได้ หรือเห็นว่าการปรับราคาหรือข้อกำหนดดังกล่าว ไม่สามารถให้ผลลัพธ์ที่เป็นเหตุเป็นผลหรือไม่สามารถปรับราคาหรือเงื่อนไขได้อย่างเหมาะสมตามผลกระทบที่เกิดจากการปรับเปลี่ยนของดัชนีอ้างอิงดังกล่าวได้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมดที่ได้รับผลกระทบดังกล่าวก่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้

ทั้งนี้ เมื่อมีกรณีตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.5 (ก) หรือ (ข) เกิดขึ้น ตัวแทนคำนวณราคาจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบโดยไม่ชักช้า ตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 16 ของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ถึงรายละเอียดโดยสังเขปของการปรับเปลี่ยนของดัชนีอ้างอิงนั้น ๆ ตลอดจนขั้นตอนต่าง ๆ ที่ตัวแทนคำนวณราคาจะดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องนั้น ๆ ทั้งนี้ ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกลงยอมรับและผูกพันตามผลของการปรับราคา หรือการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดใด ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยตัวแทนคำนวณราคา หรือ การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดดังกล่าวข้างต้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้างต้นโดยไม่มีข้อโต้แย้งใด ๆ

เพื่อประโยชน์ของข้อ 8.5 และข้อกำหนดอื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธินี้ "การปรับเปลี่ยนของดัชนีอ้างอิง" หมายถึง เหตุอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

ในกรณีที่ (ก) ณ หรือก่อนวันกำหนดราคาหรือวันที่ต้องมีการกำหนดระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินระดับดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงที่เกี่ยวข้องประกาศว่าผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงจะเปลี่ยนรูปแบบและวิธีการในการคำนวณดัชนีอ้างอิงอย่างมีนัยยะสำคัญ หรือด้วยวิธีการอื่นใดที่จะเป็นการเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิงอย่างมีนัยยะสำคัญ (นอกเหนือไปจากการเปลี่ยนแปลงที่ระบุไว้ในรูปแบบหรือวิธีการเพื่อกองไว้ซึ่งดัชนีอ้างอิง ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงและโครงสร้างเงินทุนและเหตุการณ์อื่นที่เกิดขึ้นเป็นปกติ) ("การเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง") (Index Modification) หรือ มีการยกเลิกดัชนีอ้างอิงเป็นการถาวรและไม่มีดัชนีอ้างอิงทดแทน ("การยกเลิกดัชนีอ้างอิง") (Index Cancellation) หรือ (ข) ณ วันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินระดับดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงไม่ทำการคำนวณและประกาศดัชนีอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ("เหตุขัดข้องของดัชนีอ้างอิง") (Index Disruption) ให้การเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง การยกเลิกดัชนีอ้างอิง และเหตุขัดข้องของดัชนีอ้างอิงแต่ละเหตุการณ์ถือเป็นการปรับเปลี่ยนของดัชนีอ้างอิง" (Index Adjustment Event)

#### **การแก้ไขระดับของดัชนีอ้างอิง (Correction of Index Levels)**

ในกรณีที่ระดับของดัชนีใด ๆ ที่ประกาศโดยตลาดหลักทรัพย์หรือผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะถูกใช้ในการคำนวณหรือการกำหนดใด ๆ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้หรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ถูกแก้ไข และการแก้ไขดังกล่าวถูกประกาศโดยตลาดหลักทรัพย์หรือผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงภายในหนึ่งรอบการชำระราคาและส่งมอบภายหลังจากที่มีการประกาศครั้งแรก ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบถึงการแก้ไขดังกล่าว และตัวแทนคำนวณราคาจะทำการกำหนดจำนวนเงินที่จะต้องมีการชำระราคาหรือส่งมอบที่เกิดจากการแก้ไขดังกล่าว และในกรณีที่มีความจำเป็น จะทำการปรับเปลี่ยนข้อกำหนดหรือเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขดังกล่าวก็ได้ โดยตัวแทนคำนวณราคาจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบโดยไม่ชักช้า ตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 16 ของข้อกำหนดสิทธิ

ฉบับนี้ ถึงรายละเอียดโดยสังเขปของการการแก้ไขระดับของดัชนีอ้างอิงนั้น ๆ ตลอดจนขั้นตอนต่าง ๆ ที่ตัวแทนคำนวณราคาจะดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องนั้น ๆ ทั้งนี้ ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นคู่ที่มีอนุพันธ์แฝงตกลงยอมรับและผูกพันตามการดำเนินการของตัวแทนคำนวณราคาดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้างต้น โดยไม่มีข้อโต้แย้งใด ๆ

## 8.6 คำนิยามศัพท์

เพื่อวัตถุประสงค์ของข้อ 8 และข้อกำหนดอื่น ๆ แห่งข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ให้คำต่าง ๆ ดังต่อไปนี้มีความหมายตามที่ระบุไว้ดังนี้

- การโอนเป็นของรัฐ (Nationalization) : การที่หลักทรัพย์อ้างอิงทั้งหมด หรือสินทรัพย์ทั้งหมดหรือบางส่วนที่เป็นสาระสำคัญของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ถูกโอนเป็นของรัฐ หรือถูกริบหรือต้องถูกโอนไปให้แก่หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานที่มีอำนาจ นิติบุคคล หรือองค์กรอื่นใดของหน่วยงานดังกล่าว
- การทำคำขอเสนอซื้อ (Tender Offer) : การทำคำขอเสนอซื้อเพื่อครอบงำกิจการ คำเสนอซื้อกิจการ คำเสนอแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ การชักชวน ข้อเสนอ หรือเหตุอื่นใด ที่จัดทำโดยนิติบุคคลหรือนุคคลใด ซึ่งส่งผลให้นิติบุคคลหรือนุคคลนั้น ได้รับ หรือมีสิทธิที่จะได้รับหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีสิทธิออกเสียงของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้องมากกว่าร้อยละ 10 (สิบ) และน้อยกว่าร้อยละ 100 (ร้อย) โดยการแปลงหลักทรัพย์หรือวิธีอื่นใด ตามที่พิจารณาโดยตัวแทนคำนวณราคาจากเอกสารที่เกี่ยวข้องที่ยื่นต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานกำกับดูแล หรือการยื่นข้อมูลอื่นใดตามแต่ที่ตัวแทนคำนวณราคาเห็นว่าเกี่ยวข้อง
- การเพิกถอนการจดทะเบียนจากตลาดหลักทรัพย์ (De-listing) : ตลาดหลักทรัพย์มีประกาศตามกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์ว่า หลักทรัพย์อ้างอิงถูกเพิกถอนหรือจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ยุติการซื้อขายในตลาด หรือไม่มีการให้ราคาในตลาดหลักทรัพย์ โดยเหตุผลใดก็ตาม (นอกเหนือจากการควมรวมหรือการทำคำขอเสนอซื้อ) และ ไม่ได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ไม่มีการซื้อขาย หรือไม่มีการให้ราคาซื้อขายอีกครั้งในตลาดหลักทรัพย์ หรือระบบการเสนอราคาที่ตั้งอยู่ในประเทศเดียวกันกับตลาดหลักทรัพย์โดยทันที
- การล้มละลาย (Insolvency) : กรณีที่ (ก) หลักทรัพย์อ้างอิงทั้งหมดของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ต้องถูกโอนไปให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ชำระบัญชี หรือเจ้าหน้าที่อื่นในทำนองเดียวกัน หรือ (ข) การที่ผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิงของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ไม่สามารถโอนหลักทรัพย์อ้างอิงนั้นได้ตามกฎหมาย ทั้งนี้ ไม่ว่าเหตุการณ์ดังกล่าวจะเกิดจากความล้มครใจหรือถูกบังคับให้มีการชำระบัญชี การล้มละลาย การมีหนี้สินล้นพ้นตัว การเลิกการดำเนินการหรือการเลิกกิจการ หรือกระบวนการอื่นใดที่เทียบเคียงกันได้และมีผลกระทบต่อผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง
- ตลาดหลักทรัพย์ (Exchange) : ในความหมายที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิง หมายถึง ตลาดหลักทรัพย์หรือระบบการเสนอราคา (Quotation System) หรือแหล่งที่มาของดัชนี ตามที่กำหนดสำหรับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงนั้น ๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์หรือระบบการเสนอราคาที่ทำเนิการแทน

