

- สรุปข้อเสนอดังกล่าว -

เงื่อนไขและสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

<u>ลักษณะการเสนอขาย</u>	เสนอขายผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Direct Listing)
<u>ผู้ค้าประกัน</u>	ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส (JPMorgan Chase Bank, National Association) สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 383 เมดิสัน อเวนิว นิวยอร์ก เอ็นวาย 10179 ประเทศ สหรัฐอเมริกา
<u>ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ค้าประกัน</u>	Aa2 (Stable Outlook) โดย Moody's Investors Service, Inc.
<u>นายทะเบียนและตัวแทนรับแจ้งการใช้สิทธิ</u>	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
<u>การใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์</u>	การใช้สิทธิอัตโนมัติ ณ วันครบกำหนดอายุ
<u>ค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิที่เรียกเก็บโดยผู้ออก</u>	ไม่มี

วิธีการใช้สิทธิ

1. เงินสดส่วนต่าง หมายถึง จำนวนเงินต่อหนึ่งหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ คำนวณจากส่วนต่างระหว่างราคาอ้างอิงและราคาใช้สิทธิคูณด้วยอัตราใช้สิทธิต่อหน่วย (กรณีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นสามัญ) หรือตัวคูณดัชนี (กรณีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นดัชนีหลักทรัพย์) ที่บังคับใช้ในขณะนั้น

กรณีที่หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย

กรณีประเภทสิทธิในการซื้อ : เงินสดส่วนต่าง = (ราคาอ้างอิง - ราคาใช้สิทธิ) x อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย หรือตัวคูณดัชนี (แล้วแต่กรณี)

กรณีประเภทสิทธิในการขาย : เงินสดส่วนต่าง = (ราคาใช้สิทธิ - ราคาอ้างอิง) x อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย หรือตัวคูณดัชนี (แล้วแต่กรณี)

ทั้งนี้ "ราคาอ้างอิง" ที่ระบุตามสูตรการคำนวณเงินสดส่วนต่าง มีความหมายเดียวกับคำว่า "ดัชนีที่ใช้ชำระราคา" กรณีดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง หรือ "ราคาอ้างอิง" กรณีหลักทรัพย์อ้างอิงตามแต่ที่เหมาะสม

กรณีที่ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศ

กรณีประเภทสิทธิในการซื้อ : เงินสดส่วนต่าง = Max [0, (ดัชนีที่ใช้ชำระราคา - ราคาใช้สิทธิ) \* ตัวคูณดัชนี \* อัตราแลกเปลี่ยน]

กรณีประเภทสิทธิในการขาย : เงินสดส่วนต่าง = Max [0, (ราคาใช้สิทธิ - ดัชนีที่ใช้ชำระราคา) \* ตัวคูณดัชนี \* อัตราแลกเปลี่ยน]

2. เงินสดส่วนต่างสุทธิ หมายถึง เงินสดส่วนต่างตามจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ที่ใช้สิทธิหลังจากหักค่าใช้จ่ายในการใช้สิทธิ

3. หากมูลค่าเงินสดส่วนต่างสุทธิเป็นจำนวนมากกว่าศูนย์ในวันใช้สิทธิอัตโนมัติ ให้ถือว่ามีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยอัตโนมัติโดยไม่ต้องบอกกล่าวแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือไม่ ทั้งนี้ ตามวิธีการและภายในระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
4. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์สามารถปฏิเสธการใช้สิทธิได้โดยการแจ้งไปยังนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของตนตามระเบียบและขั้นตอนที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรายกำหนด
5. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะขอให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สั่งพักการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นเวลาสาม (3) วันทำการของประเทศไทยก่อนวันครบกำหนดอายุ (รวมวันครบกำหนดอายุ) เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะแจ้งการปิดสมุดทะเบียนเพื่อพักการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ล่วงหน้า 14 วันทำการของประเทศไทย ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### การใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และการชำระราคา

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิอัตโนมัติ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะดำเนินการดังต่อไปนี้

1. ในกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือเป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ที่มีรายชื่อตามทะเบียนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายในห้า (5) วันทำการของประเทศไทยนับจากวันใช้สิทธิอัตโนมัติ
2. ในกรณีที่มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา
  - 1) หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดก่อนหรือเกิดในวันทำการซื้อขายสุดท้าย และสิ้นสุดลงภายในสามสิบ (30) วันหลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย ให้ใช้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงในวันทำการแรกหลังจากวันที่เหตุการณ์ดังกล่าวสิ้นสุดลงเป็นราคาอ้างอิง
  - 2) หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดก่อนหรือเกิดในวันทำการซื้อขายสุดท้าย และไม่สิ้นสุดลงภายในสามสิบ (30) วันหลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย
    - 2.1) ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประกาศแจ้งราคายุติธรรมของหลักทรัพย์อ้างอิงให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทราบภายในยี่สิบ (20) วัน นับจากวันที่สามสิบ (30) หลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย
    - 2.2) “ราคายุติธรรม” หมายถึง ราคายุติธรรมที่จัดทำโดยที่ปรึกษาการเงินอิสระที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ โดยราคายุติธรรมดังกล่าวต้องถูกจัดทำขึ้นไม่เกินกว่าห้าสิบ (50) วันก่อนวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประกาศแจ้งราคายุติธรรม โดยถือว่าราคายุติธรรมคือราคาอ้างอิง

ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยชำระเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือเป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ที่มีรายชื่อตามสมุดทะเบียน ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายในเก้า (9) วันทำการของประเทศ ไทยนับจากวันที่ประกาศราคายุติธรรมหรือมีราคาอ้างอิง แล้วแต่กรณี

### การปรับอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ (กรณีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น)

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะต้องทำการปรับอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย และ/หรือราคาใช้สิทธิ (“การปรับสิทธิ”) ในกรณีดังต่อไปนี้

#### (ก) การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง

เมื่อบริษัทอ้างอิงมีการเสนอขายหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิงตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่คำนวณได้ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขึ้นเครื่องหมาย XR การปรับสิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ออกหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่ม (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย XR)

#### (ข) การจ่ายหุ้นปันผล

เมื่อบริษัทอ้างอิงจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิง การเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ออกหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงไม่มีสิทธิในการรับหุ้นปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย XD)

#### (ค) การจ่ายเงินปันผล

เมื่อบริษัทอ้างอิงจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิง การเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่ออกหุ้นสามัญของบริษัทอ้างอิงจะไม่มีสิทธิรับเงินปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย XD)

#### (ง) การแบ่งแยกหรือรวมหุ้น

ในกรณีที่บริษัทอ้างอิงเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้เป็นผลให้มีจำนวนหุ้นมากขึ้น (“การแบ่งแยกหุ้น”) หรือรวมหุ้นดังกล่าวให้มีจำนวนหุ้นน้อยลง (“การรวมหุ้น”) การเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีตั้งแต่วันที่การแบ่งแยกหุ้นหรือการรวมหุ้นมีผลบังคับใช้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### (จ) การควบรวมกิจการ

ในกรณีที่มีการประกาศว่าบริษัทอ้างอิงจะหรืออาจจะ (1) ควบรวมกิจการ (รวมถึงการถูกเข้าควบคุมกิจการโดยบุคคลหรือบริษัทอื่น ไม่ว่าจะเกิดจากข้อตกลงหรือวิธีอื่นใด) เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทอ้างอิงเป็นบริษัทที่ดำเนินกิจการต่อภายหลังจากการควบรวมกิจการ หรือ (2) ขายหรือโอนทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของบริษัทอ้างอิง ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นวันทำการซื้อขายวันสุดท้ายของหลักทรัพย์อ้างอิง และแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ทราบถึงการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยเร็ว และเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ยังคงใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ และดำเนินการใดๆ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

(ฉ) การคำนวณการเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้นเป็นอิสระต่อกัน และจะคำนวณการเปลี่ยนแปลงตามลำดับเหตุการณ์ต่างๆ โดยจะคำนวณเฉพาะกรณีที่เหตุการณ์ต่างๆ เกิดขึ้นตั้งแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จนถึงวันทำการซื้อขายสุดท้ายเท่านั้น สำหรับกรณีที่เหตุการณ์ต่างๆ เกิดขึ้นพร้อมกัน ให้คำนวณการเปลี่ยนแปลงเรียงตามลำดับเหตุการณ์ที่ประกาศโดยบริษัทอ้างอิง