	<p>หรือตลาดหลักทรัพย์หรือระบบการเสนอราคาหรือแหล่งที่มาของดัชนี สำรอง ซึ่งมี การย้ายการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงหรือหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี อ้างอิงไปเป็นการชั่วคราว (โดยที่ตัวแทนคำนวณราคาได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการซื้อ ขายหลักทรัพย์อ้างอิงหรือหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงในตลาด หลักทรัพย์หรือระบบการเสนอราคาสำรองชั่วคราวนี้จะมีสภาพคล่องในระดับ เดียวกับการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หลัก)</p>
<p>ตลาดที่เกี่ยวข้อง (Related Exchange)</p>	<p>: ในส่วนที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง หมายถึง ตลาดหรือระบบการ เสนอราคา ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง รวมถึง ตลาดหรือระบบการเสนอราคาที่ทำเนิการแทน หรือตลาดหรือระบบการเสนอ ราคาสำรองซึ่งมีการซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์หรือสัญญาออปชั่นที่อิงกับ หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงไปเป็นการชั่วคราว (โดยที่ตัวแทนคำนวณราคาได้ พิจารณาแล้วเห็นว่าการซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์หรือสัญญาออปชั่นที่อิงกับหลักทรัพย์ อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงในตลาดหรือระบบการเสนอราคาสำรองชั่วคราวนี้จะมีสภาพ คล่องในระดับเดียวกับการซื้อขายในตลาดที่เกี่ยวข้องหลัก) ทั้งนี้ ในกรณีที่มี ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องระบุว่า ตลาดทุกแห่ง (All Exchanges) เป็นตลาดที่เกี่ยวข้อง ให้คำว่า "ตลาดที่เกี่ยวข้อง" หมายถึง ตลาดแต่ละ ตลาดหรือระบบการเสนอราคาแต่ละระบบที่การซื้อขายมีผลกระทบอย่างมีนัยยะ สำคัญต่อตลาดโดยรวมสำหรับสัญญาฟิวเจอร์หรือสัญญาออปชั่นที่เกี่ยวกับ หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ ตามความเห็นของตัวแทนคำนวณราคา</p>
<p>วันครบรวม (Merger Date)</p>	<p>: วันที่การครบรวม (ตามที่ได้นิยามไว้ด้านล่าง) มีผล หรือ ในกรณีไม่สามารถกำหนด วันมีผลของการครบรวมตามกฎหมายในประเทศที่ใช้บังคับการครบรวมดังกล่าว ได้ ให้วันครบรวม หมายถึง วันอื่นใดตามที่กำหนดโดยตัวแทนคำนวณราคา</p>
<p>เหตุขัดข้องเพิ่มเติม (Additional Disruption Events)</p>	<p>: เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งที่ตัวแทนคำนวณราคา เห็นว่าเป็นเหตุขัดข้องที่อาจมี ผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัด เพียง) "การยื่นขอให้ล้มละลาย" (Insolvency Filing) "การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย" (Change in Law) "เหตุขัดข้องในการป้องกันความเสี่ยง" (Hedging Disruption) "การ เพิ่มขึ้นของต้นทุนในการเข้าทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง" (Increased Cost of Hedging) และ "การไม่ส่งมอบ" (Failure to Deliver) โดยที่</p> <p>"การยื่นขอให้ล้มละลาย" หมายถึง ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงได้เริ่ม หรือหน่วยงานที่ กำกับดูแลได้เริ่มกระบวนการพิจารณาต่อผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงในเขตอำนาจที่ผู้ออก หลักทรัพย์อ้างอิงทำการจดทะเบียนหรือจัดตั้งขึ้น หรือเขตอำนาจที่สำนักงานใหญ่ หรือสำนักงานของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงตั้งอยู่ โดยเป็นกระบวนการพิจารณาเกี่ยวกับการ ล้มละลาย การฟื้นฟูกิจการ หรือกระบวนการเกี่ยวกับการควบคุมกำกับดูแล เหนือผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ทั้งนี้ เพื่อร้องขอคำพิพากษา หรือคำสั่งศาลที่เกี่ยวกับการ มีหนี้สินล้มพันตัวหรือการล้มละลาย หรือการคุ้มครองเยียวยาอื่นใดตาม</p>

---

กฎหมายล้มละลายหรือการมีหนี้สินสิ้นพันตัว หรือกฎหมายอื่นในทำนองเดียวกัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อสิทธิของเจ้าหนี้ หรือมีกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแลได้มีคำสั่ง เพื่อขอเลิกกิจการ หรือชำระบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง หรือ ผู้ออกหลักทรัพย์ อ้างอิง ยินยอมตามคำสั่งดังกล่าว ทั้งนี้จะไม่ถือว่าเป็นการยื่นขอให้ล้มละลายถ้า หากการฟ้องคดีหรือคำร้องที่เจ้าหนี้ได้ทำขึ้นข้างต้น ไม่ได้รับการยินยอมจากผู้ออก หลักทรัพย์อ้างอิง

"การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย" หมายถึง ในวันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือ ภายหลังจากวันดังกล่าว (ก) มีการนำมาใช้ หรือประกาศเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือ กฎเกณฑ์ที่ใช้บังคับ (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกฎหมายภาษีอากร) หรือ (ข) มีการ ประกาศใช้ หรือการเปลี่ยนแปลงการตีความโดยศาล องค์คณะผู้พิจารณาาคดี หรือ หน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลตามเขตอำนาจที่เกี่ยวข้องของกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ ที่ใช้บังคับ (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการกระทำทางใดโดยผู้มีอำนาจจัดเก็บภาษี) โดยตัวแทนคำนวณราคาใช้ดุลพินิจแต่เพียงผู้เดียวแล้วเห็นว่า (1) การคงไว้ การซื้อ หรือการขาย หลักทรัพย์อ้างอิงหรือฐานะในธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่ เกี่ยวข้อง โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝง เป็นการขัดต่อกฎหมายหรือผิดกฎหมาย (2) ก่อให้เกิดภาระค่าใช้จ่ายที่ เพิ่มขึ้นกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝงในการปฏิบัติตามหน้าที่ภายใต้ฐานะในธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง (ซึ่ง รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง เหตุจากการปรับขึ้นของภาระทางภาษี การได้รับประโยชน์ ทางภาษีที่ลดลง หรือผลกระทบทางด้านลบอื่น ๆ ในทางภาษี หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มี อนุพันธ์แฝงจะอยู่ภายใต้ข้อปฏิบัติทางกฎหมายที่ทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ได้รับประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงลดลง เมื่อเทียบกับข้อปฏิบัติทาง กฎหมายซึ่งมีผลใช้บังคับ ณ วันที่ทำการตกลงซื้อขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

เพื่อมิให้เกิดข้อสงสัยใด ๆ "กฎหมายหรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง" ให้หมายความ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง พระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ที่ กระทรวงการคลังผู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบัน การเงิน พ.ศ. 2555 รวมถึงกฎ และข้อบังคับอื่นใดซึ่งประกาศใช้ภายใต้พระราช กำหนดดังกล่าวและกฎหมายและข้อบังคับอื่น ๆ ซึ่งมีลักษณะใกล้เคียงกัน (เรียก รวมกันว่า "พระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้") Dodd-Frank Wall Street Reform และ Consumer Protection Act ค.ศ. 2010 รวมถึงกฎและข้อบังคับซึ่ง ประกาศใช้ภายใต้กฎหมายดังกล่าว และกฎหมายและข้อบังคับอื่น ๆ ซึ่งมีลักษณะ ใกล้เคียงกัน (เรียกรวมกันว่า "Wall Street Act") กฎหมายว่าด้วยการหักภาษี ณ ที่ จ่ายของประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งใช้บังคับหรือเรียกเก็บตาม มาตรา 1471 ถึง 1474 ของ U.S. Internal Revenue Code of 1986 ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ("FATCA") และผลที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้ให้ ใช้บังคับกับการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่เกิดจากพระราชบัญญัติ กฎ หรือ

---

ข้อบังคับดังกล่าวด้วย นอกจากนี้ ค่าธรรมเนียมหรือค่าปรับเพิ่มเติมใด ๆ หรือข้อกำหนดตามกฎหมายที่ใช้บังคับอันเกี่ยวข้องกับพระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ Wall Street Act และ FATCA ที่เพิ่มขึ้นให้ถือเป็น "ภาระค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น" เพื่อประโยชน์ของคำนิยามนี้ด้วย

**"เหตุขัดข้องในการป้องกันความเสี่ยง"** หมายถึง การที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดต่อไปนี้ได้ แม้จะได้ใช้ความพยายามตามสมควรแล้ว (ก) จัดให้ได้มาก่อนให้เกิด ก่อให้เกิดขึ้นใหม่ แทนที่ คงไว้ ยกเลิกหรือจำหน่ายจ่ายโอนซึ่งธุรกรรมหรือสินทรัพย์ใด ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าจำเป็นเพื่อป้องกันความเสี่ยงใด ๆ ในการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และการปฏิบัติตามภาระผูกพันของตนที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ (ข) ได้รับ รับคืน รับ โอนกลับ ส่ง หรือ โอนจำนวนเงินที่ได้รับจากธุรกรรมหรือสินทรัพย์ใด ๆ ดังกล่าวได้ โดยอิสระ

**"การเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการเข้าทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง"** หมายถึง การที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีต้นทุนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ (เมื่อเปรียบเทียบกับสถานการณ์ที่เป็นอยู่ในวันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ของภาษี อากร ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียม (ยกเว้นค่าธรรมเนียมโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ภาษีที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของภาระภาษีหรือการลดลงของผลประโยชน์ทางภาษี หรือในกรณีอื่นใดที่มีผลกระทบในทางลบต่อสถานะทางภาษีอากรที่เกี่ยวข้องกับเงินปันผล เพื่อ (1) จัดให้ได้มาก่อนให้เกิด ก่อให้เกิดขึ้นใหม่ แทนที่ คงไว้ ยกเลิกหรือจำหน่ายจ่ายโอนซึ่งธุรกรรม หรือสินทรัพย์ใดตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นว่าจำเป็นเพื่อป้องกันความเสี่ยงใด ๆ ในการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและการปฏิบัติตามภาระผูกพันของตนที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ (2) ได้รับ รับคืน รับ โอนกลับ ส่ง หรือ โอนจำนวนเงินที่ได้จากธุรกรรมหรือสินทรัพย์ใด ๆ ดังกล่าวได้โดยอิสระออกจากหรือเข้ามายังประเทศไทยหรือประเทศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม หากจำนวนที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญนั้นเกิดจากการลดลงของความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง จะไม่ถือเป็นการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการเข้าทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง

**"การไม่ส่งมอบ"** หมายถึง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้ส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้เมื่อครบกำหนด โดยการไม่ส่งมอบดังกล่าวเกิดจากความขาดสภาพคล่องในตลาด

**"ฐานะในธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง"** หมายถึง การซื้อ การขาย การเข้าทำ หรือการดำรงฐานะใน (ก) ธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง สัญญาที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ ออปชั่น (รวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง ออปชั่นที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเข้าทำกับคู่สัญญารายใด ๆ) ฟิวเจอร์ ธุรกรรมอนุพันธ์ หรือธุรกรรมซื้อขายเงินตรา



ต่างประเทศ (ข) ธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ หรือ (ค) ตราสารหรือความตกลงอื่น ๆ (ไม่ว่าจะเรียกชื่ออย่างไรก็ตาม) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่าง โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ไม่ว่าจะเป็นการป้องกันความเสี่ยงแบบรายธุรกรรม (individually) หรือเป็นการป้องกันความเสี่ยงแบบทั้งพอร์ตการลงทุน (portfolio basis) ทั้งนี้ เพื่อให้ปราศจากข้อสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ในการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ถือฐานะในธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงใด ๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่อย่างใด

การควบรวม (Merger Event)

: ในส่วนที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้องใด ๆ หมายถึง

- (ก) การจัดประเภทของหลักทรัพย์อ้างอิงใหม่ หรือการเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงซึ่งส่งผลให้มีการโอนหลักทรัพย์อ้างอิงหรือความผูกพันที่เพิกถอนไม่ได้ที่จะต้องโอนหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวทั้งหมดไปแก่นิติบุคคลหรือบุคคลอื่น หรือ
- (ข) การรวมกิจการ การควบกิจการ หรือการควบรวมกิจการ หรือการมีข้อผูกพันที่จะต้องแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์อ้างอิงของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง กับนิติบุคคลหรือบุคคลอื่น (แต่ไม่รวมถึงการรวมกิจการ การควบกิจการ การควบรวมกิจการ หรือการมีข้อผูกพันที่จะต้องแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์อ้างอิง ที่ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้องเป็นนิติบุคคลที่ยังดำรงอยู่และไม่มีผลทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงประเภทหรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในหลักทรัพย์อ้างอิงที่ค้างทั้งหมดดังกล่าว) หรือ
- (ค) การทำคำขอเสนอซื้อเพื่อครอบงำกิจการ คำเสนอซื้อกิจการ คำเสนอแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ การชักชวน ข้อเสนอ หรือเหตุอื่น โดยบุคคลหรือนิติบุคคลใด เพื่อซื้อหรือครอบครองหลักทรัพย์อ้างอิงทั้งหมดของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งส่งผลให้ผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิงเดิม ต้องโอนหรือมีความผูกพันที่เพิกถอนไม่ได้ในการที่จะต้องโอนหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวทั้งหมด ให้แก่บุคคลหรือนิติบุคคลนั้น (โดยไม่รวมหลักทรัพย์อ้างอิงที่บุคคลหรือนิติบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือกรรมสิทธิ์หรือมีอำนาจควบคุมอยู่แล้ว) หรือ
- (ง) การรวมกิจการ การควบกิจการ การควบรวมกิจการ หรือการมีข้อผูกพันที่จะต้องแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์อ้างอิงของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้อง หรือของบริษัทย่อยของผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของนิติบุคคลอื่น ในลักษณะที่ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงที่เกี่ยวข้องเป็นนิติบุคคลที่ยังดำรงอยู่ และไม่มีผลทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงประเภทหรือการเปลี่ยนแปลง

ใด ๆ ในหลักทรัพย์อ้างอิงที่คงค้างทั้งหมด (โดยไม่รวมหลักทรัพย์อ้างอิง ที่บุคคลหรือนิติบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือกรรมสิทธิ์หรือมีอำนาจควบคุมอยู่แล้ว) แต่มีผลทำให้หลักทรัพย์อ้างอิง ที่คงค้างมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้น คงค้างทั้งหมดทันทีหลังจากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว (reverse merger)

โดยการควรวรรวมดังกล่าวข้างต้น จะถือว่าเป็นเหตุการณ์พิเศษสำหรับหลักทรัพย์ อ้างอิงตามความในข้อ 8.4 ของข้อกำหนดสิทธินี้ ก็ต่อเมื่อวันควรวรรวมสำหรับการ ควรวรรวมใด ๆ ดังกล่าวข้างต้น (1) เกิดขึ้นก่อนหน้าหรือในวันกำหนดราคา หรือ (2) ในกรณีที่การ ไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะกระทำโดยการส่งมอบหลักทรัพย์ อ้างอิง เกิดขึ้นก่อนหน้าหรือในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

## 8.6 การกำหนดวันทำการในกรณีที่เป็วันที่มีเหตุขัดข้อง (Business Day Convention in Case of Disrupted Day)

ในกรณีที่วันหรือแต่ละวันของวันกำหนดราคาหรือวันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ ตามที่ระบุในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ไม่ตรงกับวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติหรือเป็นวันที่มีเหตุขัดข้องของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนี อ้างอิงใด ๆ ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ตัวแทนคำนวณราคาจะกำหนด ให้เลื่อนวันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนด วิธีการไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แล้วแต่กรณี) เป็นวันดังต่อไปนี้

- (ก) ในกรณีที่ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องระบุให้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีราคาไล่ถอนอ้างอิงกับหลักทรัพย์อ้างอิง เพียงหนึ่งหลักทรัพย์หรือดัชนีอ้างอิงเพียงหนึ่งดัชนี ให้เลื่อนวันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์ อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อน ครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์ แฝง (แล้วแต่กรณี) ไปเป็นวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติในวันถัดไปที่มีได้เป็นวันที่มีเหตุขัดข้อง เว้นแต่ ในกรณีที่วันที่ควร เป็นวันซื้อขายปกติในวันถัดมาดังกล่าวยังคงเป็นวันที่มีเหตุขัดข้องอยู่อย่างต่อเนื่องกันเป็นเวลาถึง 8 (แปด) วัน นับจากวัน กำหนดราคาหรือวันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่ จำกัดเพียง วันที่เตรียมไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับ ของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเดิม (แล้วแต่กรณี) ในกรณีเช่นว่านี้ (1) ให้ถือเอาวันที่มี เหตุขัดข้องในวันที่ 8 (แปด) นับแต่วันที่มีใช้วันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติหรือวันที่มีเหตุขัดข้องวันแรก เป็นวันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนี อ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไล่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ (แล้วแต่กรณี) และ (2) ตัวแทนคำนวณราคาจะกระทำการโดย สุจริตและเป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางการค้าที่เหมาะสมในการกำหนดราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ระดับของดัชนีอ้างอิง ราคา หลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย หรือระดับของดัชนีอ้างอิงสุดท้าย (แล้วแต่กรณี) ในวันที่ให้ถือว่าเป็นวันกำหนดราคาหรือ วันที่ต้อง มีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไล่

---

ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ (แล้วแต่กรณี) ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.6 (ก)(1) ข้างต้น หรือ

- (ข) ในกรณีที่ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องระบุให้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีราคาไถ่ถอนอ้างอิงกับกลุ่มของหลักทรัพย์ในตะกร้าหลักทรัพย์ หรือกลุ่มของดัชนีอ้างอิงในตะกร้าดัชนีอ้างอิง วันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แล้วแต่กรณี) สำหรับหลักทรัพย์อ้างอิงใด ๆ ในตะกร้าหลักทรัพย์หรือกลุ่มของดัชนีอ้างอิงในตะกร้าดัชนีอ้างอิงใด ๆ ที่ไม่ได้รับผลกระทบจากการเกิดวันที่มีเหตุขัดข้องข้างต้น จะหมายถึง วันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเดิม (แล้วแต่กรณี)

สำหรับหลักทรัพย์อ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์หรือดัชนีอ้างอิงในตะกร้าดัชนีที่ได้รับผลกระทบจากการเกิดวันที่มีเหตุขัดข้อง (ต่อไปนี้เรียกว่า "หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงที่ได้รับผลกระทบ" (Affected Underlying Securities or Indices)) ให้วันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (แล้วแต่กรณี) เลื่อน ไปเป็นวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติในวันถัดไป ที่มีได้เป็นวันที่มีเหตุขัดข้อง เว้นแต่ ในกรณีที่วันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติวันถัดมาดังกล่าวยังคงเป็นวันที่มีเหตุขัดข้องอยู่อย่างต่อเนื่องกันเป็นเวลาถึง 8 (แปด) วัน นับจากวันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเดิม (แล้วแต่กรณี) สำหรับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงที่ได้รับผลกระทบ

ในกรณีเช่นว่านี้ (1) ให้ถือเอาวันที่มีเหตุขัดข้องในวันที่ 8 (แปด) นับแต่วันที่มิใช่วันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติหรือวันที่มีเหตุขัดข้องวันแรก เป็นวันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ (แล้วแต่กรณี) ของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงที่ได้รับผลกระทบดังกล่าว และ (2) ตัวแทนคำนวณราคาจะกระทำการโดยสุจริตและเป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางการค้าที่เหมาะสมในการกำหนดราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ระดับของดัชนีอ้างอิง ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสุดท้าย หรือระดับของดัชนีอ้างอิงสุดท้าย (แล้วแต่กรณี) ในวันที่ให้ถือว่าเป็นวันกำหนดราคา หรือ วันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ (แล้วแต่กรณี) ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.6 (ข) ข้างต้น ของหลักทรัพย์หรือดัชนีที่ได้รับผลกระทบดังกล่าว โดยในกรณีของดัชนีอ้างอิงนั้น ให้ตัวแทนคำนวณราคากำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงหรือระดับของดัชนีอ้างอิงสุดท้ายตามหลักเกณฑ์และวิธีการในการคำนวณดัชนีที่ใช้อยู่ก่อนหน้าที่จะเกิดวันที่มีเหตุขัดข้องวันแรกโดยให้ใช้ราคาซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีในตลาดหรือราคาที่มีการเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของ

ดัชนีในวันที่มีเหตุขัดข้องวันที่ 8 (แปด) ดังกล่าว หรือหากไม่มีราคาดังกล่าว ให้ตัวแทนคำนวณราคาเป็นผู้กำหนดราคาเพื่อใช้ในการคำนวณระดับดัชนี

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวันกำหนดราคา วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ได้ระบุไว้ในข้อ 8.6 (ก) และ (ข) ข้างต้น (แล้วแต่กรณี) ให้วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date) หรือวันกำหนดชำระดอกเบี้ย (Interest Payment Date) หรือ วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ (ตามแต่กรณี) ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง หมายถึงวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติวันที่ 3 (สาม) หรือวันซื้อขายปกติตามจำนวนวันที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง นับจาก (และรวมถึง) วันกำหนดราคา หรือ วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ที่ได้มีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้น (ตามแต่กรณี)