ในการคำนวณการปรับสิทธิ ให้ใช้ทศนิยม 3 ตำแหน่งสำหรับการคำนวณหาราคาใช้สิทธิใหม่ และให้ใช้ทศนิยม 5 ตำแหน่งสำหรับการคำนวณหาอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยใหม่ โดยให้ตัดทศนิยมตำแหน่งอื่นๆ ทิ้ง

(ช) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ อันทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เสียสิทธิและผลประโยชน์อันพึงได้ โดยที่เหตุการณ์ใดๆ นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้น ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะพิจารณาเพื่อกำหนดการเปลี่ยนแปลงราคาใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิใหม่อย่างเป็นธรรม โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ให้ถือว่าผลการพิจารณานั้นเป็นที่สุด และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะต้องเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการปรับสิทธิตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

(ซ) เว้นแต่ที่ระบุในข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้น หรือในกรณีอื่นที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เห็นสมควร จะไม่มีการปรับสิทธิในกรณีอื่นใดอีก

### การปรับตัวคุณดัชนีและราคาใช้สิทธิ (กรณีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นดัชนี)

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะไม่ทำการปรับตัวคุณดัชนีและราคาใช้สิทธิสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งอ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ เว้นแต่หากผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เห็นว่ามีความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะทำการพิจารณาวิธีการที่เหมาะสมในการปรับตัวคุณดัชนี และ/หรือราคาใช้สิทธิอย่างเป็นธรรม โดยไม่ทำให้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้อยไปกว่าเดิม เพื่อลดผลกระทบต่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จากเหตุการณ์ดังกล่าว หรือเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในวันที่ ตลอดจนการกำหนดวันที่มีการปรับตัวคุณดัชนีและ/หรือราคาใช้สิทธิและวันที่มีผลบังคับใช้

ทั้งนี้ ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะแจ้งให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทราบตามระเบียบและวิธีการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

### เหตุผิดนัดและผลของการผิดนัด

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นเหตุผิดนัด ("เหตุผิดนัด")

- (ก) ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ผิดนัดไม่ชำระราคา หรือส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิง หรือรับมอบหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 3 ของข้อกำหนดสิทธิ และการผิดนัดดังกล่าวยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลาเจ็ด (7) วันทำการของประเทศไทยติดต่อกัน เว้นแต่การผิดนัดดังกล่าวมีสาเหตุจากความล่าช้าหรือขัดข้องในระบบการโอนเงินหรือส่งมอบหลักทรัพย์ และ/หรือรับมอบหลักทรัพย์อ้างอิง

- (ข) ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งมีผลกระทบในทางลบต่อสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างมีนัยสำคัญ และการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลาสิบห้า (15) วันติดต่อกันนับจากวันที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิแล้ว
- (ค) ทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ถูกยึดหรืออายัดโดยเจ้าหนี้เป็นระยะเวลาเจ็ด (7) วันทำการของประเทศไทยติดต่อกัน
- (ง) ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ผิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงินรวมกันไม่น้อยกว่า 100,000,000 (หนึ่งร้อยล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า จากการที่ (1) ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ชำระหนี้ดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดเพราะเหตุผิดนัดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง
- ทั้งนี้ การผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าวข้างต้น ต้องมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และยังคงดำเนินอยู่เป็นระยะเวลาเจ็ด (7) วันทำการของประเทศไทยติดต่อกัน
- (จ) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีมติให้เลิกกิจการ เว้นแต่กรณีการเลิกกิจการของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวเป็นกรณีที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการ ซึ่งตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของการดำเนินการดังกล่าว นิติบุคคลที่จะคงอยู่ต่อไปจะเข้ารับเอาหนี้สินหรือข้อผูกพันทั้งหมดของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยชัดเจน
- (ฉ) มีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือเพื่อขอให้ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือได้มีคำสั่งหรือมติใดๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือมีการยึด/ อายัดทรัพย์สินของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตามคำพิพากษาหรือคำสั่งโดยชอบด้วยกฎหมาย และการเริ่มดำเนินการคำพิพากษา คำสั่ง หรือมติใดๆ มิได้ถูกยกเลิกหรือเพิกถอนหรือทำให้หมดสิ้นไปภายในหกสิบ (60) วันนับจากวันที่มีการเริ่มดำเนินการหรือวันที่มีคำสั่งนั้นๆ

หากเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ (ข) (ค) หรือ (ง) ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะต้องเรียกประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดย

- (1) ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ อาจลงมติให้ถือว่าผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นฝ่ายผิดนัด และให้มีการใช้สิทธิโดยพลัน ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีมติ โดยกำหนดให้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง (แล้วแต่กรณี) ในวันที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีมติคือราคาอ้างอิง หรือถ้าไม่มีราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีมติ ให้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงล่าสุดที่มีอยู่ก่อนวันที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีมติ คือราคาอ้างอิง โดยผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ จะนำราคาอ้างอิงมาเปรียบเทียบกับราคาใช้สิทธิ โดยพิจารณาจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สามารถแลกเปลี่ยนได้ตามปกติ

- (prevailing exchange rate) ในขณะนั้น (ถ้ามี) เพื่อคำนวณการชำระเงินสดส่วนต่างให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่มีการใช้สิทธิทุกราย หรือ
- (2) ที่ประชุมผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ อาจลงมติเป็นประการอื่นในส่วนที่เกี่ยวกับการผัดนัดได้ตามที่เห็นสมควร

หากเกิดเหตุผัดนัดตามข้อ (จ) หรือ (ฉ) ให้ถือว่าผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตกเป็นฝ่ายผัดนัด และให้มีการใช้สิทธิโดยพลัน ณ วันที่มีเหตุการณ์ตามข้อ (จ) หรือ (ฉ) โดยกำหนดให้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง (แล้วแต่กรณี) ณ วันที่มีเหตุการณ์ตามข้อ (จ) หรือ (ฉ) คือราคาอ้างอิง หรือถ้าไม่มีราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่มีเหตุการณ์ตามข้อ (จ) หรือ (ฉ) ให้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงล่าสุดที่มีอยู่ก่อนวันที่มีเหตุการณ์ตามข้อ (จ) หรือ (ฉ) คือราคาอ้างอิง โดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะนำราคาอ้างอิงมาเปรียบเทียบกับราคาใช้สิทธิโดยพิจารณาจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สามารถแลกเปลี่ยนได้ตามปกติ (prevailing exchange rate) ในขณะนั้น (ถ้ามี) เพื่อคำนวณการชำระเงินสดส่วนต่างให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่มีการใช้สิทธิทุกราย

**ข้อจำกัดในการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์** ไม่มีข้อจำกัดการโอน

### **ข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่อง**

กรณีที่หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำการเสนอซื้อและเสนอขายโดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขายไม่เกิน 10 ช่วงการซื้อขายขั้นต่ำ โดยมีจำนวนเสนอซื้อและเสนอขายขั้นต่ำเท่ากับ 20,000 หน่วย เป็นเวลาไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของเวลาเปิดทำการซื้อขายที่ประกาศโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยกเว้นกรณีดังต่อไปนี้

1. มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ
2. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือหยุดคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง (แล้วแต่กรณี) และ/หรือสั่งพักการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ไม่ว่าจะด้วยเหตุใด ๆ
3. เมื่อผู้ดูแลสภาพคล่องไม่มีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพียงพอที่จะปฏิบัติตามหน้าที่
4. เมื่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีราคาต่ำกว่าราคาที่กำหนดในส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิ (ข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่อง)
5. ตั้งแต่สิบสี่ (14) วันทำการของประเทศไทยก่อนวันครบกำหนดอายุ
6. เมื่อการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีความผันผวนรุนแรงผิดปกติ
7. เมื่อผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีเหตุผัดนัดตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ
8. กรณีอื่น ๆ ตามที่ผู้ดูแลสภาพคล่องได้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กรณีที่ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศ

ในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำการเสนอซื้อและเสนอขายโดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขายไม่เกิน 10 ช่วงการซื้อขายขั้นต่ำ โดยมีจำนวนเสนอซื้อและเสนอขายขั้นต่ำเท่ากับ 20,000 หน่วย เป็นเวลาไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของเวลาเปิดทำการซื้อขายที่ประกาศโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยกเว้นกรณีดังต่อไปนี้

1. มีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ
2. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือหยุดคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง (แล้วแต่กรณี) และ/หรือสั่งพักการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ
3. เมื่อผู้ดูแลสภาพคล่องไม่มีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เพียงพอที่จะปฏิบัติตามหน้าที่
4. เมื่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีราคาต่ำกว่าราคาที่กำหนดใน ส่วนที่ 1 ของข้อกำหนดสิทธิ (ข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่อง)
5. ตั้งแต่สิบสี่ (14) วันทำการของประเทศไทยก่อนวันครบกำหนดอายุ
6. เมื่อการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีความผันผวนรุนแรงผิดปกติ
7. เมื่อผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีเหตุผิดนัดตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ
8. กรณีอื่น ๆ ตามที่ผู้ดูแลสภาพคล่องได้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
9. เหตุการณ์อื่น ๆ ดังนี้
  - 9.1 เหตุใด ๆ ที่มีผลทำให้นักลงทุนทั่วไปไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง
  - 9.2 ตลาดหลักทรัพย์ของดัชนีที่ใช้ชำระราคา มีคำสั่งระงับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ
  - 9.3 มีการออกบทบัญญัติตามกฎหมาย หรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นองค์ประกอบของดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง และ/หรือการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จนทำให้ไม่สามารถกำหนดดัชนีที่ใช้ชำระราคาได้
  - 9.4 เป็นวันหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ของดัชนีที่ใช้ชำระราคา หรืออยู่นอกเวลาซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ของดัชนีที่ใช้ชำระราคา หรือมีประกาศหยุดทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ของดัชนีที่ใช้ชำระราคา หรือมีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้ต้องหยุดการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ของดัชนีที่ใช้ชำระราคา

**การกระจายการถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์** ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะกระจายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาทหรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เสนอขาย โดยไม่นับรวมจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ถือโดยผู้ยื่นคำขอและผู้ดูแลสภาพคล่อง โดยจะดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 3 เดือนนับจากวันเริ่มทำการซื้อขาย หรือภายในอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน

### ข้อมูลของผู้ออก

#### ทุนชำระแล้วปัจจุบัน

500,000,000.00 บาท (ห้าร้อยล้านบาท)

#### สำนักงาน

อาคารบุปผิจิต ชั้น 2-3 เลขที่ 20 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ +66 2684 2600

โทรสาร +66 2684 2110

เว็บไซต์: <https://www.jpmmorgandw41.com>

**ประเภทกิจการและลักษณะการดำเนินงาน (โดยสังเขป)**

ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประกอบธุรกิจ  
หลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ
4. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

**ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ออก** ขอให้ผู้ลงทุนศึกษาข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงานปีล่าสุด  
จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) และ [www.set.or.th](http://www.set.or.th)

**จัดทำโดย**

**บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แแกน (ประเทศไทย) จำกัด**

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลโดยละเอียด พร้อมทั้งรับทราบความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจ  
ลงทุน ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลโดยละเอียดจากข้อกำหนดสิทธิและสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ  
อนุพันธ์ดังกล่าวได้จากเอกสารแนบของหนังสือชี้ชวน (DW—ข้อมูลหลัก DW-ข้อมูลส่วนเพิ่ม และ DW-ข้อมูล  
เฉพาะรุ่น) จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ข้อความที่มีการใช้แต่ไม่ได้มีการให้คำจำกัดความไว้ในเอกสารฉบับนี้ ให้มีความหมายเดียวกันกับข้อความที่ระบุ  
ไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ “ราคาอ้างอิง” ที่ระบุในเอกสารสรุป  
ข้อเสนอแนะ ฉบับนี้ ให้มีความหมายเดียวกันกับคำว่า “ดัชนีที่ใช้ชำระราคา” หรือ “ราคาอ้างอิง” ตามแต่ที่เหมาะสม  
ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีที่ข้อความใดๆ ในเอกสารสรุปข้อเสนอแนะ ฉบับนี้ และข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์  
ขัดแย้งกัน ให้คำและข้อความตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีผลใช้บังคับ