เพื่อขจัดข้อสงสัยหรือการตีความ ในกรณีที่ วันใดวันหนึ่งในระหว่าง วันกำหนดราคาหรือวันที่ต้องมีการกำหนดมูลค่าหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับดัชนีอ้างอิง (observation date(s)) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด หรือ วันที่ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์หรือกำหนดระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อกำหนดวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ตามแต่กรณี) และ วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date) หรือ วันกำหนดชำระดอกเบี้ย (Interest Payment Date) หรือ วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ (ตามแต่กรณี) ไม่ตรงกับวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติหรือเป็นวันที่มีเหตุขัดข้องของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิงใด ๆ ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ตัวแทนคำนวณราคาจะกำหนด ให้เลื่อนวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Maturity Date) หรือ วันกำหนดชำระดอกเบี้ย (Interest Payment Date) หรือ วันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ (ตามแต่กรณี) ไปเป็นวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติในวันที่ 3 (สาม) ถัดไปที่มีได้เป็นวันที่มีเหตุขัดข้อง หรือวันซื้อขายปกติตามจำนวนวันที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ถัดไปที่มีได้เป็นวันที่มีเหตุขัดข้อง นับจาก (และรวมถึง) วันกำหนดราคา หรือ วันที่เตรียมไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนด ที่ได้มีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้น (ตามแต่กรณี)

เพื่อวัตถุประสงค์ของข้อ 8.6 และข้อกำหนดอื่น ๆ แห่งข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ให้คำต่าง ๆ ดังต่อไปนี้มีความหมายตามที่ระบุไว้ดังนี้

- เหตุขัดข้องด้านตลาด : ในส่วนที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง หมายถึง
- (Market Disruption Event)
- (1) การเกิดหรือการมีอยู่ของเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้ ณ เวลาใด ๆ ก่อนเวลากำหนดราคาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งในแต่ละกรณี ตัวแทนคำนวณราคาพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นเรื่องที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยยะสำคัญ
  - (ก) การระงับ การหยุด หรือมีการกำหนดข้อจำกัดในการซื้อขายโดยตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลใด ไม่ว่าจะเกิดจากการเคลื่อนไหวของราคาที่เกินกว่าข้อจำกัดที่ตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลใดอนุญาตหรือเพราะเหตุอื่น (กก) ที่มีความเกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดที่เกี่ยวข้อง (หรือที่มีความเกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (ยี่สิบ) ของระดับดัชนีอ้างอิง ในตลาดที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีของดัชนีอ้างอิง)) หรือ (ขข) บนสัญญาฟิวเจอร์หรือสัญญา

---

อปชั่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง (แล้วแต่กรณี) บนตลาดที่เกี่ยวข้องใด ๆ

(ข) เหตุการณ์อื่นใด (นอกเหนือจากที่ระบุใน (2) ด้านล่างนี้) ที่ขัดขวางหรือทำให้กระทบซึ่งความสามารถของสมาชิกในตลาดโดยทั่วไปในการทำธุรกรรมในหลักทรัพย์อ้างอิงหรือการจัดให้ได้มาซึ่งมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง (หรือการทำธุรกรรมในหรือจัดให้ได้มาซึ่งมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (ยี่สิบ) ของระดับดัชนีอ้างอิงในตลาดที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีของดัชนีอ้างอิง)) หรือสัญญาฟิวเจอร์หรือสัญญาอปชั่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง (แล้วแต่กรณี) บนตลาดที่เกี่ยวข้องใด ๆ ทั้งนี้ เป็นไปตามความเห็นของตัวแทนคำนวณราคา

(2) การปิดในช่วงระยะเวลาการซื้อขายหลักทรัพย์ปกติ ก่อนเวลาปิดทำการตามกำหนดเวลาของตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดที่เกี่ยวข้องในวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติตามที่ตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องแต่ละตลาดเปิดทำการซื้อขาย (หรือตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องที่มีความเกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (ยี่สิบ) ของระดับดัชนีอ้างอิง แต่ละตลาดเปิดทำการซื้อขาย) ทั้งนี้ เว้นแต่จะมีการประกาศเวลาปิดทำการก่อนกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องอย่างน้อย 1 (หนึ่ง) ชั่วโมงก่อน (ก) เวลาปิดทำการการซื้อขายตามปกติของตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดที่เกี่ยวข้องในวันทำการของตลาด และ (ข) กำหนดเวลาปิดรับการส่งคำสั่งซื้อขายเข้าไปยังระบบของตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องเพื่อดำเนินการซื้อขาย ณ เวลากำหนดราคาที่เกี่ยวข้องของวันทำการของตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ แล้วแต่ว่าเวลาใดจะถึงก่อนกัน

(3) เมื่อมีการประกาศเป็นการทั่วไปให้หยุดพักการทำธุรกรรมทางการเงินการธนาคารในประเทศที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีของดัชนีอ้างอิง ในการพิจารณาว่ามีเหตุขัดข้องด้านตลาดเกิดขึ้นกับดัชนีอ้างอิงอยู่ ณ เวลาใด ๆ ข้างต้นหรือไม่ให้พิจารณาดังนี้ หากมีเหตุขัดข้องด้านตลาดเกิดขึ้นกับหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิง ณ เวลาใด ๆ ให้อัตราส่วนในการเป็นองค์ประกอบของระดับของดัชนีอ้างอิงคำนวณจากการเปรียบเทียบระหว่าง (ก) ส่วนของระดับของดัชนีอ้างอิงที่เกิดจากหลักทรัพย์ดังกล่าว และ (ข) ระดับของดัชนีอ้างอิงโดยรวม ณ เวลาก่อนที่จะเกิดเหตุขัดข้องด้านตลาดดังกล่าวขึ้น

วันที่มีเหตุขัดข้อง (Disrupted Day)	:	วันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติใด ๆ ซึ่งเป็นวันที่ตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องไม่เปิดทำการสำหรับการซื้อขายตามปกติ หรือ วันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติใด ๆ เป็นวันที่มีเหตุขัดข้องด้านตลาดเกิดขึ้น
วันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติ (Scheduled Trading Day)	:	วันที่ตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องแต่ละตลาดมีกำหนดว่าจะเปิดดำเนินการซื้อขายธุรกรรมต่าง ๆ ในช่วงเวลาซื้อขายตามปกติของตลาดดังกล่าว
วันทำการของตลาด (Exchange Business Day)	:	วันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติที่ตลาดหลักทรัพย์และตลาดที่เกี่ยวข้องเปิดดำเนินการซื้อขายในระหว่างเวลาซื้อขายปกติ แม้ว่าตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องดังกล่าวจะปิดทำการก่อนเวลาเปิดทำการปกติหรือไม่ก็ตาม
เวลาปิดทำการปกติ (Scheduled Closing Time)	:	ในส่วนของที่เกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้อง และวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติ หมายถึง เวลาปิดทำการปกติในวันจันทร์-ศุกร์ของตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องในวันที่ควรเป็นวันซื้อขายปกติ โดยไม่นับรวมเวลาหลังเลิกทำการ หรือการทำธุรกรรมซื้อขายอื่นใดนอกเวลาเปิดทำการซื้อขายตามปกติของตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว

#### 8.7 การส่งมอบทรัพย์สิน (Physical Settlement)

- (ก) ในกรณีที่การไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องกระทำด้วยวิธีการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ (ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือวันไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนครบกำหนดอายุ หรือวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ ผ่านบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เปิดไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้กำหนดไว้และตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตามที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแจ้งให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าอย่างน้อย 30 (สามสิบ) วัน ก่อนวันที่จะต้องมีการส่งมอบหลักทรัพย์ โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นผู้รับความเสี่ยงทั้งหลายที่อาจเกิดขึ้นจากการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบตามที่ระบุไว้ข้างต้น ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง (ต่อไปในที่นี่ ให้เรียกวันที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะดำเนินการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบดังกล่าวว่า "วันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์" (Underlying Settlement Date) และวันดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง)

สำหรับการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงให้มีการส่งมอบเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้างต้นนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่จำเป็นต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนให้แก่ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืนหรือนำไปรับฝากไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้ถือให้ (ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฝากไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้กับนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) มาแสดง ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก็ได้ ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่จำเป็นต้องส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบจนกว่าจะได้รับไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือไปรับฝากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ และไม่จำเป็นต้องชำระเงิน หรือดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพิ่มเติมในกรณีที่การส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบไม่ตรงตามกำหนดวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ โดยมีสาเหตุมาจากการที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่นำใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาเวนคืน หรือนำใบรับฝากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาแสดงต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่กำหนดไว้ในข้างต้น ในวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ นั้น ๆ เว้นแต่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะตกลงกับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไว้เป็นอย่างอื่น

(ข) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการส่งมอบ

- (1) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะเป็นผู้รับผิดชอบชำระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบทั้งหมด
- (2) ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบเป็นหลักทรัพย์ประเภทที่ฝากไว้กับ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (หรือบุคคลอื่นที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ในประเทศไทยตามกฎหมาย) หลังจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทำการส่งมอบหลักทรัพย์ดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อ 8.7 (ก) ข้างต้นแล้ว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่อื่นใดอีกต่อไป รวมถึงหน้าที่ในการดำเนินการขอออกใบหุ้นหรือหลักฐานการแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ให้กับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประสงค์จะขอออกใบหุ้นหรือใบแสดงสิทธิในหลักทรัพย์อื่น ๆ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องติดต่อ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (หรือบุคคลอื่นที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ในประเทศไทยได้ตามกฎหมาย ซึ่งเข้ารับหน้าที่แทน) และรับผิดชอบต่อค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการออกใบหุ้นดังกล่าวเอง

(ค) ความรับผิดชอบของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

- (1) ตลอดระยะเวลาภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแล้ว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตัวแทนคำนวณราคา หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ไม่มีหน้าที่และความรับผิดชอบใด ๆ อีกต่อไป ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม แม้จะยังคงอยู่ในช่วงระยะเวลาที่ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงสิทธิในทางทะเบียน (intervening period)
- (2) เพื่อวัตถุประสงค์ของการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบนี้ (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่จดทะเบียนหรือดำเนินการเพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบุคคลอื่นใดได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ในสมุดทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ของผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิง (ข) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีหน้าที่ต้องรับผิดชอบหรือค่าใช้จ่ายเสียหายใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบุคคลใด ๆ สำหรับสิทธิและผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับหรือมีสิทธิที่จะได้รับ อันเกี่ยวเนื่องกับหลักทรัพย์อ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ว่ารุ่นใด ๆ หากวันแรกที่มีการกลับมาซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวในตลาดหลักทรัพย์ ภายหลังจากวันที่มีการปิดการซื้อขายเพื่อกำหนดสิทธิและผลประโยชน์ใด ๆ ดังกล่าวข้างต้น เป็นวันเดียวกันกับหรือวันก่อนหน้าวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ (ค) ดอกเบี้ย บัณฑิต หรือเงินตอบแทนใด ๆ ของหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ (ถ้ามี) จะชำระให้แก่บุคคลที่มีสิทธิจะได้รับดอกเบี้ย บัณฑิต หรือเงินตอบแทนใด ๆ ตามจำนวนหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับอยู่ในตลาดที่มีการจำหน่ายหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ และให้ส่งมอบตามวิธีการที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด ซึ่งจะได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบล่วงหน้าก่อนหรือภายในวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ดังกล่าว

(ง) เหตุขัดข้องในการส่งมอบ (Physical Settlement Disruption Event)

หากเหตุขัดข้องในการส่งมอบ (ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.8) เกิดขึ้นและยังไม่มีให้เกิดการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือวันอื่นใดที่ตกลงให้มีการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ การส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบจะเกิดขึ้นในวันถัดไปวันแรกที่มีการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบสามารถที่จะกระทำได้ผ่านระบบการหักบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ ("ระบบการหักบัญชี") เว้นแต่เหตุขัดข้องในการส่งมอบยังไม่มีให้เกิดการส่งมอบในแต่ละวันเป็นเวลา 8 (แปด) วันทำการของระบบการหักบัญชี โดยนับถัดจากวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือวันอื่นใดที่ตกลงให้มีการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบเดิม ในกรณีดังกล่าว (ก) หากสามารถที่จะส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบด้วยวิธีอื่นตามธรรมเนียมปฏิบัติทางธุรกิจได้ ให้วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นวันแรกที่มีการส่งมอบจากการขายหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบที่ซื้อขายกัน ณ วันทำการของระบบการหักบัญชีวันที่ 8 (แปด) ดังกล่าวที่จะเกิดขึ้นด้วยการส่งมอบตามธรรมเนียมปฏิบัติทางธุรกิจดังกล่าว (ให้ถือว่าวิธีการส่งมอบอื่นดังกล่าวเป็นระบบการหักบัญชีเพื่อประโยชน์สำหรับการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบที่เกี่ยวข้อง) และ (ข) หากไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบด้วยวิธีอื่นตามธรรมเนียมปฏิบัติทางธุรกิจได้ ให้วันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเลื่อนออกไปจนกว่าสามารถส่งมอบผ่านระบบการหักบัญชีที่เกี่ยวข้องหรือวิธีอื่นตามธรรมเนียมปฏิบัติทางธุรกิจได้

ในกรณีเช่นว่านี้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีสิทธิเรียกร้องขอรับเงินจำนวนใด ๆ ไม่ว่าจะเป็นครกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพิ่มเติม อันเกิดขึ้นเนื่องมาจากความล่าช้าในการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบตามข้อนี้หรือเนื่องมาจากเหตุใด ๆ โดยในกรณีที่มีการเลื่อนวันที่ตกลงจะส่งมอบหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอันเนื่องมาจากเหตุตามที่ระบุข้างต้นนี้ ไม่ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกระทำผิดข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ และไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นเนื่องจากการดังกล่าว

โดยไม่คำนึงถึงข้อกำหนดอื่นใดในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ในระหว่างที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยังคงไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ เนื่องจากเกิดเหตุขัดข้องในการส่งมอบยังคงมีอยู่ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเลือกที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยการชำระหนี้ด้วยเงินแทนการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ ในกรณีดังกล่าว ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะส่งหนังสือบอกกล่าวไปยังผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อแจ้งการชำระหนี้ด้วยเงินแทนการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ("คำบอกกล่าวเพื่อแจ้งการชำระราคาไถ่ถอนแทนการส่งมอบ") ตามวิธีการที่ระบุในข้อ 16 ของข้อกำหนดสิทธินี้

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเลือกที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงด้วยการชำระหนี้ด้วยเงินแทนการส่งมอบดังกล่าวข้างต้น ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้ค่าไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งหมด เป็นจำนวนเท่ากับ "**ราคาที่ต้องชำระแทนการส่งมอบ**" (Cash Settlement Price Due To Physical Settlement Disruption) (ตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ในข้อ 8.8 ข้างล่างนี้) ภายในกำหนดไม่เกิน 3 (สาม) วันทำการนับจากวันที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ส่งคำบอกกล่าวเพื่อแจ้งการชำระราคาไถ่ถอนแทนการส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแล้ว

ทั้งนี้ ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกลงยอมรับและผูกพันตามผลของการชำระหนี้ด้วยเงินแทนการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ ตามที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้แจ้งให้ทราบดังกล่าวข้างต้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้างต้น โดยไม่มีข้อโต้แย้งใด ๆ



## 8.8 คำนิยามศัพท์ที่เกี่ยวข้องกับการส่งมอบทรัพย์สิน

เพื่อวัตถุประสงค์ของข้อ 8.7 และข้อกำหนดอื่น ๆ ของข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ให้คำต่าง ๆ ดังต่อไปนี้มีความหมายตามที่ระบุไว้ ดังนี้ (เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่นในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง)

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการส่งมอบ (Delivery Expenses)	: ค่าธรรมเนียม ค่าภาษี ค่าอากร และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใดทั้งปวง รวมทั้ง ค่าอากรแสตมป์ เงินสำรองค่าภาษีอากรแสตมป์ และ/หรือ ค่าธรรมเนียม ค่าอากรหรือค่าภาษีทั้งปวงที่เกิดขึ้นเนื่องจากการส่งมอบจำนวนทรัพย์สิน
ระยะเวลาที่ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงสิทธิในทางทะเบียน (Intervening Period)	: ระยะเวลาที่บุคคลใด ๆ ซึ่งไม่ใช่ผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้อง ยังคงมีสิทธิในทางทะเบียน ในฐานะที่เป็นเจ้าของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือมีสิทธิเรียกร้องใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงตามกฎหมาย
ราคาที่ต้องชำระแทนการส่งมอบ (Cash Settlement Price Due To Physical Settlement Disruption)	: จำนวนเงินที่ผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระแทนการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบเพื่อการได้ถอนหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งเป็นไปตามที่ตัวแทนคำนวณราคากำหนดตามที่พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นราคาที่เท่ากับมูลค่าตลาดที่เป็นธรรมของหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว (โดยไม่นับดอกเบี้ยสะสมที่เกิดจากหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 6.2 ของข้อกำหนดสิทธิ) หักด้วยต้นทุนหรือค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) ที่เกิดขึ้นจากการชำระเงินค่าได้ถอนหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแทนการส่งมอบหลักทรัพย์ในกรณีที่เกิดเหตุขัดข้องดังกล่าว โดยตัวแทนคำนวณราคาจะพิจารณามูลค่าตลาดที่เป็นธรรมของหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าว ณ วันใดวันหนึ่งที่กำหนดโดยผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ซึ่งเป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางการค้าหรือทางตลาดที่เหมาะสม) ทั้งนี้ วันดังกล่าวจะต้องเป็นวันที่ไม่เกิน 15 (สิบห้า) วันก่อนหน้าวันที่ผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ส่งคำบอกกล่าวเพื่อแจ้งการชำระราคาได้ถอนแทนการส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
เหตุขัดข้องในการส่งมอบ (Physical Settlement Disruption Event)	: เหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยที่ผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่สามารถควบคุมได้ และตัวแทนคำนวณราคาเห็นว่าเหตุการณ์ดังกล่าวเป็นอุปสรรคขัดขวางมิให้ผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นผู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ และ/หรือ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องได้ และให้หมายความรวมถึง กรณีที่ตลาดหลักทรัพย์มิได้เปิดให้ดำเนินการซื้อขาย หรือประกาศหยุดพักหรือจำกัดการซื้อขายใด ๆ เป็นการชั่วคราว หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์กับหรือที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิง ระบบในการส่งมอบหลักทรัพย์ขัดข้อง หรือระบบการหักบัญชีที่เกี่ยวข้องไม่สามารถที่จะทำการโอนหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบได้
วันทำการของระบบการหักบัญชี (Clearing System Business Day)	: ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับระบบการหักบัญชี วันใด ๆ ซึ่งระบบการหักบัญชีเปิดทำการ (หรือควรจะเปิดทำการ ถ้ามีได้มีเหตุขัดข้องในการส่งมอบ (Physical Settlement Disruption Event)) สำหรับการรับและปฏิบัติตามคำสั่งการหักบัญชี

## 8.9 การยกเลิกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งปวงที่ได้รับการ ไล่ถอน โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามวิธีที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องจะถูกยกเลิก และไม่สามารถนำหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวมาออกซ้ำหรือจำหน่ายต่อไปได้อีก

## 8.10 คำรับทราบและความตกลง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรับทราบและตกลงว่า

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบริษัทในเครือแห่งใดแห่งหนึ่งของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจมีการให้บริการหรือมีความสัมพันธ์กับผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงหรือผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจทำการลงทุนเพื่อตนเอง (proprietary trading) โดยทำการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง หรือทำการลงทุนในออปชั่น ฟิวเจอร์ ตราสารอนุพันธ์ หรือตราสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง (ซึ่งรวมถึง การซื้อขายทรัพย์สินที่กล่าวมาข้างต้นตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือบริษัทในเครือแห่งใดเห็นว่าสมควรเพื่อการป้องกันความเสี่ยงด้านตลาดของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิง ทั้งนี้ ตามดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและ/หรือบริษัทในเครือแต่เพียงผู้เดียว) ทั้งนี้ การซื้อขายดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือระดับของดัชนีอ้างอิง และส่งผลสืบเนื่องในจำนวนเงินที่ต้องชำระหรือส่งมอบภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเปลี่ยนแปลงไป อนึ่ง การซื้อขายดังกล่าวอาจเกิดขึ้นในเวลาใดก็ได้ รวมถึงในวันกำหนดราคาที่เกี่ยวข้อง หรือใกล้เคียงกับวันดังกล่าว
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้ให้และจะไม่ให้คำรับรองใด ๆ ก็ตาม ที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิงใด ๆ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเชื่อถือตามหรือมีสิทธิที่จะเชื่อถือตาม ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง บริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตัวแทนคำนวณราคาอาจครอบครองข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง ซึ่งมีหรืออาจมีนัยสำคัญเกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ทั้งนี้ ไม่ว่าข้อมูลนี้อาจเปิดเผยหรือไม่เปิดเผยเป็นการทั่วไปหรืออาจเป็นที่รับทราบของบุคคลภายนอกหรือไม่ก็ตาม โดยอาจเป็นการครอบครองข้อมูลในวันที่ได้มีการซื้อหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือในเวลาใดภายหลังจากนั้น ทั้งนี้ ไม่ว่าจะได้ครอบครองข้อมูลดังกล่าวโดยอาศัยความสัมพันธ์ต่าง ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาหรือโดยประการอื่นใด และการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ได้ก่อให้เกิดหน้าที่ใด ๆ ต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง บริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตัวแทนคำนวณราคา ที่จะต้องเปิดเผยความสัมพันธ์หรือข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าจะเป็นความลับหรือไม่) ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและบริษัทในเครือของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อาจออกตราสารอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยอ้างอิงใด ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ การเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะซึ่งก่อให้เกิดการแข่งขันกันได้ในตลาดอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้
- (จ) ในการออกและปฏิบัติตามหน้าที่ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจเข้าไปมีฐานะในธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงใด ๆ ได้

## 9. ภาษีอากร

การชำระราคาเมื่อถึงกำหนดภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะไม่ถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย เว้นแต่การหักภาษี ณ ที่จ่ายนั้นจะ (ก) เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด หรือ (ข) มีผลใช้บังคับอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย (ตามที่นิยามไว้ด้านล่างนี้) หากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายใดก่อให้เกิดการหักภาษี ณ ที่จ่ายดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้อง (ก) หักภาษี ณ ที่จ่ายตามจำนวนที่กำหนด และ (ข) ดำเนินการชำระเงินทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราที่กำหนด โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะชำระหนี้เงินดังกล่าว หรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในจำนวนสุทธิหลังจากหักค่าภาษีที่หัก ณ ที่จ่ายหรือเงินใด ๆ แล้วตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีต้องชำระเงินเพิ่มใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพื่อชดเชยค่าภาษีหรือเงินใด ๆ ที่ได้หักไว้ดังกล่าว (no gross-up)

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรับทราบว่าจำนวนเงินที่ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้อาจถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 30 (สามสิบ) หรือในอัตราร้อยตามที่กำหนดเป็นครั้งคราว ตามกฎหมายด้านภาษีอากรของประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งบังคับหรือเรียกเก็บตาม มาตรา 1471 ถึง 1474 ของ U.S. Internal Revenue Code of 1986 ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ("U.S. Internal Revenue Code of 1986") ที่ใช้อู่ ณ วันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (หรือตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือตามกฎหมายที่ออกภายหลังซึ่งมีสาระสำคัญเทียบเคียงกันได้และไม่เป็นการพ้นวิสัยที่จะปฏิบัติตาม) และกฎเกณฑ์หรือข้อบังคับในปัจจุบันหรือในอนาคต หรือการตีความอย่างเป็นทางการใด ๆ หรือข้อตกลงใด ๆ ที่มีการเข้าตกลงกันภายใต้ Section 1471(b) ของ U.S. Internal Revenue Code of 1986 รวมถึงกฎเกณฑ์ ข้อบังคับหรือแนวปฏิบัติด้านภาษีอากรซึ่งถูกนำมาใช้ตามความตกลงระหว่างรัฐบาล (intergovernmental agreement) ที่ได้มีการตกลงกันเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายด้านภาษีอากรของประเทศสหรัฐอเมริกาดังกล่าว ("**FATCA Withholding Tax**") ซึ่งการหักภาษี ณ ที่จ่ายนั้น อาจเป็นผลมาจากการกรณีต่าง ๆ เช่น (ก) สถานการณ์เป็น Non-participating Foreign Financial Institution หรือ Non-registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือ (ข) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ขอยกเว้นการหักภาษี ณ ที่จ่ายดังกล่าว หรือ (ค) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ปฏิบัติตามหรือไม่สามารถทำให้บุคคลอื่นปฏิบัติตามข้อบังคับทางกฎหมาย หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือบุคคลอื่นใด ไม่สามารถรับรองการเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศสหรัฐอเมริกาของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือไม่สามารถระบุได้ว่าผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถได้รับประโยชน์ตามข้อยกเว้นใดสำหรับ FATCA Withholding Tax ให้แก่หน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลด้านภาษีอากรหรือ (ง) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่แสดงเอกสารที่เกี่ยวข้องกับ FATCA (ตามที่นิยามไว้ด้านล่างนี้) เป็นต้น

เพื่อประโยชน์ของข้อนี้ ให้ "**การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย**" หมายถึง การตรากฎหมาย การประกาศใช้กฎหมาย การบังคับใช้ การให้สัตยาบัน การเปลี่ยนแปลง หรือการแก้ไขของกฎหมาย กฎเกณฑ์ (หรือการนำมาใช้ หรือการตีความกฎหมายหรือกฎเกณฑ์) ในปัจจุบันหรือในอนาคตเกี่ยวกับภาษีอากร รัชฎากร ศาลากร อากร ค่าปรับ เงินประเมิน ค่าธรรมเนียม หรือภาษีหัก ณ ที่จ่ายประเภทใด ๆ (รวมถึงเงินเพิ่ม เบี้ยปรับ หรือดอกเบี้ยที่ต้องชำระอันเนื่องมาจากการละเลยหรือล่าช้าในการชำระภาษีในลักษณะเดียวกัน) ซึ่งเรียกเก็บโดยรัฐบาลหรือผู้มีอำนาจจัดเก็บภาษีอันเนื่องมาจากการชำระเงินใด ๆ ภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในวันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือภายหลังจากวันดังกล่าว

ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกลงที่จะยื่นแบบฟอร์มต่อไปนี้ (ตามที่เกี่ยวข้อง) ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ก) U.S. Person IRS Form W-9 หรือ (ข) Non-U.S. Person IRS Form W-8BEN-E และแบบฟอร์ม เอกสารและข้อมูลอื่นที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงร้องขอเพื่อที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดใด ๆ ซึ่งใช้บังคับต่อ Participating Foreign Financial Institution ตามที่ได้นิยามไว้ใน U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ("**เอกสารที่เกี่ยวข้องกับ FATCA**") โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยืนยันว่าข้อมูลที่ให้ไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับ FATCA เป็นความจริง ถูกต้อง ครบถ้วน และสมบูรณ์ และ

รับรองว่าข้อมูลดังกล่าวเป็นความจริง ถูกต้อง ครบถ้วน และสมบูรณ์ตลอดเวลา และจะแจ้งผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถึงการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ของข้อมูลที่ได้ให้ไว้ก่อนหน้าแก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเข้าใจว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายและความตกลงเกี่ยวกับภาษีอากรของประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่งข้อมูลบางประการ ไปยัง United States Internal Revenue Service (IRS) หรือหน่วยงานอื่นภายใต้บังคับแห่งกฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกาที่รู้จักในนามว่า FATCA หรือกฎหมายไทย (แล้วแต่กรณี)

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอนุญาตให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่งรายงานข้อมูลทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไปยัง IRS หรือหน่วยงานอื่น โดยข้อมูลนี้อาจรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ชื่อและที่อยู่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ข้อมูลเกี่ยวกับผู้รับผลประโยชน์ สำเนาของแบบฟอร์ม IRS W-8BEN-E หรือแบบฟอร์มอื่นของ IRS ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ข้อมูลบางส่วนหรือทั้งหมดที่บันทึกอยู่ในแบบฟอร์ม IRS W-8BEN-E หรือแบบฟอร์มอื่นของ IRS ที่เกี่ยวข้อง รายการของบัญชีเงินฝาก จำนวนรายรับและรายได้ สถานะการปฏิบัติตาม FATCA และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเอกสารทางธุรกรรมอื่น ๆ และธุรกรรมนี้ ซึ่งอาจถูกขอหรือถูกเรียกให้ส่งมอบโดย IRS หรือหน่วยงานอื่น (เรียกรวมกันว่า "ข้อมูล")

ด้วยการอนุญาตนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสละ โดยชัดแจ้งซึ่งความคุ้มครองหรือสิทธิภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการรักษาความลับและการรักษาข้อมูลของลูกค้า เท่าที่จำเป็นเพื่อประโยชน์ในการรายงานข้อมูลฯ ไปยังหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยอมรับและรับทราบว่าข้อมูลฯ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเปิดเผยแก่ IRS หรือหน่วยงานอื่นอาจอยู่ภายใต้บังคับแห่งกฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกฎหมายและข้อบังคับของประเทศสหรัฐอเมริกาอาจมีหลักเกณฑ์เรื่องการรักษาความลับและการรักษาข้อมูลของลูกค้าแตกต่าง ไปจากกฎหมายไทยหรือกฎหมายของประเทศอื่น ๆ

การอนุญาตให้เปิดเผยข้อมูลฯ นี้จะมีผลย้อนกว่าผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะทำการเพิกถอนการอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษร ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงยอมรับและรับทราบว่าการให้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเปิดเผยข้อมูลฯ เป็นเงื่อนไขเบื้องต้น เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ ทั้งนี้ การเพิกถอนการอนุญาตให้เปิดเผยข้อมูลฯ จะมีผลเมื่อจำนวนภาษีอากรที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต้องทำการหัก ได้รับการประกันจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเต็มจำนวนดังกล่าว

## 10. หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

### 10.1 การแจ้งคำบอกกล่าวต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

(ก) ในกรณีที่เกิดเหตุฉุกเฉิน หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุฉุกเฉิน หรือผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงถูกดำเนินคดีเป็นจำเลยในศาลหรือถูกกล่าวหาให้เป็นฝ่ายรับผิดชอบในกรณีพิพาทที่อนุญาตโดยศาลการจะต้องวินิจฉัย ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคา ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละรายทราบโดยไม่ชักช้านับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว รวมทั้งแจ้งถึงการกระทำใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ดำเนินการหรือเสนอที่จะดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวด้วย

(ข) เมื่อที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีมติร้องขอต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องส่งมอบเอกสารซึ่งลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจ) ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ระบุถึงเหตุฉุกเฉินหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุฉุกเฉินเกิดขึ้น และ/หรือ มีคดี

---

ความหรือการพิจารณาอนุญาตดูแลการที่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงเป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหาที่มีลักษณะตามข้อ 10.1 (ก) (ยกเว้นกรณีที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงทราบแล้ว (ถ้ามี))

## 10.2 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงจะดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบภายในวันออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงรุ่นแรกภายใต้โครงการ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟง ซึ่งอันดับความน่าเชื่อถือนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อเสนอแนะ ให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลง โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม จะไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงแต่อย่างใด

## 10.3 การจดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงจะไม่จดทะเบียนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่นในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง

## 11. การผิณฑ์และผลของการผิณฑ์

### 11.1 เหตุผิณฑ์

ถ้าเกิดเหตุการณ์ใด ๆ ดังต่อไปนี้ให้ถือเป็นเหตุผิณฑ์ ("เหตุผิณฑ์") ภายใต้หุ้นที่มีอนุพันธ์แฟง

(ก) เมื่อผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงไม่ชำระเงินค่าราคาไถ่ถอนหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟง และ/หรือ ดอกเบี้ยหรือหนี้เงินใด ๆ (ถ้ามี) หรือไม่ส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ (ถ้ามี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟง ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่ กรณีมีข้อยกเว้นให้ทำได้ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง หรือกรณีที่การไม่ชำระหนี้เงินหรือการไม่ส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบดังกล่าวเป็นผลมาจากเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) การไม่ชำระหนี้เงินดังกล่าวมีสาเหตุมาจากความล่าช้าอันเนื่องมาจากระบบการโอนเงินขัดข้องหรือเหตุสุดวิสัยในการจัดส่งเช็คหรือเหตุขัดข้องในการชำระหนี้เงิน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.3 หรือ
- (2) การไม่ส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบดังกล่าวมีสาเหตุมาจากความล่าช้าอันเนื่องมาจากระบบการโอนหลักทรัพย์หรือความล่าช้าของนายทะเบียนหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือเหตุสุดวิสัยอื่น ๆ ในการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบดังกล่าว (รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) การไม่ส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากมีเหตุขัดข้องในการส่งมอบเกิดขึ้น ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8.7 (ง))

และผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงได้ทำการแก้ไขโดยชำระหนี้เงินใด ๆ หรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบดังกล่าว ตามข้อกำหนดสิทธินี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง หรือ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฟงได้ทำการแก้ไขโดยชำระหนี้เงินใด ๆ หรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบดังกล่าวภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันที่เหตุขัดข้อง ตามที่ระบุไว้ในข้อ (1) หรือ (2) ดังกล่าวข้างต้น ได้สิ้นสุดลง

- (ข) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาในข้ออื่น ๆ นอกเหนือจากการไม่ชำระหนี้เงินหรือไม่ส่งมอบหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1 (ก) ข้างต้น และเหตุผิดเงื่อนไข เช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งเหตุผิดเงื่อนไข พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแก้ไขเหตุผิดเงื่อนไขดังกล่าวแล้วโดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ที่ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรวมกัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงคงค้างทั้งหมดที่ออกภายใต้โครงการที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอน
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกเป็นผู้หนีสินส่วนตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์เป็นผู้หนีสินส่วนตัว หรือการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้รับการปลดปล่อยภายใน 30 (สามสิบ) วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตกอยู่ในสถานะดังกล่าว หรือนับแต่วันที่มีการยื่นคำฟ้องหรือคำร้องต่อศาลเพื่อดำเนินการเช่นนั้นแล้วแต่กรณี
- (ง) (1) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหยุดประกอบกิจการ หรือ (2) มีคำสั่งหรือมติให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเลิกกิจการ หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประกาศเป็นกรทั่วไปว่าจะเลิกกิจการ หรือ (4) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี เว้นแต่การเลิกกิจการที่กล่าวมาในข้อนี้เป็นผลเนื่องมาจากการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือการควบรวมบริษัท ซึ่งตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของการดำเนินการดังกล่าว นิติบุคคลที่จะคงอยู่ต่อไปจะเข้ารับเอาหนี้สินหรือข้อผูกพันทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงโดยชัดเจน และการเลิกกิจการเนื่องจากเหตุดังกล่าวนั้นผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ใช้ดุลพินิจแต่ฝ่ายเดียวพิจารณาข้อมูล ซึ่งปรากฏแก่ตน ณ ขณะนั้นแล้วเห็นว่าน่าจะไม่ทำให้โอกาสที่จะได้รับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเสียไปหรือด้อยลงกว่าเดิม

## 11.2 ผลของการผิดนัด

เมื่อมีเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งเกิดขึ้นและยังคงอยู่ หากที่ประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีมติเห็นชอบให้หนี้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงคงค้างทั้งหมดที่ออกภายใต้โครงการถึงกำหนดชำระโดยพลัน และผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการแจ้งดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าหนี้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวถึงกำหนดชำระโดยพลัน และผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องชำระหนี้ดังกล่าวให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยการชำระหนี้ด้วยเงินตามจำนวนที่ตัวแทนคำนวณราคากำหนดโดยพิจารณาแล้วเห็นว่าจำนวนเงินดังกล่าวเป็นราคาที่เท่ากับราคามูลค่าตลาดที่เป็นธรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ณ ขณะนั้น

## 12. อายุความ

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องนำไปหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมาแสดงเพื่อขอรับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใน 10 (สิบ) ปี (สำหรับการขอรับชำระเงินค่าราคาไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและหลักทรัพย์ที่ตกลงจะส่งมอบ) และภายใน 5 (ห้า) ปี (สำหรับการขอรับชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ถ้ามี)) นับจากวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง มิฉะนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะสิ้นสิทธิเรียกร้องต่อผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเมื่อพ้นกำหนดเวลาดังกล่าว

## 13. การประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีสิทธิเรียกประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ แต่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องเรียกประชุมผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ไม่ว่ารายเดียว

หรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ยังมิได้ไถ่ถอน ทั้งหมด มีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทราบว่ามีการฉ้อฉลใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) หากเกิดเหตุฉ้อฉลใดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ 11.1 และในขณะนั้นยังมิได้มีการส่งหนังสือแจ้งถึงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง มายังผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 11.2
  - (2) หากมีการเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และ/หรือ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ในสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 14
  - (3) หากมีเหตุการณ์สำคัญซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของจำนวนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงคงค้างชำระทั้งหมดที่ออกภายใต้โครงการ (ยกเว้น เป็นกรณีที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นใดรุ่นหนึ่ง โดยเฉพาะก็ให้นับเฉพาะจำนวนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงรุ่นที่เกี่ยวข้องเท่านั้น) (โดยหนังสือถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) มีความเห็นอย่างมีเหตุผลว่าเหตุการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอย่างร้ายแรง หรือต่อความสามารถของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาอย่างร้ายแรง และมีคำขอจากผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจำนวนดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
  - (4) หากมีกรณีที่จะต้องแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนคำนวณเงินรายใหม่แทนนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือตัวแทนคำนวณเงินรายเดิม
- (ข) มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุม โดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายที่เกี่ยวข้อง ไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้นจะเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (ค) ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอาจจัดให้มีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพื่อลงมติใด ๆ ก็ได้โดยคะแนนเสียงที่จะต้องได้รับเพื่อการอนุมัติในแต่ละเรื่องนั้นให้เป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เพียงแต่เปลี่ยนจากการนับคะแนนเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน เป็นการนับคะแนนเสียงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทุกรายที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องลงมติโดยการลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐานในมติดังกล่าวในหนังสือฉบับเดียวกันหรือหลายฉบับก็ได้ และส่งมอบให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้เก็บรักษาไว้ ทั้งนี้ให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นผู้กำหนดรายละเอียดและวิธีการในการดำเนินการเพื่อขอมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวตามที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเห็นสมควร ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ของข้อ 13 (ค) นี้ คะแนนเสียงที่จะต้องได้รับเพื่อการอนุมัติในแต่ละเรื่องนั้นให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อ 7 ของเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2 ของข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (ง) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพียงหนึ่งราย ให้ถือว่ามติที่ทำเป็นลายลักษณ์อักษรและลงนาม โดยผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวเป็นมติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยมีต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- (จ) การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใต้ข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนี้ (ซึ่งรวมถึง กรณีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในข้อ 13 (ค) ข้างต้นด้วย) จะเป็นการประชุม(หรือลงมติเป็น

ลายลักษณ์อักษร) ร่วมกันของผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งทั้งหมดทุกรุ่นที่ยังคงค้างชำระอยู่ (Outstanding) ที่ออกภายใต้  
โครงการ (โดยการนับองค์ประชุมและมติของที่ประชุมจะคำนวณจากจำนวนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งและจำนวนหุ้นที่มี  
อนุพันธ์แห่งทุกรุ่นรวมกัน) แต่ทั้งนี้ในกรณีที่ (1) ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งเห็นว่าเรื่องใดเรื่องหนึ่ง (ในกรณีเป็นการประชุม  
ซึ่งต้องพิจารณาหลายวาระ) ที่จะต้องประชุมเพื่อลงมติ นั้น เป็นเรื่องที่น่าจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งรุ่นใด ๆ  
โดยเฉพาะเจาะจงเท่านั้น ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้นับองค์ประชุมและคะแนนเสียงเฉพาะจากผู้ถือหุ้นอนุพันธ์รุ่นที่เกี่ยวข้องนั้น  
เท่านั้น หรือ (2) ในกรณีที่เรื่องที่จะพิจารณาทั้งหมดอาจมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งรุ่นใด ๆ โดยเฉพาะ ก็ให้  
เรียกประชุมเฉพาะผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งรุ่นที่มีส่วนได้เสียดังกล่าวเท่านั้น

- (ค) ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นและสมควรที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการเรียกและการจัดการ  
ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งที่จัดขึ้นอย่างถูกต้องตามรายละเอียดและเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง  
ตามความเหมาะสม (ยกเว้นค่าใช้จ่ายที่ก่อโดยผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งเป็นการส่วนตัว)

#### 14. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคา

- (ก) ห้ามมิให้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิหรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ในลักษณะที่อาจขัดต่อ  
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) หรือประกาศหรือ  
กฎเกณฑ์อื่นใดที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ดังกล่าว ซึ่งเกี่ยวข้องและใช้บังคับกับ  
หุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง
- (ข) นอกจากกรณีตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้หรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง การแก้ไขเปลี่ยนแปลง  
ข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องในส่วนที่มีสาระสำคัญจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้  
ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง และ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายหมายเลข 2  
ของข้อกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง
- (ค) ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องที่แก้ไขเพิ่มเติมให้  
นายทะเบียนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเร็วภายหลังจากที่มีการเปลี่ยนแปลงแต่ไม่เกิน 15 (สิบห้า) วัน นับ  
แต่วันที่การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวมีผลใช้บังคับและจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งเมื่อได้รับการร้องขอ
- (ง) ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งอาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง โดย  
ไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่ง ในกรณีที่การแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นไปตาม  
ข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้หรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง หรือเป็น ไปเพื่อการแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นได้โดยชัด  
แจ้ง หรือเพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามที่กฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของทางราชการ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด โดย  
ให้แก้ไขเฉพาะเท่าที่จำเป็น เว้นแต่จะมีการระบุไว้เป็นอย่างอื่นในข้อกำหนดสิทธินี้หรือข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคา  
ที่เกี่ยวข้อง

#### 15. การขอออกไปหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งฉบับใหม่

หากไปหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งฉบับเก่าสูญหาย ฉีกขาด หรือชำรุดด้วยประการใด ๆ ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุด  
ทะเบียนผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งมีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งออกไปหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งฉบับใหม่ โดยผู้ถือ  
หุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจะต้องชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่นายทะเบียนหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งกำหนด ทั้งนี้ ในกรณี  
ที่ไปหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งฉบับเก่าสูญหายหรือถูกทำลาย ผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งจำต้องส่งหลักฐานแสดงการแจ้งความต่อพนักงาน



---

สอบสวน มาพร้อมกับคำขอออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนด ในการนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงได้รับคำขอให้ออกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับใหม่ และเอกสารอื่น ๆ ตามที่ นายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกำหนดอย่างครบถ้วนแล้ว และนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงว่ามีกรยกเลิกใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงฉบับเก่าด้วย

**16. การติดต่อและการบอกกล่าว**

16.1 เว้นแต่ในกรณีที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น โดยเฉพาะ คำบอกกล่าวอาจจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือทางโทรสารหรือทางอิเล็กทรอนิกส์ได้ ทั้งนี้ การติดต่อสื่อสารใด ๆ ระหว่างบุคคลหนึ่งไปยังอีกบุคคลหนึ่งภายใต้ข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาจะมีผลต่อเมื่อ

- (ก) หากเป็นการส่งโดยโทรสาร เมื่อได้รับในรูปแบบที่อ่านหรือเข้าใจได้
- (ข) หากเป็นการส่งโดยไปรษณีย์ลงทะเบียน ให้ถือว่าได้ส่งถึงผู้รับในวันส่ง
- (ค) หากเป็นการส่งทางอีเมล เมื่ออีเมลได้ส่งถึงผู้รับ

16.2 การติดต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ให้เป็นไปดังต่อไปนี้

- (ก) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ ถึงนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งไปยังที่อยู่หรือหมายเลขโทรสารของนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและตัวแทนคำนวณราคา (ถ้ามี)
- (ข) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ ถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังต่อไปนี้ หรือตามที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงไว้เป็นหนังสือให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

**บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**

**ที่อยู่** ชั้น 20-21 และ เลขที่ 999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์  
ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กทม.10330

**โทรศัพท์** 0-2658-5142

**โทรสาร** 0-2254-4058

**อีเมล** mst.structurednotes@maybank.com

16.3 การติดต่อผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงให้เป็นไปดังต่อไปนี้

- (ก) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ ถึงผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ซึ่งจะถือได้ว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วในวันที่ 3 (สาม) นับจากวันที่ได้ส่งทางไปรษณีย์ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในประเทศไทย หรือในวันที่ 7 (เจ็ด) นับจากวันที่ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในต่างประเทศ

---

(ข) กรณีมิได้ส่งคำบอกกล่าวให้กับ หรือมีความบกพร่องใด ๆ ในคำบอกกล่าวหรือเอกสารที่ส่งให้กับผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งรายใดรายหนึ่งโดยเฉพาะ จะไม่มีผลต่อความสมบูรณ์ต่อการส่งคำบอกกล่าวหรือเอกสารใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แห่งรายอื่น

**17. ข้อสัญญาที่เป็นโมฆะไม่กระทบข้อสัญญาที่สมบูรณ์**

ถ้า (ก) ข้อกำหนดหรือข้อความใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ เอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งฉบับใด ๆ หรือ (ข) เอกสารที่ข้อกำหนดสิทธินี้อ้างถึงฉบับใด หรือ (ค) เอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งฉบับใด กลายเป็นโมฆะ ไม่ชอบด้วยกฎหมาย ไม่สมบูรณ์ หรือใช้บังคับมิได้ในประการใด ๆ ที่มีผลใช้บังคับ ตามกฎหมายกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งให้ข้อความอื่น ๆ ที่เหลืออยู่ในข้อกำหนดสิทธินี้ (รวมถึงข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ เอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งฉบับใด ๆ) หรือเอกสารดังกล่าว หรือเอกสารหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งดังกล่าว ยังคงชอบด้วยกฎหมาย สมบูรณ์ และใช้บังคับได้ตามกฎหมายและไม่เสื่อมเสียไปเพราะความเป็นโมฆะ ไม่ชอบด้วยกฎหมาย ไม่สมบูรณ์ หรือใช้บังคับมิได้ของข้อความหรือเอกสารดังกล่าวนี้

**18. ข้อตกลงอื่น ๆ**

(ก) การไม่ใช้สิทธิ หรือการใช้สิทธิล่าช้า หรือการใช้สิทธิแต่บางส่วนของฝ่ายใด ไม่ถือว่าเป็นการสละสิทธิ หรือทำให้เสื่อมสิทธิ นั้น ๆ หรือตัดสิทธิในอันที่จะใช้สิทธิส่วนอื่น ๆ ของฝ่ายนั้น

(ข) การผ่อนผันหรือยกเว้นการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งเพื่อเหตุแห่งการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิประการใด ๆ โดยผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งที่ได้กระทำโดยชอบแล้ว ให้ถือว่ามีผลเป็นการผ่อนผันหรือยกเว้นนับแต่ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งได้บอกกล่าวไปยังผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อ 16 ของข้อกำหนดสิทธินี้ โดยให้ถือเสมือนว่าเหตุแห่งการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคานั้น ๆ ไม่เคยเกิดขึ้น และจะยกเหตุในคราวนั้นที่ได้มีการผ่อนผันหรือยกเว้นนั้นแล้วขึ้นมาบังคับเข้ากับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งอีกไม่ได้ เว้นแต่จะได้รับการสงวนสิทธิ์ หรือมีการกำหนดเงื่อนไขหรือเงื่อนไขเวลาสำหรับการผ่อนผันหรือการยกเว้นนั้นไว้โดยชัดแจ้งและได้แจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งทราบ ไปพร้อมกับการบอกกล่าวข้างต้นแล้ว

**19. ผลบังคับใช้ของข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ**

ข้อกำหนดสิทธินี้จะมีผลใช้บังคับเริ่มในวันออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งรุ่นแรกภายใต้โครงการ ไปจนถึงวันที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งหรือไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งทั้งหมดทุกรุ่นครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว โดยข้อกำหนดสิทธินี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาจะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย และหากมีข้อความใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ และ/หรือ ข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม ที่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศใด ๆ ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์ที่ออกโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ที่มีผลใช้บังคับกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่ง ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งแทนข้อความของข้อกำหนดสิทธินี้ และ/หรือ ข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม เฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น

ในกรณีที่มีข้อกำหนดใด ๆ ในเอกสารหรือสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้ และ/หรือ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้อง ให้ข้อกำหนดในข้อกำหนดสิทธินี้ และ/หรือ ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาที่เกี่ยวข้องใช้บังคับ อย่างไรก็ตามหากมีข้อความใด ๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคา ให้ใช้ข้อกำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาสำหรับหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แห่งรุ่นที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาดังกล่าว เฉพาะในส่วนที่ขัดแย้งกันหรือเพิ่มเติมเท่านั้น

---

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

โดย

-----  
(นายอารักษ์ สังขรัตน์  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร)

วันที่ \_\_\_\_\_

---

**เอกสารแนบท้ายหมายเลข 1**  
**แบบของใบหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง**

---

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 2  
หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง

---

เอกสารแนบท้ายหมายเลข 3

ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง