



บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

TSFC Securities Public Company Limited

เสนอขาย

1) ตัวเงินระยะสั้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) อายุไม่เกิน 270 วัน

มูลค่าวงเงินคงค้าง ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 5,000,000,000 บาท (ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อมีการไถ่ถอนแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำมูลค่าที่ไถ่ถอนแล้ว
ดังกล่าวกลับมาเสนอขายได้อีก โดยมีมูลค่าคงค้างรวมต้องไม่เกิน 5,000,000,000 บาท)

ราคาเสนอขายตามที่ระบุหน้าตัวเงิน หรือหักส่วนลด (แล้วแต่กรณี) โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ต่อฉบับไม่ต่ำกว่า 10,000,000 บาท

ทั้งนี้ ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING)

2) หุ้นกู้ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ประกอบไปด้วย หุ้นกู้ระยะสั้น (อายุไม่เกิน 270 วัน) และระยะยาว (อายุไม่เกิน 5 ปีนับจากวันออกหุ้นกู้) ชนิดระบุชื่อผู้ถือ มีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ และไม่มี
หลักประกัน มูลค่าหุ้นกู้คงค้างรวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000,000,000 บาท (ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อมีการไถ่ถอนแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำมูลค่าที่ไถ่ถอนแล้วดังกล่าวกลับมา
เสนอขายได้อีก โดยมีมูลค่าคงค้างรวมต้องไม่เกิน 1,000,000,000 บาท) มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท หุ้นกู้ที่ออกภายใต้โครงการอาจมีดอกเบี้ยในอัตราคงที่ หรือ อัตราลอยตัว
หรือ ไม่มีดอกเบี้ยก็ได้ ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) และข้อกำหนดเพิ่มเติม

การออกตราสารหนี้ตาม 1) และ 2) เป็นไปตามโครงการตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี

วงเงินรวม 6,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565

เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ข้อจำกัดการเสนอขายและการโอนตราสารหนี้ภายใต้โครงการ

- 1) สำหรับตัวเงินระยะสั้น จะมีการเสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยบนด้านหน้าของตัวเงิน จะระบุข้อความ “ตัวเงิน
นี้เป็นหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด” และข้อความด้านหลังตัวเงินที่รองรับการโอนโดยปราศจากสิทธิไล่เบี้ย (without recourse) ในแต่ละทอด
หากผู้โอนไม่ได้แสดงเจตนาเป็นประการอื่น
- 2) สำหรับหุ้นกู้ จะมีการเสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และการโอนหุ้นกู้ทุกทอดจะสามารถโอนได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้
ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับผิดชอบการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใดๆ
ให้แก่บุคคลอื่นที่มีชื่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษดังกล่าวข้างต้น

อันดับความน่าเชื่อถือขององค์กรที่ BBB และแนวโน้มอันดับเครดิต Stable จาก บริษัท ทริสเทรทิง จำกัด

โดยทบทวนอันดับเครดิต ณ วันที่ 20 ธันวาคม 2565

ทั้งนี้ บริษัทผู้ออกตราสารหนี้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้
ความเห็นชอบ ตลอดจนอายุของตราสารหนี้ที่ออกและเสนอขายทั้งหมดภายใต้โครงการ

ผู้จัดการการจัดจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่มเติมในอนาคต

นายทะเบียนหุ้นกู้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) หรือนิติบุคคลอื่นที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่แทน (ถ้ามี) (โดยมีรายละเอียดของนายทะเบียนหุ้นกู้ ตาม
แบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สรุบบัญชีข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติม)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (สำหรับชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือนิติบุคคลอื่นที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่แทน (ถ้ามี) (โดยมีรายละเอียดของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามแบบ 69-PP-MTN
(ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สรุบบัญชีข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติม)

ระยะเวลาการเสนอขาย

เสนอขายในทุกวัน ภายในอายุโครงการซึ่งเริ่มตั้งแต่วันที่ 9 มกราคม 2566 ถึง วันที่ 22 ธันวาคม 2567

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. คือวันที่ 2 ธันวาคม 2565

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการ มีผลบังคับใช้ คือวันที่ 9 มกราคม 2566

คำเตือน : ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกตราสารหนี้และเงื่อนไขของตราสารหนี้ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้
บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และ
ร่างหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายตราสารหนี้

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน มีความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือตราสารหนี้ที่ได้ซื้อตราสารหนี้ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดง
รายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของตราสารหนี้ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายใน
หนึ่งปีนับแต่วันที่รับรู้หรือควรได้รู้ว่ามีแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตรา
สารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถ.วิภาวดีรังสิต
แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00 น. - 12.00 น. และ 13.00 น. - 16.00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th> การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการ
ตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

เรื่อง	หน้า
ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	ส่วนที่ 1 หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้	ส่วนที่ 2 หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2.1 การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน	
1. โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท	ส่วนที่ 2.1 (1) หน้าที่ 1
2. การบริหารจัดการความเสี่ยง	ส่วนที่ 2.1 (2) หน้าที่ 1
3. การวิเคราะห์และอธิบายของฝ่ายจัดการ	ส่วนที่ 2.1 (3) หน้าที่ 1
4. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	ส่วนที่ 2.1 (4) หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2.2 การกำกับดูแลกิจการ	
5. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	ส่วนที่ 2.2 (5) หน้าที่ 1
6. โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหารพนักงาน และอื่นๆ	ส่วนที่ 2.2 (6) หน้าที่ 1
7. การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2.2 (7) หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2.3 งบการเงิน	
8. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ส่วนที่ 2.3 (8) หน้าที่ 1
ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้	ส่วนที่ 3 หน้าที่ 1
เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้	
เอกสารแนบ 2 (ร่าง) สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	
เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทของผู้ออกตราสารหนี้	
เอกสารแนบ 4 งบการเงิน	
เอกสารแนบ 5 สรุปความแตกต่างระหว่างตัวอย่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้	
เอกสารแนบ 6 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	
เอกสารแนบ 7 รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2565	

ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป
(Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC) ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ เมื่อ 27 กันยายน 2539 เป็นสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC) แห่งเดียวของไทย มีภารกิจในการเป็นแหล่งเงินทุนหลักทั้งด้านเงินทุนและหลักทรัพย์ ให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และนักลงทุน เช่นเดียวกับ SFC อื่นๆ ได้แก่ในประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และจีน ซึ่ง TSFC มีหน้าที่ในการพัฒนาบริการเกี่ยวกับ Securities Financing ต่างๆ ให้ครบถ้วน รวมทั้ง TSFC ยังมีภาระหน้าที่ในการให้ความร่วมมือกับทางการในการดำเนินนโยบายในการช่วยเหลือและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนของประเทศด้วย

TSFC ให้บริการเกี่ยวกับสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ต่างๆ หลายรูปแบบ ได้แก่ บริการสินเชื่อ Credit Balance Financing ซึ่งเป็นการปล่อยสินเชื่อให้แก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ (Broker) ต่างๆ กว่า 30 ราย TSFC ยังให้บริการการเงินอื่นๆ ได้แก่ การให้สินเชื่อแก่กรรมการและพนักงานเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร (ESOP) การให้กู้ยืมแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ทั้งในแบบการจำหน่ายแบบเฉพาะเจาะจง (PP) การให้กู้ยืมแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหุ้นที่ออกจำหน่ายให้แก่แก่นักลงทุนเป็นครั้งแรก (IPO) และเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่จดทะเบียนอยู่แล้วแก่นักลงทุนทั่วไป (PO) รวมถึงการให้ยืมเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ (Money Market Loan) การทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน (REPO) สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อการทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์กับลูกค้า (Loan to Broker for Margin Transaction : LBMT) สินเชื่อโดยจำหน่ายหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน (Pledged Loan) การสนับสนุนการทำธุรกรรม Single Stock Futures Block trade ของบริษัทหลักทรัพย์ (Block Trade Financing) และธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่บริษัทหลักทรัพย์และผู้ลงทุนสถาบัน (SBL) เป็นต้น

เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน TSFC จึงมองหาพันธมิตรทางธุรกิจในลักษณะ Strategic Partner เพื่อช่วยสนับสนุน ส่งเสริม การทำธุรกิจของ TSFC ได้อย่างดีและมีประสิทธิภาพ ดังนั้น ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2557 จึงมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 532,386,000 บาท เสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) 3 ราย ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารออมสิน และกระทรวงการคลัง ซึ่งได้มีการชำระเงินค่าเพิ่มทุนแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2557 เป็นผลให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม โดยมีรายละเอียดดังนี้

#	ผู้ถือหุ้น	ก่อนเพิ่มทุนวันที่ 22 ก.ค. 57		การถือหุ้นหลังวันที่ 22 ก.ค. 57	
		จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	25.07	24.66%	62.97	40.65%
2	กระทรวงการคลัง	10.73	10.56%	16.35	10.56%
3	ธนาคารออมสิน	5.00	4.92%	14.72	9.50%
4	กลุ่มธนาคารพาณิชย์	24.54	24.14%	24.54	15.84%
5	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	16.06	15.79%	16.06	10.36%
6	อื่นๆ	20.26	19.93%	20.26	13.07%
	รวม	101.67	100.00%	154.91	100.00%

ต่อมาในเดือนพฤศจิกายน 2562 ธนาคารออมสินได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นจากเดิม 14.72 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 9.50 ของทุนจดทะเบียน มาเป็น 29.81 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 19.25 ของทุนจดทะเบียน เป็นผลให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม โดยมีรายละเอียดดังนี้

#	ผู้ถือหุ้น	การถือหุ้นหลัง พ.ย. 62	
		จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	62.97	40.65
2	ธนาคารออมสิน	29.81	19.25
3	กระทรวงการคลัง	16.35	10.56
4	กลุ่มธนาคารพาณิชย์	24.54	15.84
5	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	16.06	10.37
6	อื่นๆ	5.17	3.34
	รวม	154.91	100.00

โดยปัจจุบัน ณ 30 พฤศจิกายน 2565 โครงสร้างผู้ถือหุ้นเป็นดังนี้

#	ผู้ถือหุ้น	การถือหุ้นปัจจุบัน	
		จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	63.04	40.70
2	ธนาคารออมสิน	29.81	19.25
3	กระทรวงการคลัง	16.35	10.56
4	กลุ่มธนาคารพาณิชย์	24.54	15.84
5	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	15.96	10.30
6	อื่นๆ	5.21	3.35
	รวม	154.91	100.00

- ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ประเภทธุรกิจ : การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 10 อาคารเฟลินจิตทาวเวอร์ เลขที่ 898 ถนนเฟลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
- เลขทะเบียนบริษัท : 0107552000057
- โทรศัพท์ : 02-015-5999
- โทรสาร : 02-263-0691
- เว็บไซต์ : www.tsfc.co.th
- ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 1,549,125,840 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 154,912,584 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทต่อหุ้น
- อันดับความน่าเชื่อถือ : BBB / Stable จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด โดยผลการจัดอันดับเผยแพร่ ณ วันที่ 20 ธันวาคม 2565 ของบริษัท

นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ผู้สอบบัญชี : 1) นางสาวสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872
2) นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521
3) นางสาวเกศศิริ กาญจนประกาศิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6014
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 02-264-9090
โทรสาร : 02-264-0789-90
www.ey.com

สถาบันการเงินที่ติดต่อ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ประจำ
ธนาคารออมสิน
ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ที่ปรึกษากฎหมาย : ไม่มี

ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัท

1. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ TSFC ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระเงินเมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหางบการเงินใหม่ให้ได้เพียงพอต่อความต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนดซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อ TSFC ได้ ปัจจุบัน TSFC มีวงเงินจากธนาคารพาณิชย์รวมทั้งสิ้น 4,650 ล้านบาท ซึ่งในภาวะปกติการบริหารสภาพคล่องจะดำเนินการโดยฝ่ายบริหารเงิน ซึ่งได้ประยุกต์การบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน ตลอดจนการสำรองสภาพคล่องที่เหมาะสมมาใช้ โดยมีการใช้ Asset and Liabilities Management ซึ่งเป็นการควบคุมดูแลทรัพย์สินและหนี้สินให้มีสถานะเทียบเคียงที่ใกล้เคียงกัน (Matching) ในส่วนของอายุคงเหลือ (Maturity) และจำนวนคงเหลือ (Quantities) และจัดทำรายงาน Gapping Report ส่งให้กับผู้บริหารตามสายงานเพื่อติดตาม ควบคุม และดูแลเป็นรายวัน

2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงจากการที่ลูกค้า TSFC มีการผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงความเสี่ยงจากการด้อยค่าของหลักประกันเงินให้กู้ยืม เนื่องจากหลักประกันของเงินกู้ยืมส่วนใหญ่ของ TSFC อยู่ในรูปหลักทรัพย์ซึ่งมีการด้อยค่าจากภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ โดยที่ TSFC อาจมีภาระที่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับมูลหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้ ทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้ ทั้งนี้ ในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตทุกธุรกรรมของ TSFC จะมีโปรแกรมผลิตภัณฑ์ (Product Program) ที่ได้ร่วมจัดทำจากทุกหน่วยงาน และถูกนำเสนอโดยฝ่ายวิจัยหลักประกัน โปรแกรมดังกล่าวจะผ่านการกลั่นกรองเบื้องต้นจากคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน “กสล.” (Credit and Investment

Committee) และจะสมบูรณ์ต่อเมื่อได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับการปล่อยสินเชื่อเครดิตบาลานซ์นั้น สามารถแยกพิจารณาได้ 2 ส่วนดังนี้

- ในส่วนของลูกค้า ขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อ (Credit Approval) จะถูกนำเสนอโดยฝ่ายสินเชื่อต่อ กสล. ในกรณีที่ว่าวงเงินเกินอำนาจของ กสล. ก็จะทำเรื่องเสนอขออนุมัติต่อไปยังคณะกรรมการกำกับธุรกิจ (Business Supervisory Committee : BSC) หรือคณะกรรมการบริษัทตามลำดับ โดยคณะกรรมการแต่ละชุดจะมีการลงคะแนนเสียงที่เป็นอิสระจากกัน และต้องได้รับเสียงข้างมากในการได้รับอนุมัติแต่ละครั้ง ทั้งนี้ จะมีการควบคุมการใช้วงเงิน (Credit Limit) ให้เป็นไปตามเงื่อนไขของการอนุมัติสินเชื่อสินค้านั้นๆ
- ในส่วนของการบริหารและควบคุมหลักประกัน (Collateral Management and Control) ฝ่ายวิจัยหลักประกันจะเป็นผู้ดูแลในการคัดเลือกและกำหนดราคายุติธรรม (Fair Price) ของหลักทรัพย์ที่จะนำมาวางเป็นประกัน รวมถึงกำหนดสัดส่วนของมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) และมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ (Maintenance Margin) และมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงควบคุมดูแลให้มูลค่าหลักประกันต่อสินเชื่อเป็นไปตามเงื่อนไขของสินเชื่อแต่ละประเภท เช่น การเรียกหลักประกันเพิ่ม หรือการบังคับขาย เป็นต้น โดยมีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) เป็นรายวัน

3. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของตราสารทุน และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งมีผลให้ตราสารที่ TSFC ได้ลงทุนไว้ อาจเกิดผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงราคาของตราสาร ซึ่งจะส่งผลให้กำไรสุทธิของ TSFC ปรับตัวลดลงได้ รวมถึงหลักประกันสินเชื่อเครดิตบาลานซ์มีความผันผวน เกิดการด้อยค่าของหลักประกันทำให้เกิดความเสี่ยงที่ลูกหนี้จะมีการผิดนัดชำระหนี้ได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ โดยที่ TSFC อาจมีภาระที่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับมูลหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้ ทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้

ในส่วนของการลงทุน TSFC จะลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงจากการชำระดุล Net Settlement ในระบบบาทเนตตามกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (Securities Requirement Settlement : SRS) เพื่อเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง และใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) โดยจะเน้นการลงทุนในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยลงทุนในตลาดเงิน ในภาวะปกติการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านความผันผวนในราคาตลาดของ TSFC นั้น แยกการพิจารณาได้ 2 ส่วน ดังนี้

- ในส่วนของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนและการลงทุนในตราสารหนี้ TSFC จะเลือกลงทุนในกองทุนรวมประเภทบริหารเงิน (Money Market Fund) เป็นหลักเพื่อบริหารสภาพคล่องซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ หรือตราสารหนี้ที่มี Duration ที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน หรือ ตราสารหนี้เหล่านั้นๆ การกำหนด Duration ที่ TSFC จะลงทุน ณ ขณะใดๆ จะขึ้นกับมุมมองต่อภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดหลักทรัพย์ และอัตราดอกเบี้ยในขณะนั้น นอกจากนี้ TSFC ยังได้พัฒนาแบบจำลอง Value at Risk (VaR) นำมาใช้ในการประมาณการความเสี่ยงทางด้านราคาที่สามารถเกิดขึ้นจากการลงทุนด้วย
- ในส่วนของเงินให้สินเชื่อ (Loan and Receivable Business) TSFC ได้พัฒนาแบบจำลอง Value at Risk (VaR) นำมาใช้ในการประมาณการความเสี่ยงทางด้านราคาที่สามารถเกิดขึ้นจากการลดลงของมูลค่าหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์เป็นรายบุคคล นอกจากนี้ TSFC ยังใช้กลยุทธ์ Matching Asset and Liabilities เพื่อดูแลจัดการด้านราคา (Pricing) โดยให้แนวทางการกำหนดราคาของสินเชื่อที่สอดคล้องกับต้นทุนของ TSFC

4. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดหรือความไม่เพียงพอของกระบวนการทำงาน บุคลากร ระบบงาน ทำให้เกิดความเสียหายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน TSFC มีระเบียบการปฏิบัติงานอย่างชัดเจนไว้ทุกโปรแกรมผลิตภัณฑ์ มีทีมบริหารเป็นผู้กลั่นกรองและได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับธุรกิจ โดยมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ดูแลการดำเนินธุรกรรมให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ และมีการทำรายงานเป็นประจำทุกปีส่งสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในยังมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการโดยขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) จึงสามารถดูแลตรวจสอบธุรกรรมว่าได้ปฏิบัติตาม Product Program กฎเกณฑ์ของทางการ และกฎหมายต่างๆ หรือไม่ โดยเฉพาะในขั้นตอนของการพัฒนาธุรกรรมใหม่ๆ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน จะเข้าทดสอบรายการตัวอย่าง ร่วมกับผู้ปฏิบัติงานในแต่ละหน้าที่ (Users Acceptance Test) เพื่อให้มั่นใจว่า ธุรกรรมที่ออกแบบนั้นจะสามารถดำเนินต่อไปได้อย่างปกติ และเพื่อให้การทดสอบครอบคลุมทุกกรณีอย่างครบถ้วน การทดสอบโปรแกรมใดๆ ยังได้มีข้อสมมุติฐานถึงข้อผิดพลาด (Error) ที่อาจจะเกิดขึ้นพร้อมทั้งเตรียมแผนรองรับแก้ไขข้อผิดพลาดนั้นไว้ด้วย

ในส่วนของการปฏิบัติงาน TSFC จะใช้คู่มือการปฏิบัติการและแผนภาพการทำงาน (Job Description and Workflow) กับทุกฝ่ายงาน ซึ่งแสดงถึงขอบเขต อำนาจหน้าที่ และขั้นตอนของการรายงานตามลำดับขั้นเป็นแนวทางปฏิบัติ โดยคู่มือดังกล่าวจะให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมการปฏิบัติงานและการถ่วงดุลอำนาจ อาทิเช่น

- มีการแบ่งแยกการทำงานที่ชัดเจน แยกการทำงานของฝ่ายงาน Front-office ออกจากการดำเนินงานของฝ่ายปฏิบัติการที่เป็น Back-office
- มีระบบคอมพิวเตอร์ควบคุมหน้าที่การทำงานที่แน่นอน โดยมีการแบ่ง Securities Code แยกหน้าที่การปฏิบัติงานออกจากหน้าที่การอนุมัติให้เป็นคนละคนกัน และสามารถตรวจสอบได้ว่าเจ้าหน้าที่คนใดเข้าไปดำเนินการเรื่องใด ณ เวลาใด
- มีแบบฟอร์มที่เป็นมาตรฐานสำหรับการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ

5. ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน

คือ ความเสี่ยงจากการที่ TSFC มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่ำกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ส่งผลให้ TSFC ไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามปกติได้ (ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563 ที่กำหนดให้ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป) โดย TSFC จะมีการจัดทำแบบจำลองอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิในสถานการณ์ต่างๆ เพื่อแจ้งให้ฝ่ายจัดการและรายงานให้คณะกรรมการทราบ เป็นการป้องกันการไม่ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านนี้ที่เกิดจากการวางแผนกลยุทธ์และการประกอบธุรกิจ

ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่ TSFC จะไม่สามารถดำรงอัตราส่วน NCR ได้ตามเกณฑ์อันเนื่องมาจากผลกระทบจากเหตุการณ์ผิดปกติในการซื้อ-ขายหุ้น MORE ในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2565 ที่จะครบกำหนดชำระเงินค่าหุ้นในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 ซึ่งหากนักลงทุนหุ้นไม่สามารถชำระค่าหุ้นดังกล่าว ภาระการชำระค่าซื้อหุ้นจะตกอยู่กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ต้องเป็นผู้ชำระราคาแทนลูกค้านั้น

เหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อการค้าเงินหลักทรัพย์หลักของ TSFC คือ

- (1) ธุรกิจการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ TSFC ไม่ได้รับผลกระทบกับ TSFC เนื่องจาก TSFC ไม่ได้อนุญาตให้ซื้อหรือรับหุ้น MORE เป็นหลักประกันในบัญชีที่ใช้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์กับ TSFC ทำให้ TSFC ไม่มีสถานะหุ้น MORE เป็นหลักประกัน จึงไม่ได้รับผลกระทบแต่อย่างใด
- (2) ธุรกิจการให้สินเชื่อกับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์อาจได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าว แต่จากการตรวจสอบข้อมูลกับบริษัทหลักทรัพย์แล้วพบว่า บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้รับผลกระทบ หรือได้รับผลกระทบน้อย/ไม่มีนัยสำคัญ บริษัทหลักทรัพย์ยังมีความมั่นคงทางการเงินและยังสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) มากเพียงพอในการประกอบธุรกิจตามปกติ

ดังนั้น TSFC จึงยังมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจได้อย่างปกติ

6. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

คือ ความเสี่ยงอันเกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ และการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์อย่างไม่เหมาะสม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของ TSFC ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้รับผิดชอบกลยุทธ์ของ TSFC โดย TSFC มีการจัดทำแผนงบประมาณประจำปี และติดตามผลเป็นรายเดือน

7. ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันในธุรกิจ

สินเชื่อบริษัทส่วนใหญ่ของ TSFC ในปัจจุบันเป็นสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเงินให้สินเชื่อและมูลค่าหลักประกันของสินเชื่อขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ และ ตลาดหลักทรัพย์ โดยมูลค่าหลักประกันของสินเชื่อจะลดลงเมื่อตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงทำให้ TSFC ต้องเรียกหลักประกันเพิ่มเติม หรือ บังคับขาย ซึ่งเสี่ยงต่อการเรียกหลักประกันเพิ่มเติมไม่ได้ หรือ ขาดทุนจากการบังคับขาย TSFC ได้มีการกระจายและกำหนดเขตแดนการปล่อยสินเชื่อในหลักทรัพย์แต่ละตัว ทำให้ช่วยจำกัดความเสี่ยงด้านนี้ได้ นอกจากนี้ TSFC ยังพัฒนาเพิ่มผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องเพื่อลดผลกระทบภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ต่อการให้บริการ เช่น การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ส่งผลให้ TSFC สามารถสร้างรายได้ในช่วงภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ซบเซา ในด้านการแข่งขันธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ มีการเปิดบริการสินเชื่อแก่นักลงทุนทำให้มีการแข่งขันมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบทบาทหน้าที่ของ TSFC คือการสนับสนุนการทำธุรกรรมในตลาดทุน ดังนั้นการให้บริการก็จะไปในลักษณะที่ส่งเสริมบริษัทหลักทรัพย์ในส่วนที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้ให้บริการ หรือไม่สามารถให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงเป็นการดำเนินธุรกิจลักษณะเกื้อกูลกันมากกว่า

8. ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและการแพร่ระบาดของเชื้อโรคร้ายแรง

คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยอยู่เหนือการควบคุมของ TSFC ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ ดังเช่นที่เกิดเหตุการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั้งในประเทศไทยและในหลายๆ ภูมิภาคทั่วโลกในช่วงปี 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งส่งกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อทั้งตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศไทยและในระดับโลก ทำให้นักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยชะลอการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นการชั่วคราว เพื่อประเมินสถานการณ์ที่เกิดขึ้นอย่างรอบด้าน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบทำให้ยอดการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของ TSFC ก็ปรับตัวลดลงตามภาวะตลาด เป็นผลให้กระทบต่อรายได้ของ TSFC ปรับตัวลดลง อันจะทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้ และเพื่อให้การบริหารจัดการความเสี่ยงผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่มีต่อ TSFC ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ TSFC ได้ให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อลดผลกระทบที่เกิดกับผลการดำเนินงานให้น้อยที่สุด รวมไปถึงเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดจากภัยธรรมชาติรวมถึงเหตุการณ์อื่นๆ TSFC ได้มีการปรับปรุงนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) ให้รองรับเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นได้เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของ TSFC เป็นไปอย่างราบรื่น

สรุปผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

สำหรับผลการดำเนินงานของ TSFC สำหรับงวดสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่ผ่านมา มีผลกำไรสุทธิสำหรับงวดหกเดือนเท่ากับ 44.93 ล้านบาท โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 8.88 และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ยที่ร้อยละ 3.06 ในด้านฐานะการเงินนั้น ณ 30 มิถุนายน 2565 TSFC มีมูลค่าสินทรัพย์เท่ากับ 5,178.53 ล้านบาท ประกอบไปด้วยรายการสำคัญคือ (1) ยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 4,053.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.27 ของสินทรัพย์รวม ลดลงร้อยละ 11.00 จากสิ้นปี 2564 และ (2) เงินให้กู้ยืมจำนวน 930.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.96 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.83 จากสิ้นปี 2564 ทางด้านหนี้สิน ณ 30 มิถุนายน 2565 TSFC มีหนี้สินรวมเท่ากับ 3,327.65 ล้านบาท ลดลง 386.61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.41 จาก ณ สิ้นปี 2564 โดยเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 3,221.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96.82 ของหนี้สินรวม ลดลงร้อยละ 8.81 จากสิ้นปี 2564 ซึ่งสอดคล้องกับขนาดของเงินให้กู้ยืมที่ลดลง

ณ 30 มิถุนายน 2565 TSFC มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วจำนวน 1,549.13 ล้านบาท และ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,850.88 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.35 จาก ณ สิ้นปี 2564 ที่เท่ากับ 1,857.36 ล้านบาท เป็นผลจากการที่บริษัทมีผลกำไรสุทธิในงวดหกเดือนแรกของปี 2565 แต่มีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดปี 2564 โดยมีอัตรา NCR ล่าสุด ณ 30 มิถุนายน 2565 อยู่ที่ร้อยละ 54.26 ซึ่งสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กำหนดให้ TSFC ต้องดำรงอัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) เมื่อสิ้นวันใดๆ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 (ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563)

โดยเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2565 บริษัททริส เรทติ้ง จำกัด (TRIS) ได้แจ้งผลการทบทวนอันดับเครดิตองค์กรของ TSFC โดยคงอันดับเครดิตที่ระดับ “BBB” (Triple B) และมีแนวโน้มอันดับเครดิตที่ “Stable” หรือคงที่ โดยอันดับเครดิตสะท้อนสถานะทางธุรกิจในระดับปานกลาง ฐานทุนที่แข็งแกร่ง สถานะความเสี่ยงที่เข้มแข็ง ตลอดจนสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่บริหารจัดการ

ทั้งนี้ แผนการดำเนินธุรกิจของ TSFC ในอนาคต เพื่อให้บรรลุวิสัยทัศน์ในการเป็นกลไกในการขับเคลื่อนการพัฒนาตลาดทุนให้มีประสิทธิภาพ โดยเป็นสถาบันการเงินหลักในการเสริมสภาพคล่องด้านเงินทุนและหลักทรัพย์ และสามารถรองรับการพัฒนาธุรกิจใหม่ที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนนั้น ทำให้ TSFC มีความจำเป็นในการระดมทุนด้วยต้นทุนทางการเงินที่สามารถแข่งขันได้ การออกเสนอขายตราสารหนี้ให้กับนักลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่จึงเป็นอีกช่องทางหนึ่งในแผนการระดมทุนของ TSFC โดยตราสารหนี้ที่เสนอนั้น มีวันถึงกำหนดใช้เงินแบบเมื่อทวงถาม (Call) และแบบมีระยะเวลา (Term) ในอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ขึ้นกับภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินและระยะเวลาครบกำหนดของตราสารหนี้ อันจะสามารถทำให้ TSFC มีทางเลือกในการจัดสรรแหล่งเงินกู้ยืมให้มีประสิทธิภาพและคล่องตัว มีโครงสร้างเงินกู้ยืมที่มีเสถียรภาพและกระจายตัวอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ ยังสามารถเป็นแหล่งเงินทุนอีกแหล่งที่สำคัญในการรองรับการเจริญเติบโตของธุรกิจในด้านต่างๆ ด้วย

สรุปรายละเอียดของตราสารที่จะออกและเสนอขาย

บริษัทมีความประสงค์จะเสนอขาย

1) ตัวเงินระยะสั้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) อายุไม่เกิน 270 วัน มูลค่าวงเงินคงค้าง ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 5,000,000,000 บาท (ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อมีการไถ่ถอนแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำมูลค่าที่ไถ่ถอนแล้วดังกล่าวกลับมาเสนอขายได้อีก โดยมีมูลค่าคงค้างรวมต้องไม่เกิน 5,000,000,000 บาท) และ

2) หุ้นกู้ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ประกอบไปด้วยหุ้นกู้ระยะสั้น (อายุไม่เกิน 270 วัน) และระยะยาว (อายุไม่เกิน 5 ปีนับจากวันออกหุ้นกู้) ชนิดระบุชื่อผู้ถือ มีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกัน มูลค่าหุ้นกู้คงค้างรวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000,000,000 บาท (ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อมีการไถ่ถอนแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำมูลค่าที่ไถ่ถอนแล้วดังกล่าวกลับมาเสนอขายได้อีก โดยมีมูลค่าคงค้างรวมต้องไม่เกิน 1,000,000,000 บาท)

ทั้งนี้ การออกตราสารหนี้ตาม 1) และ 2) เป็นไปตามโครงการตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี วงเงินรวม 6,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565 (อายุโครงการ วันที่ 9 มกราคม 2566 ถึง วันที่ 22 ธันวาคม 2567) เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้เพื่อใช้เป็นสินทรัพย์สภาพคล่องสำหรับการประกอบธุรกิจ ได้แก่ การให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ การให้สินเชื่อสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นต้น และ/หรือ ชำระคืนหนี้ตามตราสารหนี้ที่ออก หรือเงินกู้ยืมอื่น

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อตราสารหนี้)

ส่วนที่ 2
ผู้ออกตราสารหนี้

ส่วนที่ 2.1

การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน

1. โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

1.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ขอบเขตการประกอบธุรกิจ

ขอบเขตการประกอบธุรกิจของ TSFC ในฐานะสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศให้มีเสถียรภาพ และเป็นกลไกการเคลื่อนไหวของเงินทุนเพื่อเชื่อมโยงตลาดเงินและตลาดทุนเข้าด้วยกัน นอกจากนี้ยังรวมถึงการดำเนินธุรกรรมใหม่ๆ อันจะก่อให้เกิดการพัฒนาตลาดทุนในเชิงกว้างและเชิงลึก ทั้งนี้ ธุรกรรมต่างๆ สามารถแบ่งได้ 3 ประเภท กล่าวคือ

1. การให้บริการด้านการให้สินเชื่อ

TSFC ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อเป็นธุรกิจหลัก โดยการให้สินเชื่อสามารถแบ่งได้เป็นหลายรูปแบบ แต่สินเชื่อส่วนใหญ่ของ TSFC จะมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ในลักษณะ Asset Based Financing

1.1 การให้กู้ยืมเงิน

- การให้กู้ยืมทั่วไปแก่บริษัทหลักทรัพย์
- การให้กู้ยืมแก่นักลงทุนในบัญชีเครดิตบาลานซ์ การให้กู้ยืมเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนในตลาดแรก (IPO) การให้กู้ยืมเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่จดทะเบียนอยู่แล้ว (PO) รวมถึงการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหุ้นที่จำหน่ายแบบเฉพาะเจาะจง (PP)
- การให้ยืมเงินแก่นักลงทุนเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ (Credit Balance Refinancing)
- การให้กู้ยืมแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย (ESOP Financing)
- การซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาว่าจะขายคืน (Reverse Repurchase)

ธุรกรรมการซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาว่าจะขายคืน เป็นรูปแบบของการกู้ยืมที่มีหลักทรัพย์เป็นประกัน โดยหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกันนั้นได้มีการโอนกรรมสิทธิ์จริงมายังผู้ให้กู้ ทำให้ผู้ให้กู้สามารถนำหลักประกันนั้นไปให้กู้ยืมต่อหรือขายได้ และเมื่อครบกำหนดผู้ให้กู้จะต้องส่งหลักประกันคืนให้แก่ผู้กู้ พร้อมกับการได้รับเงินคืนจากผู้กู้ ในการซื้อคืนหลักทรัพย์ในราคาซื้อคืนที่ได้ตกลงกันไว้แต่แรก

1.2 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending : SBL)

เป็นการให้ยืมหลักทรัพย์แก่นักลงทุนสถาบัน และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อปฏิบัติตามวัตถุประสงค์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เช่น เพื่อการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้มีการขายหรือจะมีการขาย หรือเพื่อคืนหลักทรัพย์ที่เคยยืมมาก่อน เป็นต้น โดยผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องวางหลักประกันสำหรับการยืมหลักทรัพย์ตามที่ TSFC กำหนด และ/หรือ เป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การให้ยืมหลักทรัพย์แก่นักลงทุนสถาบัน และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น เพื่อป้องกันความเสี่ยง หรือเพื่อ Cover Fail ได้ นอกจากนี้ TSFC ยังสามารถให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน และ/หรือ บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์/ จัดหาหุ้นส่วนเกิน ในการออกหุ้นใหม่เพื่อเสนอขายต่อประชาชน (IPO/ PO) เพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน

2. การลงทุน

การลงทุนในทรัพย์สินและ/หรือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ จะเป็นไปตามนโยบายและกรอบการลงทุนของคณะกรรมการผู้มีอำนาจ และสอดคล้องกับกฎระเบียบ วิธีการและเงื่อนไขต่างๆ ของกฎหมายที่เกี่ยวข้องด้วย โดยแผนงานล่าสุด TSFC จะลงทุนในหลักทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงจากการชำระดุล Net Settlement ในระบบบาทเนตตามกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (Securities Requirement Settlement : SRS) เพื่อเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง ใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) และลงทุนในเงินของลูกค้า ซึ่งจะเน้นการลงทุนในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือหน่วยลงทุนในตลาดเงิน ทั้งนี้ การลงทุนใดๆ ในเงินของลูกค้าจะเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่ทางการกำหนดไว้

3. การให้บริการทางการเงินอื่น

นอกจากธุรกิจดังกล่าวข้างต้นแล้ว TSFC ยังมีบริการด้านอื่นๆ อีก ได้แก่ การออกหนังสือสัญญาที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือจากการรับประกันการจัดจำหน่ายและการเข้าซื้อหลักทรัพย์ตามหนังสือสัญญาฯ ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นผู้จัดการจำหน่าย (Contingent Agreement to Purchase Letter : CAPL) ซึ่งจะช่วยเหลือบริษัทหลักทรัพย์ที่ต้องการรับประกันการจัดจำหน่ายแต่มีเงินกองทุนน้อย ทั้งนี้ต้องขึ้นกับความเพียงพอของเงินกองทุนของ TSFC ด้วยเช่นกัน

การให้บริการทางการเงินที่สำคัญ

การให้บริการของ TSFC แบ่งได้ 3 ประเภท คือ

1. การให้สินเชื่อแก่สถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1.1 การให้สินเชื่อโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน

การให้สินเชื่อโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันแก่สถาบันการเงินนั้น จะช่วยสนองความต้องการของสถาบันการเงินในการเปลี่ยนทรัพย์สินที่ไม่มีสภาพคล่องเป็นทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องได้ ซึ่งการแบ่งแยกประเภทของการให้สินเชื่อนั้นจะขึ้นอยู่กับลำดับชั้นของสิทธิเรียกร้องเป็นหลักประกัน ซึ่งหลักประกันส่วนใหญ่ล้วนเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด อันประกอบด้วย หุ้นกู้ และหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1.1.1 Securities Repurchase คือการให้สินเชื่อโดยที่บริษัทหลักทรัพย์นำหลักทรัพย์มาขายและมีสัญญาว่าจะซื้อคืนตามวันเวลาที่กำหนด โดยระยะเวลาปกติจะน้อยกว่า 6 เดือน และราคาที่กำหนดนั้นจะเท่ากับราคาที่ซื้อบวกดอกเบี้ยตามที่กำหนดในสัญญา กรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์จะถูกโอนเปลี่ยนมือมายัง TSFC ในวันที่รับซื้อหลักทรัพย์ และถูกโอนกลับไปยังบริษัทหลักทรัพย์เมื่อบริษัทหลักทรัพย์นั้นได้ซื้อหลักทรัพย์คืน โดยหลักทรัพย์ที่นำมาขายจะถูก Hair-cut และมีการทำการ Mark to Market ทุกสิ้นวันทำการเพื่อเรียกหลักประกันเพิ่มเมื่อมูลค่าหลักประกันลดต่ำลงไปถึงเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้

1.1.2 Pledged Loan คือการให้สินเชื่อโดยมีหลักทรัพย์มาจำนำเป็นหลักประกันไว้กับ TSFC โดยมีกำหนดเวลาชำระคืนที่แน่นอน ซึ่งในช่วงระยะเวลาดังกล่าว หากหลักทรัพย์ที่จำนำไว้มีมูลค่าลดลง TSFC สามารถเรียกให้บริษัทหลักทรัพย์นำหลักทรัพย์มาจำนำเพิ่มได้ กรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์จะยังคงเป็นของบริษัทหลักทรัพย์ โดยที่ TSFC มีกรรมสิทธิ์เหนือหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้หากบริษัทหลักทรัพย์ กระทำผิดข้อตกลง TSFC มีสิทธิบังคับจำนำหลักประกันเพื่อนำมาชำระหนี้

1.1.3 Loan to Broker for Margin Transaction : LBMT เป็นการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ แบบมีกำหนดเวลาชำระคืนที่แน่นอน เพื่อเป็นการเสริมสภาพคล่องในการทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์ของบริษัทหลักทรัพย์โดยตรง บริษัทหลักทรัพย์สามารถจะนำสิทธิเรียกร้องที่จะได้รับชำระหนี้ตามสัญญาเครดิตบาลานซ์นั้นมาเป็นหลักประกันให้กับ TSFC และจะได้รับเงินกู้ยืมไปทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์ โดยจะใช้สัญญาหลักประกันทางธุรกิจและการจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งไม่ต้องมีการส่งมอบการครอบครองหลักประกันได้ ตาม พ.ร.บ. หลักประกันทางธุรกิจ พ.ศ. 2558 ได้ ทั้งนี้ TSFC จะมีบริมสิทธิเหนือหลักประกันดังกล่าว หากบริษัทหลักทรัพย์กระทำผิดข้อตกลงที่มีระหว่างกัน

1.2 การให้สินเชื่อทั่วไป

การให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ หรือการให้สินเชื่อผ่านตลาดเงิน (Money Market Loan) คือการให้บริการสินเชื่อผ่านตลาดเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ หรือสถาบันการเงิน เป็นสินเชื่อประเภทเรียกคืนเมื่อทวงถามหรือแบบมีระยะเวลา มีอัตราดอกเบี้ยที่เป็นไปตามต้นทุนการกู้ยืมของ TSFC เองในช่วงเวลานั้นๆ การให้สินเชื่อประเภทนี้จะสนองความต้องการสภาพคล่องในระยะสั้นๆ ซึ่งจะทำให้บริษัทหลักทรัพย์มีสภาพคล่องไหลเวียนได้อย่างคล่องตัว โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทหลักทรัพย์ ที่มีความต้องการเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการชำระราคาจากการซื้อ/ขาย หลักทรัพย์ของลูกค้าที่อาจเพิ่มขึ้นเป็นช่วงๆ รวมไปถึงเพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องสำหรับการให้บริการสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ หรือธุรกรรมอื่นๆ ให้กับลูกค้าของตน

1.3 การสนับสนุนการทำธุรกรรม Single Stock Futures Block trade ของบริษัทหลักทรัพย์ (Block Trade Financing)

เป็นการสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์รูปแบบหนึ่ง เพื่อเอื้อให้ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ทำธุรกรรมซื้อ Single Stock Futures Block trade ได้ โดย TSFC จะเป็นผู้เปิดสถานะ Short Single Stock Futures (SSF) ในตลาด TFEX เพื่อจับคู่กับลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดสถานะ Long SSF และ ในขณะเดียวกัน TSFC จะซื้อหุ้นตัวนั้น ๆ ใน SET และถือครองไปจนกว่าจะมีการปิดสถานะ SSF เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวของราคา SSF ในตลาด TFEX ทั้งนี้ SSF ที่ TSFC เข้าไปเปิดสถานะ Short และหุ้นที่ TSFC เข้าไปซื้อดังกล่าวจะต้องผ่านการคัดเลือกของ TSFC ภายใต้เกณฑ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด ผลตอบแทนจากการทำธุรกรรมของ TSFC ไม่ใช่ผลตอบแทนจากการลงทุน แต่จะเป็นเงินที่เรียกเก็บจากบริษัทหลักทรัพย์โดยคิดเป็นอัตรา ของจำนวนเงินที่ TSFC ใช้ในการซื้อหุ้นตามระยะเวลาที่ถือครองหลักทรัพย์นั้น

2. การให้สินเชื่อแก่นักลงทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

2.1 การให้สินเชื่อแก่นักลงทุนทั่วไปเพื่อซื้อหลักทรัพย์

สินเชื่อประเภทนี้เป็นสินเชื่อเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับนักลงทุนทั่วไป โดย TSFC จะให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ นักลงทุนที่สนใจจะกู้เงินสามารถติดต่อผ่านบริษัทหลักทรัพย์ (Broker) ที่เข้าร่วมโครงการกับ TSFC การกู้ยืมเงินจาก TSFC สามารถนำไปซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียน รวมถึงหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน และหุ้นของบริษัทที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์เพื่อนำหุ้นของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่นักลงทุนซื้อหุ้น (ที่ TSFC ตกลงให้สินเชื่อ) ในตลาดรอง TSFC จะทำการชำระราคาหุ้นที่นักลงทุนซื้อ ผ่านระบบชำระราคาของบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับกรณีที่นักลงทุนจองซื้อหุ้นในตลาดแรก TSFC จะจ่ายค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แทนนักลงทุน นอกจากนี้การกู้เงินจาก TSFC ยังรวมถึงการให้กู้เงินแก่นักลงทุนเพื่อชำระคืนหนี้ค้างของเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ด้วย

- **ทิศทางธุรกิจ (Business Demand)**

TSFC ได้รับการติดต่อโดยตรงจากนักลงทุนทั่วไปและโดยผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์ที่ประสงค์ขอรับบริการสินเชื่อในระบบเครดิตบาลานซ์โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อขอรับบริการสินเชื่อเครดิตบาลานซ์จาก TSFC ควบคู่กับการใช้บริการสินเชื่อเครดิตบาลานซ์จากบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มความหลากหลายของหลักทรัพย์ ที่นักลงทุนสามารถกู้ยืมได้

- **ประโยชน์ต่อตลาดทุน**

- แก้ปัญหาแหล่งเงินทุนและการเตรียมเงินกองทุน เพื่อรองรับการประกอบธุรกรรมของบริษัทหลักทรัพย์ โดยเฉพาะบริษัทหลักทรัพย์ที่มีขนาดเล็ก และการที่ TSFC ซึ่งเป็นสถาบันกลางเข้ามาทำหน้าที่ให้สินเชื่อดังกล่าวแทนนั้น นอกจากจะช่วยกระตุ้นให้นักลงทุนมีการซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นแล้วยังเอื้อประโยชน์ต่อบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งมีรายได้หลักจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยไม่มีความเสี่ยงจากการถูกแย่งลูกค้าแต่อย่างใด
- การที่บริษัทหลักทรัพย์มุ่งพัฒนาเพื่อคุณภาพการให้บริการแก่นักลงทุนในบทบาทของการเป็นนายหน้าหรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ขณะที่ TSFC มุ่งเน้นการให้สินเชื่อเครดิตบาลานซ์แทนบริษัทหลักทรัพย์นั้น จะช่วยให้อุตสาหกรรมมีการจัดระเบียบและแบ่งหน้าที่การดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนไม่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

2.2 การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนในตลาดแรก (IPO)

- **ทิศทางธุรกิจ (Business Demand)**

การผลักดันของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งผลให้การเสนอขายหลักทรัพย์จะมีอย่างต่อเนื่อง การให้สินเชื่อเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดแรกน่าจะช่วยสร้างโอกาสให้กับนักลงทุนสามารถจองซื้อได้จำนวนมากขึ้น เป็นการสนับสนุนทางอ้อมให้กับการระดมทุนของกิจการเป็นไปอย่างราบรื่น ทั้งนี้ปัจจุบันนักลงทุนผู้ประสงค์ขอรับสินเชื่อเพื่อจองซื้อหุ้น ล้วนแต่ขอรับสินเชื่อจาก TSFC ทั้งสิ้น เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้รับอนุญาตให้ทำธุรกรรมนี้

- **ประโยชน์ต่อตลาดทุน**

- เพิ่มโอกาสในการซื้อให้กับนักลงทุนในตลาดแรก ซึ่งเป็นบริการสินเชื่อเพิ่มเติมจากบริการสินเชื่อเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดรอง
- เพิ่มแหล่งเงินทุนให้กับนักลงทุนในการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดแรก ซึ่งปัจจุบันธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนไม่ได้ให้ความสำคัญในธุรกรรมประเภทนี้ บริษัทที่มีคุณภาพสามารถระดมทุนได้เป็นจำนวนมากขึ้นเนื่องจาก TSFC พร้อมจะให้เงินกู้ยืมแก่นักลงทุนในการจองซื้อหุ้นที่เสนอขาย

2.3 การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย (ESOP Financing)

เป็นการให้กู้เงินแก่กรรมการและพนักงานเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการ และพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย สินเชื่อประเภทนี้เป็นสินเชื่อประเภทระยะปานกลางถึงระยะยาว ผู้กู้จะทำการผ่อนชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นรายงวด โดยยินยอมให้นายจ้างหักบัญชีเงินเดือนของตนและนำส่งให้แก่ TSFC ทุกสิ้นเดือน ในการเสนอบริการสินเชื่อประเภทนี้

TSFC จะร่วมมือกับที่ปรึกษาทางการเงินประสานงานกับนายจ้างที่มีการออกโครงการ ESOP นั้น พนักงานและกรรมการที่สนใจสามารถติดต่อขอรับบริการจาก TSFC โดยผ่านนายจ้างของตน

- **ทิศทางธุรกิจ (Business Demand)**

แนวคิด ESOP เริ่มมีบทบาทอย่างมากในระยะหลังที่ผ่านมา โดยบริษัทต่างๆเริ่มตื่นตัวในการจัดทำโครงการ ESOP ให้กับพนักงานขององค์กร โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้จัด ESOP ให้กับพนักงานของตนเองอย่างต่อเนื่อง ซึ่ง ESOP มีรูปแบบ 2 ลักษณะ คือ เป็นหุ้นสามัญ หรือ เป็นสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทในอนาคต นอกจากนี้บริษัทที่ประสงค์จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ก็มีแนวโน้มที่จะจัดสรร ESOP ให้กับพนักงานด้วย แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากโครงการ ESOP จำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมีขั้นตอนในการดำเนินการ ประกอบกับในปัจจุบันมีโครงการ Employee Joint Investment Program : EJIP เป็นทางเลือกให้กับบริษัทจดทะเบียนในการใช้เป็นเครื่องมือในการให้ผลตอบแทนพนักงานเพิ่มเติม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อ ESOP ได้เช่นกัน

- **ประโยชน์ต่อตลาดทุน**

- ส่งเสริมให้เกิดการเข้าใจและรู้จักกับตลาดทุนมากขึ้นจากการขยายฐานนักลงทุนไปยังนักลงทุนอีกกลุ่มหนึ่ง
- สร้างฐานนักลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในตลาดทุนเนื่องจากสินเชื่อประเภท ESOP นี้ จะช่วยสนับสนุนแหล่งเงินทุนให้กับพนักงานที่ประสงค์จะถือครองหุ้นสามัญในกิจการที่ตนเองทำงานอยู่

3. การให้ยืมหลักทรัพย์แก่นักลงทุนสถาบัน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) ซึ่งผู้ประกอบธุรกรรมต้องมีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่สามารถทำหน้าที่เป็นตัวกลาง (Principal) หรือตัวแทน (Agent) ระหว่างผู้ให้ยืมและผู้ยืมหลักทรัพย์ได้

ในส่วนของ TSFC นั้น TSFC จะทำหน้าที่ในลักษณะตัวกลางแบบ Principal เพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้นของคู่สัญญา (Counter Party Risk) ซึ่ง TSFC จะทำการยืมหลักทรัพย์จากผู้ถือครองหลักทรัพย์ อันได้แก่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือครองหลักทรัพย์ประเภทสถาบัน และจะดำเนินการวางหลักประกันไว้ที่ผู้ดูแลหลักประกัน หรือคู่สัญญาโดยตรงก็ได้ การมีผู้ดูแลหลักประกันจะช่วยทำหน้าที่เก็บรักษาหลักประกันให้แก่ผู้ให้ยืม และจะเป็นผู้ทำหน้าที่คืนหลักประกันให้แก่ TSFC เมื่อ TSFC ส่งคืนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ยืมครบตามเงื่อนไข หรือในกรณีที่ TSFC ไม่ส่งคืนหลักทรัพย์แก่ผู้ให้ยืมตามที่ระบุไว้ในสัญญา ผู้ดูแลหลักประกันจะส่งมอบหลักประกันนั้นแก่ผู้ให้ยืม หรือขายหลักประกันแล้วนำมาชำระหนี้ยืมแก่ผู้ให้ยืมตามแต่จะตกลงกัน อย่างไรก็ตาม หากมีการยืมหลักทรัพย์จากสถาบันที่มีฐานะการเงินที่มั่นคงเพียงพอ TSFC อาจพิจารณาวางหลักประกันไว้ที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์โดยตรงได้เช่นกัน ซึ่งมีข้อดีคือทำให้ขั้นตอนการดำเนินงานต่างๆ ง่ายและสะดวกขึ้น เนื่องจากเป็นการติดต่อกันโดยตรง ไม่ต้องผ่านคนกลางสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์นั้นมี 2 โปรแกรมตามเงื่อนไขและวิธีปฏิบัติของแต่ละโปรแกรม คือ

(1) การให้ยืมหลักทรัพย์แก่นักลงทุนสถาบัน ได้แก่กลุ่มธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกัน กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนประกันสังคม และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบันอื่นๆ ตามที่ TSFC กำหนดเพิ่มเติม

(2) การให้ยืมหลักทรัพย์แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

● **ทิศทางธุรกิจ (Business Demand)**

โดยปัจจุบัน TSFC ให้บริการธุรกรรมการยืมหลักทรัพย์เฉพาะโปรแกรมที่ (1) เท่านั้น การให้ยืมหลักทรัพย์ เฉพาะนักลงทุนสถาบันเป็นการทำธุรกรรมในลักษณะ Wholesale โดยทำกับสถาบันรายใหญ่ มีมูลค่าการ ยืมต่อครั้งที่สูง ทำให้เสียต้นทุนในการปฏิบัติการ (Operating Expense) ต่อรายการไม่มากนัก แต่ TSFC ต้องมีรายชื้อหุ้นตรงกับความต้องการของผู้ยืมและมีปริมาณหุ้นให้ยืมที่เพียงพอด้วย

● **ประโยชน์ต่อตลาดทุน**

การสนับสนุนให้นักลงทุนยืมหุ้นเพื่อขายชอร์ตจะเป็นเครื่องมือให้นักลงทุนทำกำไรในตลาดขาลง ซึ่งการ ส่งเสริมการยืมหุ้นเพื่อขายชอร์ตควบคู่ไปกับการกู้ยืมเงินเพื่อหุ้นจะช่วยสร้างเสถียรภาพของราคาในตลาด หลักทรัพย์ฯ ได้

การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การประกอบธุรกิจของ TSFC ต้องอยู่ภายใต้กรอบการกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) โดยการดำเนินธุรกรรมใดๆ ต้องได้รับความเห็นชอบและอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งแยก พิจารณาได้เป็น 3 เรื่อง คือ

1. เกณฑ์ในการอนุญาตให้ TSFC ดำเนินธุรกรรมต่างๆ สามารถพิจารณาได้ดังต่อไปนี้

ธุรกรรมของ TSFC	กรอบอำนาจอนุมัติของ ก.ล.ต.
ธุรกรรมหลัก	
1. การให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ - การประกอบธุรกิจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยมีสัญญาว่าจะขายหรือซื้อคืน (REPO)	- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552 - ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 26/2545 - ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ ทธ. 24/2565
2. การรับรอง รับอาวัล สอดเข้าแก้หน้า หรือสลักหลัง ตัวเงินที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ส่งจ่ายหรือผู้ทรง	- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552
3. การรับซื้อหรือซื้อลดตัวเงินที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ขาย	- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552
4. การให้สินเชื่อแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ และการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตในบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงการให้กู้ยืม เพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนในตลาดแรก การกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่ได้ยื่นแบบ แสดงรายการข้อมูลและการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อ สำนักงานฯ โดยมีวัตถุประสงค์จะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนกับตลาดฯ และการให้ กู้ยืมเงินเพื่อซื้อใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มี หลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น ซึ่งบริษัทที่ออกจะนำไปแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนกับ ตลาดฯ	- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552 - ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 26/2552 - ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 26/2545 - ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 22/2545
5. การออกหนังสือสัญญาที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือจากการรับประกันการจัด จำหน่าย	- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 9/2546

ธุรกรรมของ TSFC	กรอบอำนาจอนุมัติของ ก.ล.ต.
6. การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย	- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 26/2552 - ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 22/2545
7. การเป็นผู้ประกันของกองทุนรวมมีประกันของ TSFC	- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ ทธ. 46/2552 - ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ ทธ. 101/2552
8. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ กธ. 8/2551 - ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ สธ. 25/2551 - ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 47/2552 - ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ สธ. 44/2552
9. การให้คำปรึกษา หรือให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บริษัทอื่นได้ (ต้องมีลักษณะที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตามประเภทที่ได้รับอนุญาต)	- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ ทธ. 24/2565
ธุรกรรมอื่น	
10. การให้ยืมเงินแก่นักลงทุนเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ (Credit Balance Refinancing)	- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 9/2546
11. การแนะนำนักลงทุนเพื่อไปเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์	- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 9/2546
12. การดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ (Custodian Service)	- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.ที่ อธ. 26/2545
13. การเป็นนายทะเบียนและตัวแทนจ่ายเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อบุคคลอื่น	- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 26/2545
14. การประกอบกิจการอื่นใดตามที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.	- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ กธ. 32/2552

2. หลักเกณฑ์ และเงื่อนไข ในเรื่องเกี่ยวกับอัตราส่วนทางการเงิน

- ปฏิบัติตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ โดย TSFC ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป (ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563)
- ปฏิบัติตามเกณฑ์ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด (ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 64/2563) ทั้งนี้ TSFC ได้มีการปฏิบัติตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ อย่างเคร่งครัด โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 TSFC มีอัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 54.26
- ให้กู้ยืม และ/หรือ ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ใดบริษัทหลักทรัพย์หนึ่งได้ ไม่เกินหนึ่งเท่าของเงินกองทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- ซื้อหรือมีหุ้นของบริษัทใดบริษัทหนึ่งได้ไม่เกิน 10% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของบริษัทนั้น และจำนวนเงินลงทุนในหุ้นของทุกบริษัทจะต้อง ไม่เกิน 60% ของเงินกองทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

3. เกณฑ์อื่นๆ ได้แก่

- การขอความเห็นชอบผู้บริหาร
- การขอความเห็นผู้สอบบัญชี

ปฏิบัติตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องเช่นเดียวกับ บริษัทหลักทรัพย์ทั่วไป

1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ประวัติความเป็นมาของบริษัท

สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC)

แต่เดิมการให้สินเชื่อเพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์จะกระจายการดำเนินการตามสถาบันการเงินต่างๆ โดยที่สถาบันการเงินเหล่านั้นไม่ได้เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านหลักทรัพย์ และไม่ได้มุ่งเน้นการให้สินเชื่อประเภทนี้ จึงไม่สามารถให้สินเชื่อเพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ได้อย่างคล่องตัวและมีประสิทธิภาพ ในประเทศทางแถบเอเชียที่มุ่งเน้นการพัฒนาตลาดทุน จึงมีแนวความคิดในการจัดตั้งสถาบันการเงินเพื่อภาคธุรกิจหลักทรัพย์เป็นการเฉพาะ

สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC) เป็นสถาบันการเงินรูปแบบหนึ่งที่ตั้งขึ้น เพื่อให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจหลักทรัพย์โดยเฉพาะ เพื่อสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุน โดยมีภารกิจหลักคือ SFC จะทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการระดมทุน (เงิน/หลักทรัพย์) ทั้งประเภทระยะสั้นและระยะยาว และนำมาให้กู้ยืมแก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อนำไปใช้ในการดำเนินกิจกรรมทั้งในตลาดแรก (Primary Market) และตลาดรอง (Secondary Market) ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ มีต้นทุนที่ต่ำและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดย SFC จะต้องเป็นสถาบันการเงินที่มีความน่าเชื่อถือ สามารถระดมทุนที่มีต้นทุนต่ำได้อย่างคล่องตัว มีความเชี่ยวชาญพิเศษด้านหลักทรัพย์ มีความพร้อมในการที่จะรับหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน สามารถจัดการความเสี่ยงในการให้สินเชื่อเพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC Securities Public Company Limited “TSFC”)

สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC) ในประเทศไทย ปัจจุบันมีชื่อเรียกว่า “บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)” (TSFC) หรือ TSFC Securities Public Company Limited เป็นสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์แห่งเดียวของไทย (Thailand Securities Finance Corporation : TSFC) ตั้งขึ้นเช่นเดียวกับ SFC ในประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และจีน TSFC ในฐานะของ SFC จึงมีภารกิจในการเป็นแหล่งเงินทุนหลักให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ และนักลงทุน โดยมุ่งที่จะพัฒนาบริการทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับ Securities Financing ให้สมบูรณ์และครบถ้วน นอกจากนี้ TSFC ยังมีภาระหน้าที่ในการให้ความร่วมมือกับทางการในการดำเนินนโยบายในการช่วยเหลือและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนของประเทศด้วย

TSFC เป็นสถาบันการเงินแห่งเดียวในประเทศไทยที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ตามมาตรา 4 (7) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง โดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2539

เหตุผลในการจัดตั้ง

1. เพื่อสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุน และบริการทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
2. เพื่อสนองต่อนโยบายแยกธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกัน และเพื่อสนองต่อความต้องการแหล่งเงินทุนที่แน่นอนและมีประสิทธิภาพของบริษัทหลักทรัพย์
3. เพื่อให้เกิดความเสมอภาคและเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในการประกอบธุรกิจระหว่างผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ด้วยกัน

4. เพื่อให้ทางการสามารถใช้ SFC เป็นช่องทางหนึ่งในการดำเนินนโยบายในการดูแลสินเชื่อด้านธุรกิจหลักทรัพย์และแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นกับธุรกิจหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น.

ภาพรวมในการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ตามมาตรา 4 (7) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง โดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

โครงสร้างรายได้ของบริษัท

	2562		2563		2564		30 มิ.ย. 2565	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
รายได้								
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1.01	0.37	0.46	0.23	0.71	0.28	0.28	0.21
รายได้ดอกเบี้ย	273.51	99.61	194.64	99.05	249.34	99.33	130.82	99.48
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	0.01	0.00	1.27	0.65	(0.14)	(0.06)	(0.00)	(0.00)
รายได้อื่น	0.05	0.02	0.14	0.07	1.12	0.45	0.41	0.31
รวมรายได้	274.58	100.00	196.50	100.00	251.03	100.00	131.50	100.00

1.3 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ 30 พฤศจิกายน 2565 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 1,549,125,840 บาท เรียกชำระแล้วเต็มจำนวน แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 154,912,584 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

ผู้ถือหุ้น

ณ 30 พฤศจิกายน 2565 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทเป็นดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน
• ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	63.04	40.70
• ธนาคารออมสิน	29.81	19.25
• กระทรวงการคลัง	16.35	10.56
• กลุ่มธนาคารพาณิชย์	24.54	15.84
• กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	15.96	10.30
• อื่นๆ	5.19	3.35
รวม	154.91	100.00

ยอดหนี้ค้างในการออกตั๋วเงินหรือหุ้นกู้ครั้งก่อน

ณ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทมีการออกหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ประเภทตั๋วเงินระยะสั้นที่ยังไม่ครบกำหนดจำนวน 550 ล้านบาท และไม่มียอดค้างของการเสนอขายหุ้นกู้

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่ามีสถานการณ์จำเป็น ซึ่งทำให้ต้องเปลี่ยนแปลงการจ่ายเงินปันผล

	2562	2563	2564
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมาย (ลบ.)	81.14	55.54	82.81
เงินปันผลจ่าย (ลบ.)	49.57	34.08	51.12
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมาย (ร้อยละ)	61.09	61.36	61.73

2. การบริหารจัดการความเสี่ยง

2.1 ความเสี่ยงของผู้ออกตราสาร

คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และฝ่ายจัดการต่างให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการบริหารความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของ TSFC ทั้งนี้ รวมถึงการบริหารความเสี่ยงในระดับกิจการโดยรวม (Enterprise Wide Risk Management) และการบริหารความเสี่ยงในระดับกิจกรรม (Activity Level) ซึ่งการบริหารความเสี่ยงนั้น จะเป็นเครื่องมือและกลไกในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ช่วยให้เกิดการลดความสูญเสียให้เหลือน้อยที่สุดและเพิ่มโอกาสทางธุรกิจให้มากที่สุด

บทบาทและความรับผิดชอบกับการบริหารความเสี่ยงของ TSFC สรุปได้ดังนี้

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	บทบาทและความรับผิดชอบ
คณะกรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> มีความเข้าใจถึงความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบร้ายแรงต่อองค์กร และทำให้มั่นใจว่าการดำเนินการที่เหมาะสมเพื่อจัดการความเสี่ยงนั้น
คณะกรรมการตรวจสอบ	<ul style="list-style-type: none"> ตรวจสอบวิธีการจัดการความเสี่ยงในองค์กรเพื่อมีการควบคุมภายในที่เหมาะสม กำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยง และการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นอิสระ รายงานต่อคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการควบคุมภายใน สื่อสารกับคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ เพื่อให้เข้าใจความเสี่ยงที่สำคัญและเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	<ul style="list-style-type: none"> กำหนดกลยุทธ์การจัดการความเสี่ยง กำหนดแนวทางวิธีการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้บุคลากรเข้าใจ และปฏิบัติงานได้มีประสิทธิภาพ บนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ จัดการให้มีการประเมินความเสี่ยงของธุรกรรมต่างๆ และติดตามผลการประเมินความเสี่ยง เพื่อหาวิธีการปฏิบัติหรือระเบียบการทำงานให้สามารถจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมโดยนำเสนอต่อผลการประเมินไปยังคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อตรวจสอบและเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าแผนการจัดการความเสี่ยงที่มีอยู่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพเพียงพอ

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	บทบาทและความรับผิดชอบ
กรรมการผู้จัดการ	<ul style="list-style-type: none"> พิจารณา และอนุมัตินโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยง ติดตามการพัฒนากรอบการบริหารความเสี่ยง ติดตามกระบวนการบ่งชี้และการประเมินความเสี่ยง รายงานต่อคณะกรรมการเกี่ยวกับความเสี่ยง และการจัดการความเสี่ยง สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบ เกี่ยวกับความเสี่ยงที่สำคัญ ติดตามความเสี่ยงที่สำคัญทั้งองค์กร ทำให้มั่นใจว่ากระบวนการบริหารความเสี่ยง ได้ถูกนำไปปฏิบัติในองค์กรอย่างทั่วถึง
ฝ่ายจัดการ	<ul style="list-style-type: none"> ส่งเสริมวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยง และจัดทำแผนจัดการความเสี่ยงเพื่อให้มั่นใจว่าหัวหน้าฝ่ายงานและพนักงานในแต่ละฝ่ายงานให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง และเข้าใจในวิธีการบริหารความเสี่ยงอย่างถูกต้อง มีการประเมินการจัดการ และรายงานความเสี่ยงอย่างเพียงพอ
ฝ่ายวิจัยหลักประกัน	<ul style="list-style-type: none"> ปฏิบัติหน้าที่ประจำวันเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงด้านหลักประกัน ร่วมจัดทำนโยบาย กรอบ และกระบวนการการบริหารความเสี่ยงด้านหลักประกันให้กับบริษัท และนำเสนอคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติตามลำดับขั้นต่อไป
ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	<ul style="list-style-type: none"> จัดทำแผนงาน และกระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัท ประสานงาน และติดตามเพื่อให้ทุกฝ่ายงานปฏิบัติตามกรอบงานหลักและขั้นตอนการบริหารความเสี่ยงตามนโยบายของบริษัท โดยให้คำปรึกษาแนะนำเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท พัฒนากระบวนการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้บริษัทมีมาตรการบรรเทาความเสี่ยงให้อยู่ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

การบริหารและควบคุมความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจนั้น มีปัจจัยความเสี่ยงหลักที่นำมาพิจารณา 8 ปัจจัย ได้แก่ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ความเสี่ยงด้านราคา (Market Risk) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk) ความเสี่ยงจากความเสี่ยงของเงินกองทุน ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันในธุรกิจ และความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและการแพร่ระบาดของเชื้อโรคร้ายแรง โดย TSFC ได้วางแนวทางและนโยบายในการจัดการความเสี่ยงที่รัดกุม ชัดเจน และกำหนดหน่วยงานที่รับผิดชอบดูแลความเสี่ยงแต่ละประเภทโดยตรง

1. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ TSFC ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระเงินเมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนใหม่ให้ได้เพียงพอต่อความต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนดซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อ TSFC ได้ ปัจจุบัน TSFC มีวงเงินจากธนาคารพาณิชย์รวมทั้งสิ้น 4,650 ล้านบาท ซึ่งในภาวะปกติการบริหาร

สภาพคล่องจะดำเนินการโดยฝ่ายบริหารเงิน ซึ่งได้ประยุกต์การบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน ตลอดจนการสำรองสภาพคล่องที่เหมาะสมมาใช้ โดยมีการใช้ Asset and Liabilities Management ซึ่งเป็นการควบคุมดูแลทรัพย์สินและหนี้สินให้มีสถานะเทียบเคียงที่ใกล้เคียงกัน (Matching) ในส่วนของอายุคงเหลือ (Maturity) และจำนวนคงเหลือ (Quantities) และจัดทำรายงาน Gapping Report ส่งให้กับผู้บริหารตามสายงานเพื่อติดตาม ควบคุม และดูแลเป็นรายวัน

2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงจากการที่ลูกค้า TSFC มีการผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงความเสี่ยงจากการด้อยค่าของหลักประกันเงินให้กู้ยืม เนื่องจากหลักประกันของเงินกู้ยืมส่วนใหญ่ของ TSFC อยู่ในรูปหลักทรัพย์ซึ่งมีการด้อยค่าจากสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ โดยที่ TSFC อาจมีภาระที่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับมูลหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้ ทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้ ทั้งนี้ ในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตทุกธุรกรรมของ TSFC จะมีโปรแกรมผลิตภัณฑ์ (Product Program) ที่ได้ร่วมจัดทำจากทุกหน่วยงาน และถูกนำเสนอโดยฝ่ายวิจัยหลักประกัน โปรแกรมดังกล่าวจะผ่านการกลั่นกรองเบื้องต้นจากคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน “กสล.” (Credit and Investment Committee) และจะสมบูรณ์ต่อเมื่อได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับการปล่อยสินเชื่อเครดิตบาลานซ์นั้น สามารถแยกพิจารณาได้ 2 ส่วนดังนี้

- ในส่วนของลูกค้า ขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อ (Credit Approval) จะถูกนำเสนอโดยฝ่ายสินเชื่อต่อ กสล. ในกรณีที่วงเงินเกินอำนาจของ กสล. ก็จะนำเสนอขออนุมัติต่อไปยังคณะกรรมการกำกับธุรกิจ (Business Supervisory Committee : BSC) หรือคณะกรรมการบริษัทตามลำดับ โดยคณะกรรมการแต่ละชุดจะมีการลงคะแนนเสียงที่เป็นอิสระจากกัน และต้องได้รับเสียงข้างมากในการได้รับอนุมัติแต่ละครั้ง ทั้งนี้ จะมีการควบคุมการใช้วงเงิน (Credit Limit) ให้เป็นไปตามเงื่อนไขของการอนุมัติสินเชื่อนั้นๆ
- ในส่วนของการบริหารและควบคุมหลักประกัน (Collateral Management and Control) ฝ่ายวิจัยหลักประกันจะเป็นผู้ดูแลในการคัดเลือกและกำหนดราคายุติธรรม (Fair Price) ของหลักทรัพย์ที่จะนำมาวางเป็นหลักประกัน รวมถึงกำหนดสัดส่วนของมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) และมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ (Maintenance Margin) และมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงควบคุมดูแลให้มูลค่าหลักประกันต่อสินเชื่อเป็นไปตามเงื่อนไขของสินเชื่อแต่ละประเภท เช่น การเรียกหลักประกันเพิ่ม หรือการบังคับขาย เป็นต้น โดยมีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) เป็นรายวัน

3. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของตราสารทุน และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งมีผลให้ตราสารที่ TSFC ได้ลงทุนไว้อาจเกิดผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงราคาของตราสาร ซึ่งจะส่งผลให้กำไรสุทธิของ TSFC ปรับตัวลดลงได้ รวมถึงหลักประกันสินเชื่อเครดิตบาลานซ์มีความผันผวน เกิดการด้อยค่าของหลักประกันทำให้เกิดความเสี่ยงที่ลูกหนี้จะมีการผิดนัดชำระหนี้ได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ โดยที่ TSFC อาจมีภาระที่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับมูลหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้ ทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้

โดยแผนงานในอนาคต ในส่วนของการลงทุน TSFC จะลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงจากการชำระดุล Net Settlement ในระบบบาทเนตตามกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (Securities Requirement Settlement : SRS) เพื่อเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง และใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) โดยจะเน้นการลงทุนในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยลงทุนในตลาดเงิน ในภาวะปกติการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านความผันผวนในราคาตลาดของ TSFC นั้น แยกการพิจารณาได้ 2 ส่วน ดังนี้

- ในส่วนของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนและการลงทุนในตราสารหนี้ TSFC จะเลือกลงทุนในกองทุนรวมประเภทบริหารเงิน (Money Market Fund) เป็นหลักเพื่อบริหารสภาพคล่องซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ หรือตราสารหนี้ที่มี Duration ที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน หรือ ตราสารหนี้สั้นๆ การกำหนด Duration ที่ TSFC จะลงทุน ณ ขณะใดจะขึ้นกับมุมมองต่อภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดหลักทรัพย์ และอัตราดอกเบี้ยในขณะนั้น นอกจากนี้ TSFC ยังได้พัฒนาแบบจำลอง Value at Risk (VaR) นำมาใช้ในการประมาณการความเสี่ยงทางด้านราคาที่จะเกิดขึ้นจากการลงทุนด้วย
- ในส่วนของเงินให้สินเชื่อ (Loan and Receivable Business) TSFC ได้พัฒนาแบบจำลอง Value at Risk (VaR) นำมาใช้ในการประมาณการความเสี่ยงทางด้านราคาที่จะเกิดขึ้นจากการลดลงของมูลค่าหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์เป็นรายบุคคล นอกจากนี้ TSFC ยังใช้กลยุทธ์ Matching Asset and Liabilities เพื่อดูแลจัดการด้านราคา (Pricing) โดยให้แนวทางการกำหนดราคาของสินเชื่อที่สอดคล้องกับต้นทุนของ TSFC

4. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดหรือความไม่เพียงพอของกระบวนการทำงาน บุคลากร ระบบงาน ทำให้เกิดความเสียหายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน TSFC มีระเบียบการปฏิบัติงานอย่างชัดเจนไว้ทุกโปรแกรมผลิตภัณฑ์ มีทีมบริหารเป็นผู้กลั่นกรองและได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับธุรกิจ โดยมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ดูแลการดำเนินธุรกรรมให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ และมีการทำรายงานเป็นประจำทุกปีส่งสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในยังมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการโดยขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) จึงสามารถดูแลตรวจสอบธุรกรรมว่าได้ปฏิบัติตาม Product Program กฎเกณฑ์ของทางการ และกฎหมายต่างๆ หรือไม่ โดยเฉพาะในขั้นตอนของการพัฒนาธุรกรรมใหม่ๆ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน จะเข้าทดสอบรายการตัวอย่าง ร่วมกับผู้ปฏิบัติงานในแต่ละหน้าที่ (Users Acceptance Test) เพื่อให้มั่นใจว่า ธุรกรรมที่ออกแบบนั้นจะสามารถดำเนินต่อไปได้อย่างปกติ และเพื่อให้การทดสอบครอบคลุมทุกกรณีอย่างครบถ้วน การทดสอบโปรแกรมใดๆ ยังต้องมีข้อสมมุติฐานถึงข้อผิดพลาด (Error) ที่อาจจะเกิดขึ้น พร้อมทั้งเตรียมแผนรองรับแก้ไขข้อผิดพลาดนั้นไว้ด้วย

ในส่วนของการทำงาน TSFC จะใช้คู่มือการปฏิบัติการและแผนภาพการทำงาน (Job Description and Workflow) กับทุกฝ่ายงาน ซึ่งแสดงถึงขอบเขต อำนาจหน้าที่ และขั้นตอนของการรายงานตามลำดับชั้นเป็นแนวทางปฏิบัติ โดยคู่มือดังกล่าวจะให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมการปฏิบัติงานและการถ่วงดุลอำนาจ อาทิเช่น

- มีการแบ่งแยกการทำงานที่ชัดเจน แยกการทำงานของฝ่ายงาน Front-office ออกจากหน้าที่ของฝ่ายปฏิบัติการที่เป็น Back-office
- มีระบบคอมพิวเตอร์ควบคุมหน้าที่การทำงานที่แน่นอน โดยมีการแบ่ง Securities Code แยกหน้าที่การปฏิบัติงานออกจากหน้าที่การอนุมัติให้เป็นคนละคนกัน และสามารถตรวจสอบได้ว่าเจ้าหน้าที่คนใดเข้าไปดำเนินการเรื่องใด ณ เวลาใด
- มีแบบฟอร์มที่เป็นมาตรฐานสำหรับการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ

5. ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน

คือ ความเสี่ยงจากการที่ TSFC มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่ำกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ส่งผลให้ TSFC ไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามปกติได้ (ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563 ที่กำหนดให้ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป) โดย TSFC จะมีการจัดทำแบบจำลองอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิในสถานการณ์ต่างๆ เพื่อแจ้งให้ฝ่ายจัดการและรายงานให้คณะกรรมการทราบ เป็นการป้องกันการไม่ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านนี้ที่เกิดจากการวางแผนกลยุทธ์และการประกอบธุรกิจ

ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่ TSFC จะไม่สามารถดำรงอัตราส่วน NCR ได้ตามเกณฑ์อันเนื่องมาจากผลกระทบจากเหตุการณ์ผิดปกติในการซื้อ-ขายหุ้น MORE ในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2565 ที่จะครบกำหนดชำระเงินค่าหุ้นในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 ซึ่งหากนักลงทุนไม่สามารถชำระค่าหุ้นดังกล่าว ภาระการชำระค่าซื้อหุ้นจะตกอยู่กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ต้องเป็นผู้ชำระราคาแทนลูกค้านั้น

เหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหลักของ TSFC คือ

- (1) ธุรกิจการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ TSFC ไม่ได้รับผลกระทบกับ TSFC เนื่องจาก TSFC ไม่ได้อนุญาตให้ซื้อหรือรับหุ้น MORE เป็นหลักประกันในบัญชีที่ใช้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์กับ TSFC ทำให้ TSFC ไม่มีสถานะหุ้น MORE เป็นหลักประกัน จึงไม่ได้รับผลกระทบแต่อย่างใด
- (2) ธุรกิจการให้สินเชื่อกับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์อาจได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าว แต่จากการตรวจสอบข้อมูลกับบริษัทหลักทรัพย์แล้วพบว่า บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้รับผลกระทบ หรือได้รับผลกระทบน้อย/ไม่มีนัยสำคัญ บริษัทหลักทรัพย์ยังมีความมั่นคงทางการเงินและยังสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) มากเพียงพอในการประกอบธุรกิจตามปกติ

ดังนั้น TSFC จึงยังมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจได้อย่างปกติ

6. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

คือ ความเสี่ยงอันเกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ และการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์อย่างไม่เหมาะสม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของ TSFC ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้รับผิดชอบกลยุทธ์ของ TSFC โดย TSFC มีการจัดทำแผนงบประมาณประจำปี และติดตามผลเป็นรายเดือน

7. ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันในธุรกิจ

สินเชื่อส่วนใหญ่ของ TSFC ในปัจจุบันเป็นสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเงินให้สินเชื่อและมูลค่าหลักประกันของสินเชื่อขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ และ ตลาดหลักทรัพย์ โดยมูลค่าหลักประกันของสินเชื่อจะลดลงเมื่อตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงทำให้ TSFC ต้องเรียกหลักประกันเพิ่มเติม หรือ บังคับขาย ซึ่งเสี่ยงต่อการเรียกหลักประกันเพิ่มเติมไม่ได้ หรือ ขาดทุนจากการบังคับขาย TSFC ได้มีการกระจายและกำหนดเพดานการปล่อยสินเชื่อในหลักทรัพย์แต่ละตัว ทำให้ช่วยจำกัดความเสี่ยงด้านนี้ได้ นอกจากนี้ TSFC ยังพัฒนาเพิ่มผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องเพื่อลดผลกระทบภาวะเศรษฐกิจ และ ตลาดหลักทรัพย์ ต่อการให้บริการ เช่น การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ส่งผลให้ TSFC สามารถสร้างรายได้ในช่วงภาวะเศรษฐกิจ และ ตลาดหลักทรัพย์ขาลง ในด้านการแข่งขันธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ มีการเปิดบริการสินเชื่อแก่นักลงทุนทำให้มีการแข่งขันมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบทบาทหน้าที่ของ TSFC คือการสนับสนุนการทำธุรกรรมในตลาดทุน ดังนั้นการให้บริการก็จะไปในลักษณะที่ส่งเสริมบริษัทหลักทรัพย์ในส่วนที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้ให้บริการ หรือไม่สามารถให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงเป็นการดำเนินธุรกิจในลักษณะเกื้อกูลกันมากกว่า

8. ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและการแพร่ระบาดของเชื้อโรคร้ายแรง

คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยอยู่เหนือการควบคุมของ TSFC ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินธุรกิจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ ดังเช่นที่เกิดเหตุการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั้งในประเทศไทยและในหลายภูมิภาคทั่วโลกในช่วงปี 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งส่งกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อทั้งตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศไทยและในระดับโลก ทำให้นักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยชะลอการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นการชั่วคราวเพื่อประเมินสถานการณ์ที่เกิดขึ้นอย่างรอบด้าน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบทำให้ยอดการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของ TSFC ก็ปรับตัวลดลงตามภาวะตลาด เป็นผลให้กระทบต่อรายได้ของ TSFC ปรับตัวลดลง อันจะทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้ และเพื่อให้การบริหารจัดการความเสี่ยงผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่มีต่อ TSFC ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

TSFC ได้ให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อลดผลกระทบที่เกิดกับผลการดำเนินงานให้น้อยที่สุด รวมไปถึงเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดจากภัยธรรมชาติรวมถึงเหตุการณ์อื่นๆ TSFC ได้มีการปรับปรุงนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) ให้รองรับเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นได้เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของ TSFC เป็นไปอย่างราบรื่น

2.2 ความเสี่ยงของตราสารหนี้ที่บริษัทออกและเสนอขายตามโครงการ Medium Term Note Program : MTN

ความเสี่ยงโดยทั่วไปเกี่ยวกับตราสารหนี้ที่บริษัทออกและเสนอขายตามโครงการ Medium Term Note Program : MTN (ซึ่งประกอบไปด้วย ตัวเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน หุ้นกู้ระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน และหุ้นกู้ระยะยาว อายุไม่เกิน 5 ปี) ได้แก่

2.2.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารจะไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือเงินลงทุนไม่ว่าด้วยสาเหตุใดๆ และเมื่อผู้ออกตราสารหยุดจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้น ก็เป็นการผิดนัดชำระหนี้ (Default) ซึ่งหากผู้ออกตราสารประกาศล้มละลายหรือผิดนัดชำระหนี้ ผู้ถือตราสาร เจ้าหนี้รายอื่นของบริษัทผู้ออกตราสารจะมีบุริมสิทธิเหนือผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกตราสาร ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร ผู้ลงทุนสามารถดู Credit Rating ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความเสี่ยง (CRA) ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้า Credit Rating ของตราสารต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของตราสารหรือผู้ออกตราสารสูง ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงด้วยเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงขึ้นของตราสารดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ก่อนการลงทุนผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกตราสาร นอกจากการพิจารณา Credit Rating ของตราสารหรือบริษัทผู้ออกตราสาร และผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับ Credit Rating ได้จากเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ณ วันที่ 20 ธันวาคม 2565 บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ที่ระดับ BBB / Stable

2.2.2 ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

คือ ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือตราสารต้องการขายตราสารก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ตราสารอาจขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อเข้ามา ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยของตลาดสูงขึ้น ราคาตราสารจะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของตราสารที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

2.2.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือตราสารประสงค์จะขายตราสารในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ถือตราสารไม่สามารถขายตราสารได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายตราสารดังกล่าว อาจไม่มีผู้รับซื้อหรือรับซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ รวมทั้งต้องทำตามแบบการโอนตราสารหนี้ตามที่กฎหมายกำหนด

3. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดปี เปรียบเทียบระหว่างปี 2564 และปี 2563 โดยในปี 2564 TSFC มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 87.17 ลบ. เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 58.46 ลบ. เพิ่มขึ้น 28.71 ลบ. หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.10 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก

- รายได้รวมในงวดปี 2564 เท่ากับ 251.03 ลบ. เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีรายได้รวมเท่ากับ 196.50 ลบ. หรือเพิ่มขึ้น 54.53 ลบ. สาเหตุสำคัญเกิดจากในปี 2564 รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของ TSFC ปรับเพิ่มขึ้น 54.23 ลบ. มาอยู่ที่ 223.06 ลบ. อันเนื่องมาจากในปี 2564 นักลงทุนเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้มีความต้องการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งส่งผลให้ยอดการใช้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกรรมหลักของ TSFC ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาด
- ต้นทุนทางการเงินในปี 2564 เท่ากับ 46.28 ลบ. เพิ่มขึ้น 17.49 ลบ. เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากยอดเงินกู้ยืมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับขนาดของการให้สินเชื่อรวมของ TSFC ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับในปี 2564 TSFC ยังสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในปี 2563 เพื่อช่วยบรรเทาภาระของผู้ประกอบการในตลาดส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับลดลง จึงทำให้ต้นทุนทางการเงินของ TSFC ปรับตัวลดลงในทิศทางเดียวกัน
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2564 เท่ากับ 93.15 ลบ. อยู่ระดับใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า สาเหตุมาจากการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพเป็นสำคัญ

สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนแรก เปรียบเทียบระหว่างปี 2565 และปี 2564 โดยในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 TSFC มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 44.93 ลบ. เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2564 ที่มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 43.47 ลบ. เพิ่มขึ้น 1.46 ลบ. หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.36 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก

- รายได้รวมในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 เท่ากับ 131.50 ลบ. เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2564 ที่มีรายได้รวมเท่ากับ 120.48 ลบ. หรือเพิ่มขึ้น 11.02 ลบ. สาเหตุสำคัญเกิดจากในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของ TSFC ปรับเพิ่มขึ้น 9.93 ลบ. มาอยู่ที่ 115.85 ลบ. อันเนื่องมาจากในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 นักลงทุนเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้มีความต้องการใช้เงินกู้ยืมเพื่อลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพิ่มมากขึ้น และสอดคล้องกับภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งส่งผลให้ยอดการใช้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกรรมหลักของ TSFC ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาด
- ต้นทุนทางการเงินในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 เท่ากับ 27.80 ลบ. เพิ่มขึ้น 7.49 ลบ. เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2564 เกิดจากยอดเงินกู้ยืมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับขนาดของการให้สินเชื่อรวมของ TSFC ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2565 TSFC ยังสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้สามารถบริหารจัดการให้ต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อนหน้าได้

- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 เท่ากับ 46.09 ลบ. เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2564 สาเหตุมาจากการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพเป็นสำคัญ

ฐานะการเงิน ณ 30 มิถุนายน 2565 TSFC มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 5,178.53 ลบ. ลดลงจากสิ้นปี 2564 ซึ่งเท่ากับ 5,571.63 ลบ. โดยมีสาเหตุสำคัญเกิดจากการลดลงของรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิจำนวน 500.80 ลบ. มาอยู่ที่ 4,053.24 ลบ. ซึ่งเป็นผลมาจากการนำกองทุนมีความกังวลต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์จากปัจจัยต่างๆที่ส่งผลกระทบต่อ ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์จากความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้นจนเป็นผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วโลกปรับเพิ่มขึ้น และการดำเนินนโยบายทางการเงินของธนาคารกลางทั่วโลกที่ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ย เป็นต้น ล้วนเป็นปัจจัยที่กดดันต่อภาพรวมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ในขณะที่รายการเงินให้กู้ยืมเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 มาอยู่ที่ 930.00 ลบ. หรือเพิ่มขึ้น 185.00 ลบ.

โครงสร้างเงินให้สินเชื่อของ TSFC

	2562		2563		2564		30 มิ.ย. 2565	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
เงินให้สินเชื่อแก่นักลงทุน								
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,668.27	75.27	3,431.12	83.46	4,554.04	85.94	4,053.24	81.34
เงินให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์								
- เงินให้กู้ยืม	1,205.00	24.73	680.00	16.54	745.00	14.06	930.00	18.66
เงินให้สินเชื่อรวม	4,873.27	100.00	4,111.12	100.00	5,299.04	100.00	4,983.24	100.00

TSFC มีการขยายขอบเขตการทำธุรกรรมการให้สินเชื่อ โดยพยายามเพิ่มสัดส่วนการให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์มากขึ้น จากเดิมที่เป็นการให้สินเชื่อแก่นักลงทุนทั่วไปเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นหลัก จากตารางด้านบนจะพบว่าสัดส่วนการให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ต่อเงินให้สินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 24.73 ในปี 2562 ก่อนที่จะปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 16.54 และ 14.06 ในปี 2563 และ 2564 ตามลำดับ และเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 18.66 ณ 30 มิ.ย. 2565

ในส่วนของหนี้สิน ณ 30 มิถุนายน 2565 TSFC มีหนี้สินรวมเท่ากับ 3,327.65 ลบ. ลดลง 386.61 ลบ. จากสิ้นปี 2564 เป็นผลมาจากการลดลงของรายการเงินกู้ยืมซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับยอดการให้สินเชื่อที่ปรับลดลงเป็นสำคัญ

โครงสร้างเงินกู้ยืมของ TSFC

	2562		2563		2564		30 มิ.ย. 2565	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,733.89	86.75	2,354.95	100.00	3,533.16	100.00	3,221.75	100.00
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	417.66	13.25	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมรวม	3,151.55	100.00	2,354.95	100.00	3,533.16	100.00	3,221.75	100.00

TSFC มีการบริหารจัดการแหล่งเงินกู้ยืมให้มีประสิทธิภาพโดยเพิ่มความหลากหลายช่องทางการกู้ยืมเงิน ทั้งจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินหรือการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอื่น โดยในปี 2562 สัดส่วนการกู้ยืมจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นจะอยู่ที่ร้อยละ 13.25 แต่เนื่องจากช่วงหลังตั้งแต่ปี 2563 การกู้ยืมจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นลดลง อีกทั้งกรณีที่มีการเสนอขายตราสารหนี้ก็จะเป็นการเสนอขายให้กับสถาบันการเงินซึ่งจะนำไปแสดงรวมกับรายการเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จึงทำให้ไม่มีรายการตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ณ 30 มิถุนายน 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,850.88 ลบ. ลดลง 6.49 ลบ. เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 เป็นผลมาจากบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 จำนวน 44.93 ล้านบาท แต่ TSFC มีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2564 จำนวน 51.12 ลบ. จึงทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 30 มิถุนายน 2565 ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	2563	2564	30 มิ.ย. 2565 (6 เดือน)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	1.66	1.51	1.56
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR) (เท่า)	3.91	3.57	3.23
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) (เท่า)	0.05	0.05	0.05
อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	1.49	2.00	1.80
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROA)	2.14%	3.08%	3.06%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC) (ล้านบาท)	1,726.38	1,780.11	1,779.68
อัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นหลักประกัน (NCR)	71.51%	49.56%	54.26%

- อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) ของ TSFC อยู่ในระดับที่มากกว่า 1 เท่ามาโดยตลอด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นของ TSFC ที่อยู่ในระดับที่ดี เนื่องจากสินทรัพย์โดยส่วนใหญ่ของ TSFC จะเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน (เงินให้สินเชื่อหรือเงินลงทุน) ซึ่งสามารถแปรสภาพเป็นเงินสดได้ในเวลาที่ไม่นาน
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR) ของ TSFC ปรับตัวลดลงเล็กน้อย มีสาเหตุสำคัญมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับเงินให้สินเชื่อรวมที่เพิ่มสูงขึ้น จึงทำให้ภาระดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของ TSFC ยังอยู่ในระดับที่สูง ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของ TSFC ที่อยู่ในระดับที่ดี
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) ของ TSFC ที่อยู่ในระดับ 0.05 เท่า นั้น ไม่ได้หมายความว่า TSFC จะมีปัญหาในการชำระภาระผูกพันทางการเงิน แต่อัตราร้อยดังกล่าวที่อยู่ในระดับต่ำจะเป็นลักษณะโดยทั่วไปของบริษัทที่ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อที่ต้องใช้แหล่งเงินทุนประเภทหนี้เพื่อใช้สนับสนุนในการให้สินเชื่อ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท อย่างไรก็ตาม TSFC มีความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่หลากหลายเพื่อนำเงินมาชำระคืนภาระหนี้ทางการเงิน หรือเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจได้ ซึ่งจะช่วยให้ TSFC สามารถดำรงสภาพคล่องทางการเงินได้ในระดับที่เหมาะสม
- อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินเพื่อนำมาใช้ในการขยายธุรกิจการให้สินเชื่อของ TSFC อย่างไรก็ตาม ในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาสนับสนุนการดำเนินงานและการขยายธุรกิจ TSFC ให้ความสำคัญกับการควบคุมความเสี่ยงทางการเงินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพื่อทำให้สามารถบริหารจัดการสภาพคล่องได้อย่างเพียงพอในการบริหารจัดการเพื่อให้ TSFC สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่นต่อไป
- อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROA) ของ TSFC ที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และความสามารถในการทำกำไรของ TSFC ที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น
- อัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นหลักประกัน (NCR) ของ TSFC ที่ปรับตัวลดลง ซึ่งสอดคล้องกับขนาดการทำธุรกรรมของ TSFC ที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ TSFC ต้องมีการจัดหาเงินทุน

เพื่อใช้ในการรองรับขนาดธุรกิจที่เพิ่มขึ้น จึงส่งทำให้อัตราส่วน NCR ของ TSFC ปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม อัตราส่วน NCR ของ TSFC ยังคงสูงกว่าระดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ (ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563 ที่กำหนดให้ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และ ร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป)

โอกาสทางธุรกิจ

จุดเด่นของบริษัท

1. โครงสร้างของผู้ถือหุ้นที่แข็งแกร่ง จากการมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

ผู้ถือหุ้นของ TSFC มาจากภาคส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวกับธุรกิจทางการเงิน อันได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทจัดการกองทุน บริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต เป็นต้น โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 40.70 และสถาบันภาครัฐถือหุ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 29.81 (ประกอบด้วย กระทรวงการคลัง และธนาคารออมสิน) จึงเป็นการสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนได้ในระดับหนึ่ง นอกจากนี้ การที่ผู้ถือหุ้นบางส่วนมาจากหน่วยงานภาคเอกชน เชื่อว่าจะสามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในตลาดเงินและตลาดทุนได้ อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทซึ่งเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลที่มีความสามารถในสายตลาดเงินและตลาดทุน มีชื่อเสียงและประสบการณ์ในแวดวงธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจการเงิน ทำให้ได้รับการยอมรับโดยทั่วไป

2. ทีมผู้บริหาร

ทีมผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์นั้น เป็นผู้บริหารที่มีประสบการณ์ในสายงานทางการเงิน/การธนาคาร โดยได้ทำงานในธุรกิจหลักทรัพย์ และ/หรือ ธุรกิจทางด้านการเงินมาอย่างต่อเนื่อง มีความสามารถในการทำงาน รู้จักและเข้าใจธุรกิจหลักทรัพย์เป็นอย่างดีและถ่องแท้ ทำให้ไม่ยากที่จะสามารถทำให้องค์กรเจริญรุ่งเรืองไปข้างหน้าพร้อมกับการพัฒนาตลาดทุนของประเทศไปพร้อมกัน

3. เป็นองค์กรที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์เพียงผู้เดียวในประเทศไทย

บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นองค์กรที่จัดตั้งขึ้นสำหรับให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทย โดยมีหน้าที่หลักคล้ายกับสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ในต่างประเทศ คือ เกาหลี ญี่ปุ่น และจีน ซึ่งเป็นสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์เหล่านี้ล้วนประสบความสำเร็จ สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของการเป็นศูนย์รวมของแหล่งเงินทุนในตลาดทุนได้เป็นอย่างดี มีฐานะการเงินมั่นคงและมีผลประกอบการเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องและยังพยายามสร้างความแข็งแกร่งของ SFC ในภูมิภาคให้เพิ่มขึ้นด้วย โดยมีการเผยแพร่องค์ความรู้ในการเป็น Securities Finance Corporation ของแต่ละประเทศระหว่างกัน โดยในช่วงต้นปี 2558 TSFC ได้มีการลงนามในบันทึกข้อตกลง Memorandum of Understanding (MOU) ระหว่าง TSFC (ประเทศไทย) กับ JSF (ประเทศญี่ปุ่น) และ ระหว่าง TSFC กับ KSFC (ประเทศเกาหลี) ซึ่ง MOU มีวัตถุประสงค์เพื่อการร่วมมือกันพัฒนาระหว่างองค์กรจนถึงการช่วยส่งเสริมตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศ ตลอดจนอาจมีการส่งเจ้าหน้าที่เพื่อเข้าฝึกอบรมในประเทศที่ร่วมลงนามใน MOU กัน จากการศึกษารูปแบบดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์อื่น ทำให้ได้มองเห็นวิสัยทัศน์ในความสำเร็จของแต่ละประเทศและจะได้นำประยุกต์ใช้กับ บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ในประเทศไทย ในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดต่อไป

4. ระดับความเสี่ยงที่ต่ำและควบคุมได้

จากการที่บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นผู้จัดหาแหล่งเงินทุนหลักให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ทำให้ความเสี่ยงด้านคู่ค่านั้นอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ในส่วนของการประกอบธุรกิจกับนักลงทุนล้วนเป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน และ TSFC มีกระบวนการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อที่รัดกุม และกระบวนการจัดการความเสี่ยงต้องเป็นไปตามระเบียบที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ทำให้สามารถลดความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมลงได้ในระดับหนึ่ง นอกจากนี้ TSFC มีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ควบคุมดูแลความเสี่ยงในการดำเนินการของธุรกรรมด้านต่างๆ ซึ่งเป็นการจัดการดูแลความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร สำหรับทรัพย์สินที่ลูกหนี้นำมาเป็นหลักประกันเงินกู้ ล้วนเป็นหลักประกันที่มีสภาพคล่องสูงและมีการประเมิน มูลค่าเป็นรายวัน มีการเรียกหลักประกันเพิ่มเมื่อหลักทรัพย์นั้นมีการเสื่อมค่า ทำให้โอกาสในการขาดทุนเนื่องจากการด้อยค่าของหลักทรัพย์ค้ำประกันมีน้อย

ในทางปฏิบัติ เงินกู้ที่ให้แก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในตลาดแรกและตลาดรองนั้น นักลงทุนจะต้องใช้เงินตนเองส่วนหนึ่งหรือใช้หลักทรัพย์อื่นวางเป็นประกันเพื่อกู้ยืมเงินซื้อหลักทรัพย์ โดยที่หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นก็ยังคงถูกนำมาวางเป็นประกันการซื้อหุ้นด้วยสินเชื่อดังกล่าวมีมูลค่าสูงสุดไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ และ TSFC มีการ Mark to Market หลักประกันทุกวัน มีการเรียกหลักประกันเพิ่มในกรณีที่หลักประกันเดิมมีมูลค่าลดลง ทำให้ TSFC มีหลักประกันค้ำหนุนอยู่ตลอดเวลา นอกจากนี้ การที่ TSFC กำหนดจุด Force Sell ในระดับที่หลักประกันยังคงเกินมูลค่าขั้นต่ำไม่ต่ำกว่าร้อยละ 25 ทำให้ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมนี้อยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ

4. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่นๆ

- ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ประเภทธุรกิจ : สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 10 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330
- เลขทะเบียนบริษัท : 0107552000057
- โทรศัพท์ : 02-015-5999
- โทรสาร : 02-263-0691
- เว็บไซต์ : www.tsfc.co.th
- ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 1,549,125,840 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 154,912,584 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทต่อหุ้น
- อันดับความน่าเชื่อถือ : BBB / Stable จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด โดยผลการจัดอันดับเผยแพร่ ณ วันที่ 20 ธันวาคม 2565
- นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้สอบบัญชี
- 1) นางสาวสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872
 - 2) นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521
 - 3) นางสาวเกศศิริ กาญจนประกาศิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6014
- บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลคริชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 02-264-9090
โทรสาร : 02-264-0789-90
www.ey.com
- สถาบันการเงิน : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- ที่ติดต่อประจำ
- ธนาคารออมสิน
- ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษาทางกฎหมาย : ไม่มี
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัท
เงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตาม
ข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีย้อนหลัง
- ไม่มี -

ข้อพิพาททางกฎหมาย

- ไม่มี -

ส่วนที่ 2.2

การกำกับดูแลกิจการ

5. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

5.1 การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงการคลังและธนาคารออมสิน เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมีฝ่ายกำกับดูแลกิจการทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท และของหน่วยงานกำกับดูแลภายนอก เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามข้อกำหนด กฎเกณฑ์และข้อบังคับของทางการ โดยมีคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการทำหน้าที่กำหนดนโยบายและมาตรการเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี แม้ว่าบริษัทมิใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แต่บริษัทได้นำแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนมาปรับใช้ในการดำเนินการ ดังนี้

1. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ทั้งข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลสำคัญอื่น เช่น วิสัยทัศน์ พันธกิจของบริษัท ลักษณะการประกอบธุรกิจ โครงสร้างผู้ถือหุ้น และคณะกรรมการ เป็นต้น โดยผ่านช่องทางการสื่อสารดังนี้

- รายงานประจำปี : จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกราย และผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น เป็นประจำทุกปี
- งบการเงินที่ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่เป็นที่ยอมรับ : ส่งไปยังหน่วยงานกำกับดูแล และผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นประจำทุกไตรมาส ทุกหกเดือน หรือทุกปี แล้วแต่กรณี
- เว็บไซต์ www.tsfc.co.th : เปิดเผยข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลสำคัญอื่น

2. ความรับผิดชอบของกรรมการ

บริษัทมีคณะกรรมการที่มีคุณสมบัติ ประสบการณ์และความสามารถที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท โดยคณะกรรมการจะเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น และมีกรรมการอิสระที่เป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่ชัดเจน และมีการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยที่มีหน้าที่ความรับผิดชอบเฉพาะเรื่อง

บริษัทได้มีการพัฒนากรรมการโดยส่งเสริมให้เข้าอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ และกรณีกรรมการเข้าใหม่ จะมีการจัดประชุมเป็นพิเศษก่อนที่กรรมการท่านนั้นจะเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งแรก

การประชุมคณะกรรมการบริษัทมีการจัดส่งเอกสารล่วงหน้า ให้ข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจและมีการบันทึกรายงานการประชุมไว้อย่างชัดเจน

3. สิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นของบริษัทเป็นสถาบันการเงิน หรือนิติบุคคลเกือบทั้งสิ้น ซึ่งนับว่าเป็นผู้ถือหุ้นที่มีความรู้ความเข้าใจในสิทธิของตนเป็นอย่างดี อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงรักษาสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยให้ความสำคัญแก่ผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติที่ดี มีข้อมูลที่เพียงพอในการตัดสินใจ มีการอำนวยความสะดวกเปิดโอกาสให้มีการซักถาม และมีการขออนุมัติต่อผู้ถือหุ้นในเรื่องที่เป็นอำนาจของผู้ถือหุ้นครบถ้วน โดยมีการนับคะแนนเสียงอย่างโปร่งใสและบันทึกไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างชัดเจน

4. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทมีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม

ลูกค้า : ได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด ไม่เอื้อประโยชน์ต่อคนใดคนหนึ่งหรือกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง มีการดูแลรักษาทรัพย์สินผลประโยชน์ให้แก่ลูกค้าอย่างรัดกุม มีช่องทางรับข้อร้องเรียนแสดงให้ลูกค้าทราบ
คู่ค้า : มีหลักเกณฑ์การคัดเลือกคู่ค้าที่ชัดเจน มีการสื่อสารนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชันให้คู่ค้าทราบ
พนักงาน : มีคู่มือพนักงาน สื่อสารให้พนักงานทราบ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมภายใต้กฎหมายแรงงาน
หน่วยงานกำกับดูแล : ให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีในการจัดส่งข้อมูลตามที่ร้องขอ หรือให้ความร่วมมืออื่นใดอันก่อประโยชน์ต่อการกำกับดูแล หรือต่อส่วนรวม

5. เอกสารของบริษัทที่แสดงถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วย

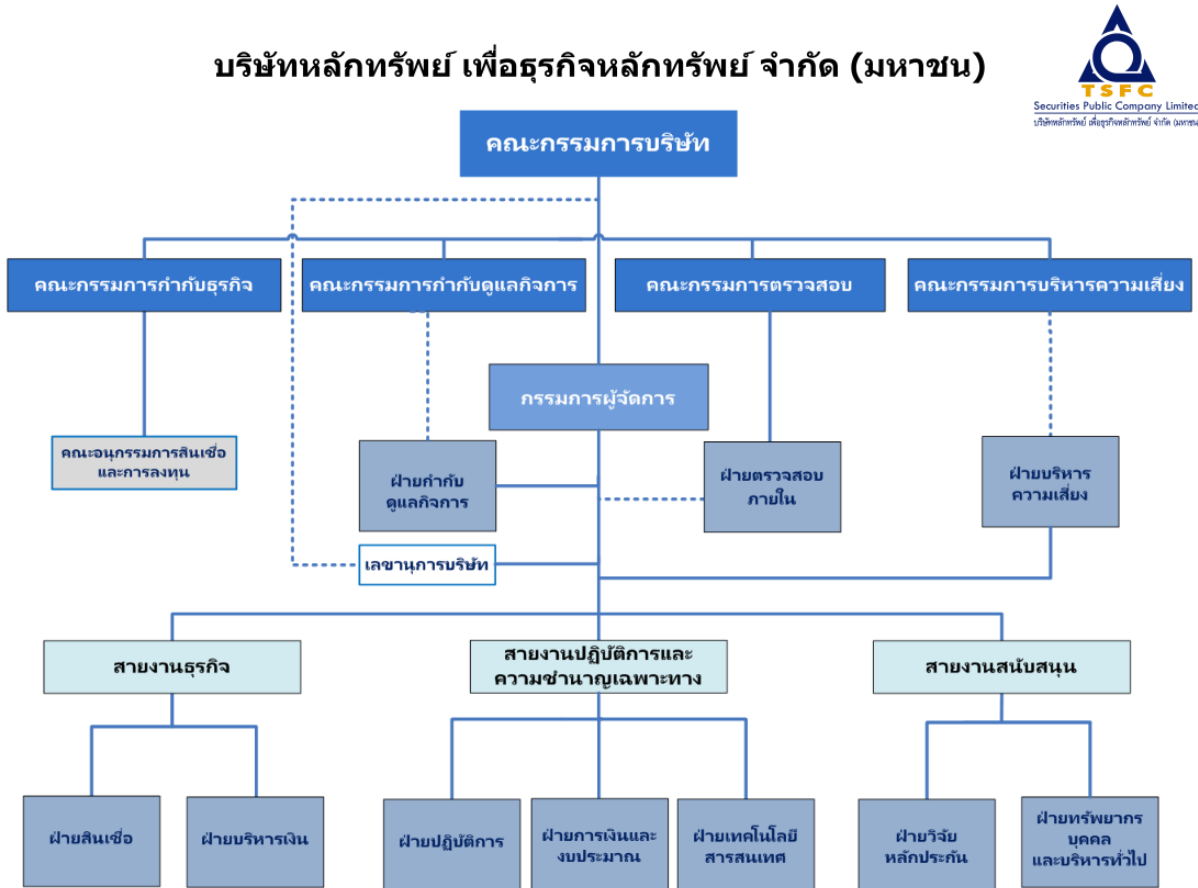
- 5.1 คู่มือกรรมการ : ส่งให้กรรมการทุกท่านเพื่อถือปฏิบัติ
- 5.2 จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็บไซต์บริษัท
- 5.3 นโยบายกำกับดูแลกิจการที่ดี : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็บไซต์บริษัท
- 5.4 นโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านการคอร์รัปชัน : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็บไซต์บริษัท
- 5.5 อำนาจหน้าที่ของกรรมการชุดย่อย : มีคำสั่งคณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร
- 5.6 กฎบัตรคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี
- 5.7 นโยบายการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี
- 5.8 ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี
- 5.9 เอกสารการประชุม และรายงานการประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยทุกครั้ง : มีการรับรองรายงานการประชุม และจัดเก็บไว้เป็นหลักฐานอ้างอิงอย่างครบถ้วนชัดเจน

5.2 ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ บริษัทได้เข้าร่วมภาคีเครือข่ายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และได้รับการรับรองฐานะเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption "CAC") ตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2558 นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียกับบริษัททุกฝ่ายเกิดความมั่นใจยิ่งขึ้นว่า บริษัทมีการบริหารงานตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี บริษัทจึงกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติที่เน้นการปลูกจิตสำนึกให้กรรมการ ผู้บริหารทุกระดับ และพนักงาน ตระหนักถึงพิษภัยของการทุจริตคอร์รัปชัน รวมทั้งสร้างค่านิยมที่ถูกต้องเพื่อพัฒนาองค์กรให้มีความโปร่งใส เป็นที่ยอมรับทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ และเปิดเผยนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท www.tsfc.co.th

6. โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงาน และอื่นๆ

โครงสร้างการจัดการ (Organization Chart)



1. คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีจำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วย

- | | | |
|-----------------|-----------------|---|
| 1. นางเกศรา | มัณฑุศรี | ประธานกรรมการ และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 2. นางสาวรินใจ | ชาครพิพัฒน์ | กรรมการ และประธานกรรมการกำกับธุรกิจ |
| 3. นายอภิศักดิ์ | เกี่ยวกับการค้า | กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 4. นางพิเชษฐ | สิทธิอำนาจ | กรรมการ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 5. นางอังครัตน์ | เพ็ญจรรย์วัฒน์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 6. นายพลจักร | นันทวัฒนา | กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ |
| 7. นายวีระชัย | อมรตกลสุเวช | กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ |
| 8. นางบุญรักษ์ | อุดมอิทธิพงศ์ | กรรมการ |
| 9. นายชาญชัย | กทองลักษณะ | กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 10. นายฉัตรพี | ตันติเฉลิม | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการกำกับดูแลกิจการ |

11. นายอุดมการ อุดมทรัพย์ กรรมการกำกับธุรกิจ กรรมการบริหารความเสี่ยง
กรรมการกำกับดูแลกิจการ และกรรมการผู้จัดการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ประกอบด้วย นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์ หรือ นายพลจักร นิมิวัฒนา หรือ นายวีระชัย อมรทกลสุขเวช หรือ นายอุดมการ อุดมทรัพย์ สองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันเป็นสองคนและประทับตราสำคัญบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท
2. ตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบาย ทิศทางและกลยุทธ์ที่สำคัญ วัตถุประสงค์ทางการเงิน งบประมาณและแผนงานต่างๆ และดูแลให้มีการปฏิบัติตามแผนงาน
3. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงาน รวมถึงการกำหนดค่าตอบแทน และทบทวนการวางแผนการสืบทอดงานของผู้บริหารระดับสูง
4. ให้ความมั่นใจว่าระบบการรายงานทางการเงินและการตรวจสอบมีความเชื่อถือได้ รวมทั้งการดูแลให้มีการจัดการความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม
5. ดูแลและจัดการแก้ปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้ง การใช้สินทรัพย์ของบริษัทในทางมิชอบ และการกระทำที่ไม่ถูกต้องในรายการระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
6. ให้ความมั่นใจว่าโครงสร้างและวิปฏิบัติต่างๆ ของคณะกรรมการที่เป็นอยู่ ได้เป็นแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่เหมาะสม และทำการเปลี่ยนแปลงเมื่อจำเป็น
7. กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชัน และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางที่กำหนด

2. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นางอังครัตน์ เปรียบจริยวัฒน์ กรรมการตรวจสอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. ดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
2. สอบทานขอบเขตในการตรวจสอบภายใน และพิจารณาผลการตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน
3. ดูแลให้บริษัทมีการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอและเชื่อถือได้
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท
5. ทบทวนและประเมินความเหมาะสมของกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของบริษัท ตลอดจนดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
6. สอบทานและอนุมัติข้อบังคับของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องโครงสร้างและขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ตลอดจนแผนงานประจำปีและขอบเขตในการตรวจสอบ
7. สอบทานและประเมินกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ และนำเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อมีการปรับปรุงแก้ไข
8. สอบทานและรายงานรายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ/หรือรายการที่เกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการบริษัท

9. สอบทาน และกำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อต้านการคอร์รัปชัน

3. คณะกรรมการกำกับธุรกิจ

คณะกรรมการกำกับธุรกิจ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

- | | | |
|----------------|---------------|--------------------------|
| 1. นางสาวรินใจ | ชาครพิพัฒน์ | ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ |
| 2. นายวีระชัย | อมรฤกษ์สุขเวช | กรรมการกำกับธุรกิจ |
| 3. นายพลจักร | นิมวัฒนา | กรรมการกำกับธุรกิจ |
| 4. นายอุดมการ | อุดมทรัพย์ | กรรมการผู้จัดการ* |

*กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการกำกับธุรกิจโดยตำแหน่ง

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับธุรกิจ

1. ติดตามและดูแลการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการลงทุน รวมถึงธุรกิจหลักต่างๆ ของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายและกรอบบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนด
2. พิจารณานอุมัติวงเงินสินเชื่อ วงเงินให้ยืมหลักทรัพย์ วงเงินวางหลักประกันการยืมเงินและยืมหลักทรัพย์ และวงเงินลงทุนของบริษัทตามข้อเสนอของฝ่ายจัดการในส่วนที่เกินอำนาจของคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน
3. รายงานผลการติดตามและดูแลตามข้อ 1. และผลการอนุมัติตามข้อ 2. ให้คณะกรรมการบริษัททราบ

4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

- | | | |
|-----------------|--------------|-------------------------------|
| 1. นางพิเชษฐ | สิทธิอำนาจ | ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 2. นายอภิศักดิ์ | เกี่ยวการค้า | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 3. นายชาญชัย | กทองลักษณ์ | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 4. นายอุดมการ | อุดมทรัพย์ | กรรมการผู้จัดการ* |

*กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยงโดยตำแหน่ง

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. ช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัท ในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยจัดให้มี กลยุทธ์ นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่สำคัญเช่น ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการลงทุน ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท ให้ความเห็นชอบ
2. ดูแลและติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิภาพของระบบและการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
4. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเกี่ยวกับการบริหาร การดำเนินงานและสถานะความเสี่ยงของบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงต่างๆ และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา ปรับปรุง แก้ไขการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด
5. ควบคุมดูแลประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท และสอบทานให้บริษัทมีโครงสร้างพื้นฐานทรัพยากร และระบบที่เพียงพอที่จะช่วยให้การบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

6. พิจารณากลับกรอง และให้ความเห็นขอระเบียบวิธีปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท ก่อนนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

5. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

- | | | |
|---------------|------------|------------------------------|
| 1. นางเกศรา | มัณฑุศรี | ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 2. นายฉัตรพี | ตันติเฉลิม | กรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 3. นายอุดมการ | อุดมทรัพย์ | กรรมการกำกับดูแลกิจการ |

*กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการกำกับดูแลกิจการโดยตำแหน่ง

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

- กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงการดำเนินงานที่สำคัญและเกี่ยวเนื่อง และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- พิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้มีความทันสมัยและสอดคล้องกับกฎหมาย ข้อบังคับ โดยหากมีการแก้ไขจะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- กำกับดูแลให้มีแนวทางในการสื่อสาร ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
- กำกับดูแลให้มีการเปิดเผยการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และนโยบายด้านกำกับดูแลกิจการอื่นๆ รวมถึงการรายงานการดำเนินงานด้านการกำกับดูแลกิจการในรายงานประจำปี
- พิจารณาทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มีความทันสมัยและสอดคล้องกับกฎหมาย ข้อบังคับ โดยหากมีการแก้ไข จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

6. คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีจำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วย

- | | | |
|-----------------|----------------|--|
| 1. นายอุดมการ | อุดมทรัพย์ | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. นางสาวกฤติกา | ปฐมกสิกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน |
| 3. นายอภิสิทธิ์ | อภิวิชญ์ชลชาติ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายสินเชื่อ |
| 4. นายนรินทร์ | โคววิกัย | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักประกัน |
| 5. นายคมกร | พงศ์ชาคร | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง |
| 6. นายอดิสรณ์ | สุจิรกุลไกร | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน |

อำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

- อนุมัติ ทบทวน เปลี่ยนแปลงวงเงิน ตลอดจนอนุมัติ หลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการที่เกี่ยวข้องในการให้สินเชื่อการลงทุน และธุรกรรมอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในคำสั่ง ระเบียบที่เกี่ยวข้องที่มีอยู่ ในปัจจุบันและที่จะปรับปรุงแก้ไขในอนาคต
- เสนอเรื่องที่เกินอำนาจของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน เพื่อขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการชุดย่อยที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
- อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

7. คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหาร ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีจำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายอุดมการ	อุดมทรัพย์	กรรมการผู้จัดการ
2. นางสาวกฤติกา	ปฐมกสิกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน
3. นางรตนา	เอกพินิจ	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลกิจการ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบภายใน
4. นายอภิสิทธิ์	อภิวิชญ์ชลชาติ	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายสินเชื่อ
5. นายนรินทร์	โควิทิกัย	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักประกัน
6. นายคมกร	พงศ์ชาคร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
7. นายอดิสรณ์	สุจริกุลไกร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน
8. นางสาวมาลัยพร	พรเลิศ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและงบประมาณ
9. นางนารีรัตน์	สุระกิจจากร	ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ
10. นายปัญญา	ใจชื่อสมบูรณ์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ

7. การควบคุมภายในและและรายการระหว่างกัน

7.1 การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

การควบคุมภายใน

บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจ ซึ่งจะช่วยป้องกันความเสียหายและทำให้สามารถค้นพบข้อผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นได้ในระยะเวลาที่เหมาะสม นอกจากนี้ยังช่วยลดความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงทำให้การรายงานข้อมูลทางการเงินของบริษัทมีความถูกต้องและน่าเชื่อถือ

บริษัทมีการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท ซึ่งได้จัดทำและผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตภายนอก เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลครบถ้วนและถูกต้อง และทำหน้าที่สอบทานระบบการควบคุมภายใน การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการสอบทานรายการที่เกี่ยวข้อง การบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดีมีประสิทธิภาพ

บริษัทมีฝ่ายตรวจสอบภายในที่ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบการดำเนินงานในด้านต่างๆ มีความเป็นอิสระในการทำหน้าที่ตรวจสอบและติดตามการดำเนินงานในด้านต่างๆ ของบริษัทได้อย่างเต็มที่

การบริหารความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงอันอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจ โดยมีการประเมินปัจจัยเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่มีผลกระทบต่อดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการติดตามและมีมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่กำหนดนโยบายเกี่ยวกับมาตรการและแผนการบริหารจัดการความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

7.2 รายการระหว่างกัน

- ไม่มี -

ส่วนที่ 2.3 งบการเงิน

8. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

รอบปีบัญชีของ TSFC เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี โดยเนื่องจาก TSFC เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ จึงได้รับการยกเว้นจากสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ต้องส่งงบการเงินรายไตรมาสและรายปี ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายในระยะเวลาเดียวกันกับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ให้ส่งงบการเงินต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายในระยะเวลาเดียวกันกับที่ TSFC ต้องส่งงบการเงินให้กับหน่วยงานทางการซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรงของบริษัท ดังนั้น TSFC จึงมีหน้าที่ต้องจัดส่งงบการเงินให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

- 1) งบการเงินงวดระยะเวลา 6 เดือนแรก จัดส่งภายใน 3 เดือน นับแต่วันสิ้นงวดการบัญชี
- 2) งบการเงินงวดประจำปี จัดส่งภายใน 21 วันนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นปีบัญชี

สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของ TSFC ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ได้แก่ คุณรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน TSFC ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้แก่ คุณพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมคือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน TSFC สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้แก่ คุณสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน TSFC สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ได้แก่ คุณเกศศิริ กาญจนประภาศิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6014 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด จากรายงานการสอบทานของผู้สอบบัญชีสำหรับสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินของ TSFC ไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย: ล้านบาทยกเว้นเมื่อเทียบเป็นรายหุ้น)

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน	2563	2564	30 มิ.ย. 2564 (6 เดือน)	30 มิ.ย. 2565 (6 เดือน)
สินทรัพย์รวม	4,499.61	5,571.63	5,070.98	5,178.53
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	16.16	3.00	1.40	3.11
เงินให้กู้ยืม	680.00	745.00	465.00	930.00
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,431.12	4,554.04	4,350.51	4,053.24
เงินลงทุน	144.25	195.78	195.73	155.87
สินทรัพย์อื่น	228.08	73.81	58.34	36.31
หนี้สินรวม	2,695.04	3,714.27	3,257.28	3,327.65
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,354.95	3,533.16	3,089.09	3,221.75
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	11.63	3.20	7.60	12.64
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	254.63	99.97	92.75	29.03
ประมาณการหนี้สิน	24.19	24.15	22.66	23.26
หนี้สินอื่น	49.64	53.79	45.18	40.97
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,804.57	1,857.36	1,813.70	1,850.88

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	2563	2564	30 มิ.ย. 2564 (6 เดือน)	30 มิ.ย. 2565 (6 เดือน)
ผลประกอบการ				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.46	0.71	0.42	0.28
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	1.27	(0.14)	(0.09)	(0.00)
รายได้ดอกเบี้ย	194.64	249.34	119.04	130.82
ต้นทุนทางการเงิน	28.78	46.28	20.32	27.80
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	1.68	2.62	1.47	1.13
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	92.64	93.15	44.37	46.09
กำไร / (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	58.46	87.17	43.47	44.93
เทียบเป็นรายหุ้น (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	0.38	0.56	0.28	0.29

งบกระแสเงินสด

	2563	2564	30 มิ.ย. 2564 (6 เดือน)	30 มิ.ย. 2565 (6 เดือน)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	73.29	108.97	54.33	56.18
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	10.49	9.92	5.06	4.39
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	0.12	0.01	(0.01)	0.29
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	0.86	(0.32)	(0.27)	(0.00)
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.07)	(1.08)	(1.08)	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	28.78	46.28	20.32	27.80
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ	(195.05)	(249.53)	(119.22)	(130.82)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3.39	2.89	1.45	0.94
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(79.91)	(82.21)	(38.89)	(41.20)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(173.40)	147.67	163.87	31.11
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	405.75	(899.87)	(813.46)	616.35
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ไม่ได้วางเป็นหลักประกัน	0.61	7.36	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	525.00	(65.00)	215.00	(185.00)
สินทรัพย์อื่น	0.02	0.88	1.72	1.43
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(378.94)	1,178.20	734.14	(311.40)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	11.63	(8.43)	(4.03)	9.43
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	222.48	(154.66)	(161.88)	(70.94)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(417.66)	-	-	-
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1.29)	(3.03)	(3.03)	(1.90)
หนี้สินอื่น	(1.65)	2.08	(6.61)	(8.37)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	112.65	122.99	86.82	39.53
เงินสดรับดอกเบี้ย	23.05	24.50	12.20	14.31
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(30.37)	(46.13)	(20.28)	(27.75)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(17.86)	(16.49)	(6.17)	(11.15)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	87.48	84.88	72.57	14.94

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

	2563	2564	30 มิ.ย. 2564 (6 เดือน)	30 มิ.ย. 2565 (6 เดือน)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	(434.54)	-	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	19.97	19.97	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(503.21)	(905.82)	(527.26)	(210.84)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	920.57	824.89	454.90	250.00
เงินสดรับจากเงินปันผล	0.42	0.19	0.18	0.00
เงินสดรับจากดอกเบี้ยจากเงินลงทุน	2.85	4.09	2.58	1.56
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.07	1.12	1.12	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(0.50)	(1.04)	(1.04)	(0.04)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.49)	(0.03)	-	(0.29)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(14.84)	(56.64)	(49.54)	40.38
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายเงินปันผล	(49.57)	(34.08)	(34.08)	(51.12)
เงินสดจ่ายชำระเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่า	(7.58)	(7.31)	(3.71)	(4.09)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(57.16)	(41.40)	(37.79)	(55.21)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	15.48	(13.15)	(14.76)	0.10
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	0.68	16.16	16.16	3.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	16.16	3.00	1.40	3.11

อัตราส่วนทางการเงินโดยสรุป

	2563	2564	30 มิ.ย. 2564 (6 เดือน) *****	30 มิ.ย. 2565 (6 เดือน) *****
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์เฉลี่ย	3.45%	3.98%	4.29%	3.82%
อัตรารายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์เฉลี่ย	0.01%	0.04%	0.04%	0.02%
อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	47.14%	37.11%	42.66%	36.20%
อัตรากำไร(ขาดทุน) สุทธิ	29.75%	34.72%	33.18%	33.82%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	5.67%	8.48%	6.63%	8.88%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย	2.14%	3.08%	2.89%	3.06%
คุณภาพสินทรัพย์				
อัตราเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อรวม	0.18%	0.14%	0.15%	0.15%
อัตราหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อเฉลี่ย	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%
อัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อรวม	0.18%	0.14%	0.16%	0.16%
อัตราส่วนทุน				
อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.40	0.33	0.36	0.36
อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อเงินให้สินเชื่อรวม (เท่า)	0.44	0.35	0.38	0.37
อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.49	2.00	1.80	1.80
อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.30	1.90	1.70	1.74
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC) (ล้านบาท)	1,726.38	1,780.11	1,749.59	1,779.68
อัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและ ทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นหลักประกัน (NCR)	71.51%	49.56%	55.70%	54.26%
สภาพคล่อง				
อัตราเงินให้สินเชื่อต่อสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.92	0.95	0.95	0.96
อัตราสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.04	0.04	0.04	0.03
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.66	1.51	1.55	1.56
อัตราส่วนอื่น				
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย* (เท่า)	20.78	21.37	23.94	18.51
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย** (เท่า)	20.92	21.39	23.95	18.53
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย*** (เท่า)	3.91	3.57	4.15	3.23
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน**** (เท่า)	0.05	0.05	0.04	0.05
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (เท่า)	0.16	0.12	0.21	0.17
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	1.00	1.00	1.00	1.00
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.74	0.83	0.75	0.80

หมายเหตุ

* อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Net Debt to EBITDA Ratio) = [หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย หักด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด] หารด้วย [กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)]

** อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA Ratio) = [หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย] หารด้วย [กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)]

*** อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) = [กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)] หารด้วย ดอกเบี้ยจ่าย

**** อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) = [กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)] หารด้วย [หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย]

***** ปรับอัตราส่วนทางการเงินให้เป็นข้อมูลเต็มปี (Annualized) โดยนำข้อมูลย้อนหลัง 12 เดือนย้อนหลังมาคำนวณ

ส่วนที่ 3
ข้อมูลเกี่ยวกับตราสารหนี้ตามโครงการ

ส่วนที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกตราสารหนี้”) มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า TSFC Securities Public Company Limited สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 02-015-5999 เว็บไซต์ www.tsfc.co.th มีความประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ของบริษัท (ซึ่งประกอบไปด้วยตั๋วเงินระยะสั้น หุ้นกู้ระยะสั้น และหุ้นกู้ระยะยาว) ภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) วงเงินรวม 6,000,000,000 บาท ของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ อายุโครงการ 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีระยะเวลาเสนอขายในวันใดๆ ภายในอายุโครงการซึ่งเริ่มตั้งแต่วันที่ 9 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 22 ธันวาคม 2567 (“โครงการ”) ตามหลักการที่ระบุไว้ในส่วนที่ 3 นี้ และในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) ซึ่งจัดเตรียมสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้แต่ละชุดที่จะเสนอขายนั้นๆ ทั้งนี้ รายละเอียดของตราสารหนี้แต่ละชุดที่จะออกและเสนอขายภายใต้โครงการ Medium Term Note Program ของบริษัท จะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้และเอกสารอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ที่ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ในแต่ละชุด

ทั้งนี้ ตราสารหนี้ที่บริษัทจะออกและเสนอขายภายใต้โครงการ Medium Term Note Program ประกอบด้วย

- 1) ตั๋วเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน
- 2) หุ้นกู้ระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน
- 3) หุ้นกู้ระยะยาว อายุไม่เกิน 5 ปี

ตราสารตาม 1), 2) และ 3) เรียกรวมว่า “ตราสารหนี้” และเฉพาะตราสารตาม 2) และ 3) เรียกรวมว่า “หุ้นกู้”

1 รายละเอียดของตั๋วเงินระยะสั้นที่เสนอขาย

ลักษณะสำคัญของตั๋วเงินระยะสั้นที่เสนอขาย

- ผู้เสนอขายตั๋วเงิน : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ชื่อเฉพาะของตราสารหนี้ : ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- ประเภทของตั๋วเงิน : ตั๋วเงินระยะสั้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ประเภทที่ 1) ตั๋วสัญญาใช้เงิน
- ประเภทที่ 2) ตั๋วแลกเงิน
- อายุตั๋วเงิน : 1) เมื่อทวงถาม โดยจำกัดระยะเวลาไม่เกิน 270 วัน หรือ
- 2) กำหนดระยะเวลาชำระคืนน้อยกว่าหรือเท่ากับ 270 วัน
- มูลค่าตั๋วเงิน : ยอดคงค้างของตั๋วเงิน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 5,000 ล้านบาท (ณ ขณะใดขณะหนึ่ง
- ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อมีการไถ่ถอนตั๋วเงินแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำมูลค่าที่ไถ่ถอนแล้วดังกล่าว กลับมาเสนอขายได้อีก โดยมีมูลค่าคงค้างรวมต้องไม่เกิน 5,000 ล้านบาท) และจะปรากฏอยู่ในรายงานผลการขายที่สำนักงาน ก.ล.ต.
- ทั้งนี้ มูลค่าของตั๋วเงินระยะสั้นที่จะออกและเสนอขายแต่ละครั้ง จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ

- มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : ไม่ต่ำกว่า 10 ล้านบาทต่อฉบับ ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตัวเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- ราคาเสนอขายต่อหน่วย : ราคาตามที่ระบุหน้าตั๋วเงิน หรือหักด้วยส่วนลด (แล้วแต่กรณี) ซึ่งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตัวเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- ระยะเวลาการเสนอขาย : ตั้งแต่วันที่ 9 มกราคม 2566 ถึง วันที่ 22 ธันวาคม 2567 ทั้งนี้ ระยะเวลาเสนอขายที่แน่นอนในการออกตราสารในแต่ละครั้งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตัวเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- วันที่ออกตั๋วเงิน : ตามที่ระบุไว้หน้าตั๋วเงินที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการแต่ละฉบับ ซึ่งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตัวเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน : ตามที่ระบุไว้หน้าตั๋วเงินที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการแต่ละฉบับ ซึ่งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตัวเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- อัตราดอกเบี้ยของตั๋วเงิน : ส่วนลดจากราคาตามหน้าตั๋วเงิน หรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่ระบุตามหน้าตั๋วเงิน ซึ่งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตัวเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- การชำระคืนเงินต้น และดอกเบี้ย (ถ้ามี) : กรณีตั๋วสัญญาใช้เงิน
 ดอกเบี้ยชำระเมื่อครบกำหนด หรือทุกสิ้นเดือน หรือตามแต่จะตกลงกันไว้ล่วงหน้า ส่วนเงินต้นชำระคืนเมื่อครบกำหนด
- กรณีตั๋วแลกเงิน
 ส่วนลดจะถูกหักจากมูลค่าหน้าตั๋วแลกเงิน โดยผู้ออกตั๋วจะได้รับเงินในมูลค่าเท่ากับยอดสุทธิจากผู้ทรงตั๋วเงินตามที่ระบุไว้ในตั๋วแลกเงิน และผู้ออกตั๋วจะชำระเงินให้กับผู้ทรงตั๋วเงินเท่ากับมูลค่าตามหน้าตั๋วในวันครบกำหนด (ระบุไว้หน้าตั๋ว)
- ผู้จัดการการจัดจำหน่าย : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่มเติมในอนาคต เว้นแต่แบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตัวเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- นายทะเบียนตั๋วเงิน : ไม่มี
- หลักประกันของตั๋วเงิน : ไม่มี
- ตลาดรองของตั๋วเงิน : ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายตั๋วเงินได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ หรือตลาดรองอื่นๆใด
- อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท : อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท BBB / Stable โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2565 ผู้ออกตั๋วเงินจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับผู้ออกตั๋วเงินตลอดอายุของตั๋วเงิน

- วัตถุประสงค์การใช้เงิน : เพื่อนำเงินที่ได้เป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง สำหรับการประกอบธุรกิจ ได้แก่ การให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ การให้สินเชื่อสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นต้น และ/หรือ ชำระคืนหนี้ตามตัวเงิน หุ้นกู้ หรือเงินกู้ยืมอื่น
- แหล่งที่มาของเงินที่จะนำมาชำระคืน : กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน และกิจกรรมการจัดการเงิน
- การเสนอขาย : เสนอขายในคราวเดียวหรือหลายคราว ในลักษณะหมุนเวียน (Revolving Basis) โดยเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- ข้อจำกัดการโอนตัวเงิน : การเสนอขายตัวเงินระยะสั้นภายใต้โครงการ เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยบนด้านหน้าของตัวเงิน จะระบุข้อความ “ตัวเงินนี้เป็นหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด” และข้อความด้านหลังตัวเงิน ที่รองรับการโอนโดยปราศจากสิทธิไล่เบี้ย (without recourse) ในแต่ละทอด หากผู้โอนไม่ได้แสดงเจตนาเป็นประการอื่น ดังนั้น ผู้ลงทุนจะซื้อขายหรือเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
- กฎหมายของประเทศที่ใช้ : กฎหมายของประเทศไทย
- บังคับหุ้นกู้ (Applicable Law)

2 รายละเอียดของหุ้นกู้ที่เสนอขาย

- ผู้เสนอขายหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ : ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ
- ประเภทของหุ้นกู้ : หุ้นกู้ระยะสั้น (อายุไม่เกิน 270 วัน) และหุ้นกู้ระยะยาว (อายุไม่เกิน 5 ปี) ชนิดระบุชื่อผู้ถือไม่ต้องยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี) ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ
- จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้ที่เสนอขายภายใต้โครงการ : จำนวนหุ้นกู้คงค้างทั้งหมดที่ออกภายใต้โครงการจะมีจำนวนสูงสุดไม่เกิน 1,000,000 หน่วย (หนึ่งล้านหน่วย) คิดเป็นมูลค่าหุ้นกู้คงค้างสูงสุดไม่เกิน 1,000,000,000 บาท (หนึ่งพันล้านบาท) ไม่ว่า ณ ขณะหนึ่งขณะใด (Revolving Basis) ทั้งนี้ ยอดหนี้คงค้างทั้งหมดภายใต้โครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ณ ขณะใดขณะหนึ่งตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ จะมีจำนวนรวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000,000,000 บาท (หนึ่งพันล้านบาท)
- จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้ในแต่ละชุดและในแต่ละรุ่นที่จะออกและเสนอขายภายใต้โครงการ จะมีการระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ
- มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 1,000 บาท หรือมูลค่าอื่นตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง

ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: เป็นไปตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ ข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ <ul style="list-style-type: none"> ● สำหรับหุ้นกู้ที่ไม่มีดอกเบี้ย ราคาเสนอขายหุ้นกู้ต่อหน่วยเท่ากับ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยหักด้วยมูลค่าส่วนลด ● สำหรับหุ้นกู้ที่มีดอกเบี้ย ราคาเสนอขายหุ้นกู้ต่อหน่วยเท่ากับ มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย
ระยะเวลาการเสนอขาย	: ตั้งแต่วันที่ 9 มกราคม 2566 ถึง วันที่ 22 ธันวาคม 2567 (ทั้งนี้ ระยะเวลาการเสนอขายที่แน่นอนในการออกตราสารในแต่ละครั้งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ)
วันที่ออกหุ้นกู้	: ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน	: ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้	: หุ้นกู้อาจมีดอกเบี้ยในอัตราคงที่ หรือไม่มีดอกเบี้ยก็ได้ ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ
อายุของหุ้นกู้	: ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละครั้ง โดยหุ้นกู้ระยะสั้นจะมีอายุไม่เกิน 270 วันนับจากวันที่ออกหุ้นกู้ระยะสั้นชุดนั้นๆ และสำหรับหุ้นกู้ระยะยาวจะมีอายุไม่เกิน 5 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ระยะยาวชุดนั้นๆ
การชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย (ถ้ามี)	: ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมด เพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้และดอกเบี้ยหุ้นกู้ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ผ่านทางนายทะเบียนหุ้นกู้ ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดชำระเงินใดๆตามหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินดังกล่าวไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มใดๆสำหรับการเลื่อนวันชำระเงินดังกล่าว ยกเว้นเฉพาะในกรณีของการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้าย ให้คำนวณดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่มีการชำระเงินจริง
การไถ่ถอนหุ้นกู้	: เว้นแต่จะได้มีการไถ่ถอน ชื้อคืน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนหน้านี้แล้ว การไถ่ถอนหุ้นกู้จะทำได้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ โดยการชำระหนี้เงินต้นคงค้างทั้งหมดตามหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ (ถ้ามี) ที่คำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด	: ไม่มี
สิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบ	: ไม่มี

กำหนด	
การซื้อคืนหุ้นกู้	: ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่นๆ ได้ไม่ว่าในราคาเท่าใด และเวลาใดๆ เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้ซื้อคืนหุ้นกู้แล้วให้ถือว่าหนี้ตามหุ้นกูดังกล่าวได้ระงับลง
สถานะของหุ้นกู้	: หุ้นกู้เป็นหนี้โดยตรงและทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่ปราศจากเงื่อนไข ไม่มีประกัน และเป็นหนี้ไม่ด้อยสิทธิ โดยหนี้หุ้นกู้มีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาเจ้าหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองโดยชัดแจ้งหรือโดยทั่วไปให้ได้รับชำระหนี้ก่อน
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ภายใต้โครงการ	: บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่มเติมในอนาคต เว้นแต่แบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น
นายทะเบียนหุ้นกู้	: บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน (โดยมีรายละเอียดของนายทะเบียนหุ้นกู้ ตามแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือนิติบุคคลอื่นที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่แทน (ถ้ามี) เฉพาะเป็นการเสนอขายให้กับผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น (โดยมีรายละเอียดของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ) ทั้งนี้ ณ 30 มิถุนายน 2565 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้
หลักประกันของหุ้นกู้	: ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นกู้	: ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ หรือตลาดรองอื่นๆใด
อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท	: อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท BBB / Stable โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2565 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับผู้ออกหุ้นกู้ตลอดอายุหุ้นกู้
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	: เพื่อนำเงินที่ได้เป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง สำหรับการประกอบธุรกิจ ได้แก่ การให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ การให้สินเชื่อสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นต้น และ/หรือ ชำระคืนหนี้ตามตัวเงิน หุ้นกู้ หรือเงินกู้ยืมอื่น
แหล่งที่มาของเงินที่จะนำมาชำระคืน	: กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน และกิจกรรมการจัดหาเงิน
ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้	: หุ้นกู้ที่เสนอขายภายใต้โครงการเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ดังนั้น ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใดๆให้แก่ บุคคลอื่นที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ดังกล่าวข้างต้น

กฎหมายของประเทศที่ใช้ : กฎหมายของประเทศไทย
 บังคับหุ่นกู้ (Applicable
 Law)

สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิต

ทริสเรทติ้ง ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตามระดับความสามารถของผู้ออกตราสารหนี้ ในการชำระดอกเบี้ย และคืนเงินต้นของตราสารหนี้ระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด แต่สัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิต AAA
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และ อาจมีผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า
BB	มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ไม่เพียงพอ
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
C	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ จึงจะมีความสามารถชำระหนี้ได้
D	เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
หมายเหตุ	อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน อันดับเครดิตจากทริสเรทติ้งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท โดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

ที่มา: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

3 สรุปลสาระสำคัญของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ชื่อสัญญา	: สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
คู่สัญญา	: บริษัท และ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”)
วันที่มีผลบังคับใช้	: ตั้งแต่วันที่ออกหุ้นกู้เป็นต้นไป

- วัตถุประสงค์ : บริษัทมีความประสงค์ที่จะแต่งตั้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความประสงค์ที่จะรับการแต่งตั้งในการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- สาระสำคัญ : บริษัทและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ตกลงที่จะผูกพันตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่และข้อกำหนดสิทธิ โดยบริษัทและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่มีอำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ก็ต้องกระทำหน้าที่อย่างเคร่งครัด โดยสุจริต ด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู่ ตามมาตรฐานวิชาชีพของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่
- ค่าตอบแทน : ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่จะได้รับค่าตอบแทนในการรับดำเนินการในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่
- การสิ้นสุดของสัญญา : 1. ให้สัญญานี้สิ้นสุดลงทันที (ก) เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู่และผู้ออกหุ้นกู่ได้ชำระหนี้ ดอกเบี้ย เงินต้น และหนี้อื่นใดตามหุ้นกู่จนครบถ้วนแล้ว และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ได้ปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่จนครบถ้วนตามข้อกำหนดสิทธิแล้ว หรือ (ข) เมื่อมีการซื้อคืนหุ้นกู่ทั้งหมดโดยผู้ออกหุ้นกู่และนายทะเบียนหุ้นกู่ได้ยกเลิกหุ้นกู่ทั้งหมดนั้นแล้ว หรือ (ค) เมื่อหนี้ตามหุ้นกู่ระงับสิ้นไปไม่ว่าโดยสาเหตุใดจนหมดสิ้นตามจำนวนหุ้นกู่ที่ออกในครั้งนี
2. ให้สัญญานี้สิ้นสุดลงเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ และให้การสิ้นสุดของสัญญานี้มีผลต่อเมื่อได้มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่รายใหม่แล้ว โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่รายเดิมต้องส่งมอบบรรดาทรัพย์สิน เอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ที่ได้แต่งตั้งใหม่ให้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่รายใหม่
- (ก) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ขาดคุณสมบัติหรือกลายเป็นผู้ขาดคุณสมบัติของการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่และไม่สามารถดำเนินการแก้ไขการขาดคุณสมบัติของตนให้ถูกต้องภายใน 60 (หกสิบ) วัน นับแต่วันที่ขาดคุณสมบัตินั้น
- (ข) เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู่มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่
- (ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดหรือเงื่อนไขของสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ เอกสารอื่นๆเกี่ยวกับหุ้นกู่และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และการฝ่าฝืนนั้นยังคงไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู่ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ทำการแก้ไข
- (ง) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่บอกเลิกการทำหน้าที่ ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู่ปฏิบัติผิดสัญญานี้ ไม่ว่าจะข้อใดข้อหนึ่ง ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่ได้แจ้งเตือนเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ออกหุ้นกู่ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วันแล้ว และผู้ออกหุ้นกู่ไม่ดำเนินการแก้ไข หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่มีหนังสือลาออกจากการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่โดยมีเหตุผลอันสมควรและการลาออกนั้นได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ออกหุ้นกู่ตลอดจนได้แจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู่ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วันแล้ว
- (จ) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู่หรือผู้ออกหุ้นกู่ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกเจ้าพนักงานยึด หรืออายัดทรัพย์ตามกฎหมายล้มละลาย หรือ ถูกร้องขอให้มี

- การฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายล้มละลาย หรือ กระทำการใดๆ อันจะเป็นเหตุให้ถูกฟ้องล้มละลาย ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือยื่นคำร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการ
3. เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้บอกเลิกสัญญา ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
 4. นอกเหนือไปจากกรณีตามข้อ 1. 2. และ 3. แล้ว การแต่งตั้งและเปลี่ยนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
 5. หากไม่มีการออกหุ้นกู้ ให้ถือว่าสัญญาสิ้นสุดลง

4 สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิ

- ข้อกำหนดสิทธิ : ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
- ข้อกำหนดเพิ่มเติม : ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ที่กำหนดเกี่ยวกับข้อมูลการเสนอขายต่างๆ เช่น วันที่ออกหุ้นกู้ วันที่ครบกำหนดหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ย ราคาเสนอขาย เป็นต้น ของหุ้นกู้ที่เสนอขายในแต่ละชุดภายใต้โครงการ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารหมายเลข 3 ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ
- หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ : トラバเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้
- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่างๆ ที่ออกตามกฎหมาย
 - (ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โดยไม่ชักช้า ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะของกิจการหลักของตนที่กำลังดำเนินการอยู่ ณ วันออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ไม่รวมถึงกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เพิ่มเติมวัตถุประสงค์ หรือขยายการประกอบกิจการให้ครอบคลุมถึงกิจการอื่นนอกเหนือจากกิจการหลักของตน ณ วันออกหุ้นกู้ด้วย
 - (ค) ผู้ออกหุ้นกู้จะบำรุงรักษาทรัพย์สินหลักที่สำคัญซึ่งจำเป็นต้องมีเพื่อการประกอบกิจการหลักของตนให้อยู่ในสภาพดีและสามารถใช้งานได้ ตลอดจนจัดให้มีการซ่อมแซม ปรับปรุง หรือเปลี่ยนทดแทนทรัพย์สินดังกล่าวตามสมควร ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้เห็นว่าจะทำให้สามารถประกอบกิจการต่อไปได้อย่างเหมาะสม อย่างไรก็ตาม ความในข้อนี้ไม่ตัดสิทธิผู้ออกหุ้นกู้ที่จะยกเลิกการใช้งานหรือการบำรุงรักษาทรัพย์สิน หากผู้ออกหุ้นกู้เห็นว่าการยกเลิกดังกล่าวจะเป็นประโยชน์แก่การประกอบกิจการและไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง
 - (ง) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้อง
 - (1) จัดให้ได้มาและดำรงรักษาไว้ซึ่งใบอนุญาต หนังสือรับรอง การอนุญาต การยินยอม และสิทธิประโยชน์ใดๆ (ซึ่งต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า “ใบอนุญาต”) ที่จำเป็นในการประกอบกิจการหลักของตน และ
 - (2) ดำเนินการตามข้อกำหนดและเงื่อนไขประกอบใบอนุญาตและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้ใบอนุญาตยังคงมีผลใช้บังคับได้ตามกฎหมาย

- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้อง หรือจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ในการเข้าตรวจสอบนายทะเบียน ขอคัดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นกู้ตามที่มีผู้ถือหุ้นกู้และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ร้องขอ
- (ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดทำและ/หรือจัดให้มีการทำบัญชีและงบการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ และเก็บรักษาไว้ ซึ่งบัญชีและงบการเงินอย่างเหมาะสมและถูกต้องตามหลักการทางบัญชี
- (ช) กรณีหุ้นกู้ชุดที่ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดเตรียมเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถตรวจสอบและคัดสำเนาได้โดยสะดวกด้วยค่าใช้จ่ายของผู้ถือหุ้นกู้เองภายในเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้ แต่ทั้งนี้จะต้องไม่เป็นการขัดขวางต่อการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ หรือ จะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (สำหรับรายการที่กำหนดไว้โดยเฉพาะ)
กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
 ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (สำหรับรายการที่กำหนดไว้โดยเฉพาะ) ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ไปยังที่อยู่ของผู้ออกหุ้นกู้ได้รับแจ้งล่วงหน้าภายในกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อนี้ ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ใช้วิธีการจัดส่งโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) แล้วให้ถือว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ได้รับเอกสารดังกล่าวเมื่อได้รับการยืนยันการส่งจากไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เตรียมเอกสารที่ได้รับจากผู้ออกหุ้นกู้ให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)
- (1) คู่ฉบับข้อกำหนดสิทธิ และข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม โดยส่งภายในวันเดียวกันกับวันออกหุ้นกู้ เว้นแต่ข้อตกลงหรือข้อกำหนดสิทธิแก้ไขเพิ่มเติมให้ส่งภายในวันที่ข้อกำหนดสิทธิฉบับแก้ไขเพิ่มเติมจะมีผลใช้บังคับ
 - (2) สำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 21 วันนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ระยะเวลาทั้งหมดต้องไม่เกิน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นปีบัญชีนั้น และในกรณีที่งบการเงินประจำปีดังกล่าวมีการแก้ไขเพิ่มเติมให้นำส่งงบการเงินประจำปีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมและรับรองโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วภายในเวลา 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองด้วย
 - (3) สำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน

- (4) สำเนา เอกสาร รายงาน หรือข้อมูลใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ส่งให้ผู้ถือหุ้นของตน สำนักงาน ก.ล.ต. หรือต่อสาธารณชนที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ อย่างมีนัยสำคัญ โดยส่งให้ภายในวันเดียวกันกับวันที่ส่งเอกสาร รายงาน หรือข้อมูลนั้น ให้หน่วยงานหรือบุคคลดังกล่าว
- (5) หนังสือแจ้งยกเลิกหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ซื้อหุ้นกู้คืนจากผู้ถือหุ้นกู้ โดยส่ง ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ซื้อหุ้นกู้คืนจากผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี)
- (6) รายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Update) ที่จัดทำ ขึ้นโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. (ถ้ามี)
- ทั้งนี้ รายการตามข้อ (2) – (3) หากผู้ออกหุ้นกู้มีการจัดทำงานการเงินรวม ก็ให้นำส่ง สำเนาการเงินรวมด้วย
- อนึ่ง ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และได้รายงาน ข้อมูลใดตามวรรคแรกต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งมีการเผยแพร่ข้อมูลต่อ สาธารณชนเป็นการทั่วไปแล้ว ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้ส่งเอกสารหรือข้อมูลนั้นให้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) แล้ว ณ วันที่ตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย ได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน
- ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เห็นว่าเอกสารหรือ รายงานใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้จัดส่งให้ มีข้อมูลไม่ครบถ้วนหรือมีข้อความคลุมเครือหรือไม่ ชัดเจน หรือมีข้อมูลอื่นใดที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เห็นว่ามี ความจำเป็นให้ผู้ออกหุ้นกู้จัดส่งเพิ่มเติมหรือมีกรณีอื่นใดที่จะมีผลกระทบต่อสิทธิ ประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) อาจแจ้ง ให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบเป็นหนังสือพร้อมทั้งแจ้งเหตุผลในการขอข้อมูล หรือการชี้แจง เพิ่มเติม โดยผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งข้อมูลหรือชี้แจงตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ร้องขอ
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ดำเนินการใดๆ เพื่อเข้าควบคุมกิจการ แยกกิจการ หรือจำหน่าย จ่ายโอนหุ้นหรือทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการควบ รวมกิจการ ยกเว้น กรณีเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ทุกประการ (1) ไม่มีเหตุผิวนัด ใดเกิดขึ้นและดำรงอยู่ และ (2) ผู้ออกหุ้นก้วยังคงมีสถานะเป็นนิติบุคคลเดิมซึ่งคงดำรง อยู่ต่อไป หรือมีการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่นิติบุคคลอื่นเนื่องจากการควบรวม กิจการ โดยนิติบุคคลอื่นนั้นรับโอนไปทั้งสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ และ (3) การดำเนินการดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง โดย ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งการดำเนินการดังกล่าวให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มี ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ทราบก่อนดำเนินการใด ๆ
- (ฅ) ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระ หรือปลดเปลื้องภาระ ภาษีอากรทั้งหมดที่ตนถูกเรียกเก็บหรือที่มี การเรียกเก็บจากทรัพย์สินของตน (ซึ่งรวมถึงภาษีเงินได้ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และ ภาษีมูลค่าเพิ่ม) หรือมูลหนี้อื่นใดอันมีบุริมสิทธิตามกฎหมายอย่างถูกต้องและ

- ครบถ้วนภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดให้ต้องชำระ เว้นแต่ในกรณีที่หนี้ภาษีอากรหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวกำลังอยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต
- (ญ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหนังสือลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนาม (ไม่ว่ากรรมการผู้มีอำนาจกระทำการ หรือผู้รับมอบอำนาจ) ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 14 นับแต่ได้รับการร้องขอจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เพื่อรับรองว่า
- (1) ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีการตรวจสอบการดำเนินการของตนเองในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา และการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิแล้ว และ
 - (2) ผู้ออกหุ้นกู้ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนภายใต้ข้อกำหนดสิทธิอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และนับจากวันออกหุ้นกู้หรือวันออกหนังสือรับรองตามข้อ 7.2 (ญ) ฉบับล่าสุดก่อนหน้านั้น ไม่ได้เกิดเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดหรือการที่ผู้ออกหุ้นกู้มิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และไม่มีคดีความหรือการอนุญาโตตุลาการที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหา ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง ยกเว้นกรณีที่ได้แจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ทราบแล้ว (ถ้ามี) หรือในกรณีที่ปรากฏว่ามีเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด หรือหากผู้ออกหุ้นกู้มิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิประการใด ให้แจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นดังกล่าว พร้อมทั้งสถานะของเหตุที่เกิดขึ้นนั้นในหนังสือรับรองด้วย
- (ฎ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหนังสือลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนาม (ไม่ว่ากรรมการผู้มีอำนาจกระทำการ หรือผู้รับมอบอำนาจ) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยโดยไม่ชักช้าในกรณี ดังต่อไปนี้
- (1) ผู้ออกหุ้นกู้ประสบความเสียหายที่อาจเป็นเหตุให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ถูกต้องครบถ้วนหรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิได้
 - (2) กรณีเกิดความเสียหายขึ้นกับทรัพย์สินที่เป็นสาระสำคัญในการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง หรือกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้หยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่เป็นสาระสำคัญ
 - (3) กรณีผู้ออกหุ้นกู้เปลี่ยนแปลงบริษัทคนชื่และ/หรือหนังสือรับรองของผู้ออกหุ้นกู้
 - (4) ผู้ออกหุ้นกู้หยุดพักชำระหนี้เป็นการทั่วไปหรือมีการเริ่มเจรจากับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้ อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการปฏิบัติการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
 - (5) ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด ทั้งนี้ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งถึงการกระทำใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการหรือเสนอที่จะดำเนินการ เพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวมาพร้อมกันด้วย
 - (6) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกดำเนินคดีเป็นจำเลยในศาลหรือถูกกล่าวหาให้เป็นฝ่ายรับผิดชอบในกรณีพิพาทที่อนุญาโตตุลาการจะต้องวินิจฉัย ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ของหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ

- (ฎ) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่นำเงินไปใช้เพื่อการใดอันแตกต่างจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินภายหลังซึ่งมีลักษณะแตกต่างไปจากหนังสือชี้ชวน การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้
- (1) กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ
- ผู้ออกหุ้นกู้ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ต. โดยกรณีผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีผู้ออกหุ้นกู้ไม่ใช่ บริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยผ่าน website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ ได้แก่
- (1.1) การเคลื่อนยวงเงินหรือค่าใช้จ่ายระหว่างรายการที่มีการเปิดเผยไว้แล้วในหนังสือชี้ชวน
- (1.2) การเปลี่ยนแปลงกำหนดระยะเวลาการใช้เงินที่มีการเปิดเผยไว้แล้วในหนังสือชี้ชวน
- (1.3) การใช้เงินในเรื่องที่ไม่ได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
- (1.3.1) กรณีเป็นการใช้เงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน มูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนั้น
- (1.3.2) กรณีอื่นนอกจากกรณีตาม (1.3.1) มูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนั้น
- (2) กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ
- ผู้ออกหุ้นกู้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- (ฐ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหรือจัดให้นายทะเบียนส่งรายชื่อ ที่อยู่ และจำนวนหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ถืออยู่ตามข้อมูลที่ตนหรือนายทะเบียนมีหรืออยู่ในความครอบครองของตนหรือของนายทะเบียนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้รับการร้องขอจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ทั้งนี้ ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นกู้นี้จะต้องเป็นข้อมูลที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ร้องขอ เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ร้องขอ หรือตกลงยอมรับข้อมูลที่ปรากฏ ณ จุดเวลาอื่นซึ่งนานกว่านั้น
- (ฑ) หากมีกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือนายทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่ (แล้วแต่กรณี) โดยไม่ชักช้า แต่ทั้งนี้ ต้องไม่เกิน 30 วันนับแต่ที่เกิดเหตุการณ์ที่จะต้องเปลี่ยนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้นี้ดังกล่าว และ

จะดำเนินการให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้เดิม (แล้วแต่กรณี) แจ้งต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว พร้อมทั้งชื่อและที่อยู่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) ด้วย

(ค) สำหรับหุ้นกู้ระยะยาวที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษนั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้อยู่ภายใต้การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน 30 วัน นับแต่วันออกหุ้นกู้ และจะรักษาสถานะให้หุ้นกู้เป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตลอดอายุหุ้นกู้

- เหตุผิต้นและผลการ
ผิต้นตามข้อกำหนดสิทธิ
- : 1. กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นเหตุผิต้นตามข้อกำหนดสิทธิ
- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิต้นไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวยอมไม่ถือเป็นเหตุผิต้นหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย ดังกล่าวมีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวข้องกับระบบการโอนเงินซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เห็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ได้ว่าตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน 7 วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระ แล้วแต่กรณี
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่นๆ นอกจากการผิต้นไม่ชำระเงินและเหตุผิต้นเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งเหตุผิต้นเงื่อนไข พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขเหตุผิต้นเงื่อนไขดังกล่าวแล้วโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด
- (ค) ผู้ออกหุ้นกู้ผิต้นชำระหนี้ไม่ว่าในมูลหนี้ใดๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 400,000,000 บาท (สี่ร้อยล้านบาท) หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง
- (ง) ผู้ออกหุ้นกู้ต้องคำพิพากษาเสร็จเด็ดขาด หรือคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ ให้ชำระเงิน (ไม่ว่าจะเป็นเงินสกุลใด) ครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง คำนวณรวมกันแล้วเป็นจำนวนเกินกว่า 400,000,000 บาท (สี่ร้อยล้านบาท) เว้นแต่ผู้ออกหุ้นกู้สามารถพิสูจน์ให้เห็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่าตนจะสามารถชำระหนี้ทั้งจำนวนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในคำพิพากษาหรือคำชี้ขาดนั้นโดยไม่มีก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง

- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ล้มละลาย ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้รับการปลดเปลื้องภายใน 30 วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ตกอยู่ในสถานะดังกล่าว หรือนับแต่วันที่มีการยื่นคำฟ้องหรือคำร้องต่อศาลเพื่อดำเนินการเช่นนั้น แล้วแต่กรณี
- (ฉ) เมื่อปรากฏว่ามีคำสั่งยึดหรืออายัด ทรัพย์สินหรือรายได้ของผู้ออกหุ้นกู้ ไม่ว่าจะในปัจจุบันหรือในอนาคต และไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือมีการดำเนินการทางกฎหมายอื่นใด รวมถึงการแต่งตั้ง ผู้บังคับหลักประกันตามกฎหมาย ซึ่งคำสั่งหรือการถูกดำเนินการทางกฎหมายนั้นมีผลบังคับเข้ากับกิจการ ทรัพย์สิน หรือรายได้ทั้งหมดหรือบางส่วนของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง เว้นแต่คดีที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องคำสั่งยึดหรืออายัดหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้นอยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้ถือว่ามิได้เป็นเหตุผิดนัดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ตราบเท่าที่คดีหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้นยังไม่มีผลตัดสินเป็นที่ยุติ
- (ช) (1) ผู้ออกหุ้นกู้หยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ไม่ว่าจะเป็นการชั่วคราวหรือถาวร อันอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง หรือ (2) มีคำสั่งหรือมติให้ผู้ออกหุ้นกู้เลิกกิจการ หรือ (3) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศเป็นการทั่วไปว่าจะเลิกกิจการ หรือ (4) ผู้ออกหุ้นกู้เข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี เว้นแต่การเลิกกิจการที่กล่าวมาในข้อนี้เป็นผลเนื่องมาจากการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้หรือการควบรวมบริษัท ซึ่งตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของการดำเนินการดังกล่าวนิติบุคคลที่จะคงอยู่ต่อไปจะเข้ารับเอาหนี้สินหรือข้อผูกพันทั้งหมดของผู้ออกหุ้นกู้ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ โดยชัดเจน และการเลิกกิจการเนื่องจากเหตุดังกล่าวนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ได้ใช้ดุลพินิจ แต่ฝ่ายเดียวพิจารณาข้อมูล ซึ่งปรากฏแก่ตน ณ ขณะนั้นแล้วเห็นว่าน่าจะไม่ทำให้ออกาสที่จะได้รับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้เสียไปหรือด้อยลงกว่าเดิม
- (ซ) หนี้ตามหุ้นกู้ หรือการกระทำตามภาระหน้าที่ที่เป็นสาระสำคัญอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างของผู้ออกหุ้นกู้ อันเกี่ยวกับหุ้นกู้หรือที่มีอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ ไม่มีผลผูกพันตามกฎหมาย
- (ฌ) ผู้ออกหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ออกหุ้นกู้ระงับ หรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใดๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใดๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใดๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใดๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ออกหุ้นกู้อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อนั้นถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ออกหุ้นกู้เสนอ

- หรือทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอม เพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใดๆ ของผู้ออกหุ้นกู้
2. กรณีหุ้นกู้ชุดที่ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ในชุดเดียวกัน เมื่อเกิดการผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ 1. หาก
 - (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน้คงค้างภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมด มีหนังสือแจ้งการผิดนัดไปยังผู้ออกหุ้นกู้ โดยระบุถึงเหตุผิดนัดซึ่งทำให้นักลงทุนต้องถึงกำหนดชำระโดยพลัน หรือ
 - (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติเห็นชอบให้นักลงทุนถึงกำหนดชำระโดยพลัน ซึ่งมีมติให้เงินต้นตามหุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน พร้อมด้วยดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระ
 ให้ถือว่าหุ้นกู้ทั้งหมดเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทันที โดยให้ระบุกรณีที่เกิดขึ้นนั้นด้วย ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่น ให้ถือว่าก่อนว่าได้มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด
 3. กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ในชุดเดียวกัน ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 1. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้ดุลพินิจตามที่เห็นสมควรโดยฝ่ายเดียวดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาแก่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 45 วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดนั้น เพื่อขอมติในการดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาแก่ผู้ออกหุ้นกู้

หากเกิดความเสียหายขึ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวงด้วยภายใน 90 วันนับแต่วันที่สามารถใช้สิทธิเรียกร้องเช่นนั้นได้

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ภายใน 7 วันนับแต่วันที่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ
 4. โดยไม่ขัดหรือแย้งกับความในข้อ 3. เมื่อ
 - (ก) เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 1. (จ) ข้อ 1. (ข) (2) (3) หรือ (4) หรือข้อ 1. (ข) หรือ
 - (ข) เมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 1. กรณีอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 4. (ก) ซึ่ง
 - (1) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้ดุลพินิจของตนพิจารณาเห็นสมควรภายใน 15 วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 3. (ข) (3) ภายใน 15 วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือ
 - (2) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด หรือ
 - (3) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้อีกครั้งภายใน 45 วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด
 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมด ซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน โดยระบุเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นนั้นด้วย (“หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลัน”) ภายใน 5 วันทำการนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดที่ระบุไว้ในข้อ 3.

(ก) หรือนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาพิจารณาตามข้อ 3. (ข) (1) หรือนับแต่วันได้รับหนังสือร้องขอตามข้อ 3. (ข) (2) หรือนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติตามข้อ 3. (ข) (3) แล้วแต่กรณี

หากเหตุผิดคนั้นยังคงดำรงอยู่จนถึงเวลาที่หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันส่งถึงหรือถือว่าส่งถึงผู้ออกหุ้นกู้แล้ว ให้ถือว่าหนี้ เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายในวันที่พร้อมด้วยดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิที่คำนวณจนถึงขณะนั้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ภายในกำหนดเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ทำการชำระดังกล่าว ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกูรายใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่นให้ถือว่าไว้ก่อนว่าได้มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

5. เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้รับหนังสือแจ้งหรือกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 2. แล้ว
 - (ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้
 - (ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อหลังจาก 14 วันนับจากวันที่ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ หรือวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 2. แล้ว (แล้วแต่วันใดจะเร็วกว่า) และยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระทั้งจำนวนแก่ตน
6. เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือบอกกล่าวเรียกให้ชำระหนี้ตามข้อ 3. หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 4. แล้ว
 - (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงการฟ้องร้องบังคับคดีเอา กับผู้ออกหุ้นกู้ด้วยหากสามารถกระทำได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย
 - (ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 4. แล้ว ยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระแก่ตน และขณะที่ผู้ถือหุ้นกู้ฟ้องคดีนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูยังมีได้ดำเนินการฟ้องร้องผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้ที่ค้างชำระ

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ	: 1. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ออกหุ้นกู้ และที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นตามที่กำหนดไว้ในข้อ 13.2 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ 2. ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมให้นายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเร็วภายหลังการเปลี่ยนแปลงแต่ไม่เกิน 15 วัน นับแต่วันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิมีผลใช้บังคับ และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เมื่อได้รับการร้องขอ
ผลบังคับของข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ	: ข้อกำหนดสิทธินี้จะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ออกหุ้นกู้ไปจนถึงวันที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ และข้อกำหนดสิทธิครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว โดยข้อกำหนดสิทธินี้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย

- อำนาจ หน้าที่ และความ
รับผิดชอบของผู้แทน
ผู้ถือหุ้นกู้
1. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นกู้ในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้น เนื่องจาก
เนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของตนเว้นแต่บรรดาความเสียหายซึ่งเกิดขึ้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้
จากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความจงใจ
หรือโดยมิได้ใช้ความระมัดระวังตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกร
เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม โดยไม่ขัดหรือแย้งกับขอบเขตความรับผิดชอบของผู้แทน
ผู้ถือหุ้นกูดังกล่าวข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือ
ความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการกระทำที่กระทำลงตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
 2. นอกเหนือจากบรรดาอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กฎหมายกำหนดไว้
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้
 - (ก) ดำเนินการต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 2. นี้ และข้ออื่นๆ ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่ง
ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิใช้ดุลยพินิจของตนตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือ
หุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจได้โดยอิสระโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็น
หลัก
 - (ข) ทำความตกลงกับผู้ออกหุ้นกู้ในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอม
จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
 - (1) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ใน
ประเด็นซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่ทำให้
สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยลง
 - (2) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ใน
ประเด็นที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่า เป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นได้โดยชัด
แจ้ง หรือเป็นการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพื่อให้ถูกต้องสอดคล้องกับกฎหมาย
ระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใด ของหน่วยงาน
ที่มีหน้าที่กำกับดูแลรวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ที่ใช้บังคับกับหุ้นกู้
 - (3) ผ่อนผันหรือยกเว้นไม่ถือว่าการผิดที่เกิดขึ้นตามข้อ 11.1 ของข้อกำหนดสิทธิ
ในขณะใดขณะหนึ่งเป็นกรณีผิดนัดที่จะต้องดำเนินการตามข้อ 11.3 ข้อ 11.4
และข้อ 11.6 ของข้อกำหนดสิทธิ หากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าการผ่อนผันหรือ
ยกเว้นดังกล่าวเป็นเรื่องที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็น
หลัก
 - (ค) รับและเก็บรักษาเอกสารและทรัพย์สินรวมทั้งหลักประกัน (ถ้ามี) ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้น
กู้จะต้องรับไว้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้น
กู้
 - (ง) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเข้า
ร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทุกครั้งและเสนอความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ว่า
ควรจะดำเนินการอย่างไรในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ หรือใน
กรณีอื่นๆ ที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ
 - (จ) พิจารณาจากข้อมูล เอกสาร รายงานใดๆ ที่ตนได้รับ ว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้กระทำการฝ่า
ฝืนข้อกำหนดสิทธิหรือไม่ หรือมีเหตุผิดนัดใดเกิดขึ้นหรือไม่ ตลอดจนติดตามดูแล

ให้ผู้ถือหุ้นปฏิบัติตามหน้าที่ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยเร็วหากเกิดเหตุผิดนัดตามที่ตนตรวจพบหรือได้รับทราบมา หรือที่ได้รับแจ้งจากผู้ถือหุ้น รวมถึงจัดทำรายงานส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับเรื่องสำคัญที่ได้ดำเนินการไปตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยไม่ชักช้า

- (ฉ) อำนาจความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในการตรวจสอบเอกสาร ข้อมูล และรายงานใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นได้จัดไว้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสิทธิ ณ สำนักงานที่ระบุไว้ของผู้แทนผู้ถือหุ้นในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้น
- (ช) ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นขาดคุณสมบัติและไม่สามารถดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติของตนให้ถูกต้องภายใน 60 วันนับจากวันที่ขาดคุณสมบัตินั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบเป็นหนังสือทันทีที่พ้นระยะเวลาดังกล่าว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเสนอตัวบุคคลที่จะเข้ารับทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นแทนตน และจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 12.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิ โดยไม่ชักช้า

3. ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกิจการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น แต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นไม่ต้องรับผิดชอบต่อบุคคลใดๆ สำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ของตนโดยเชื่อถือหนังสือรับรองที่ออกโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ถือหุ้น หรือความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลที่จัดทำโดยผู้เชี่ยวชาญให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยเฉพาะเจาะจง หากเป็นการเชื่อถือด้วยความสุจริต และด้วยความระมัดระวังอันจะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น แม้จะปรากฏในภายหลังว่าหนังสือรับรอง ความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลดังกล่าวจะมีข้อบกพร่องหรือไม่เป็นความจริง

การแต่งตั้งและเปลี่ยน
ตัวผู้แทนผู้ถือหุ้น

1. ผู้ถือหุ้นได้แต่งตั้ง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (หรือนิติบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่แทนโดยชอบ (ถ้ามี) ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นแต่ละครั้ง) ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและมีคุณสมบัติอิสระ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นทุกรายยินยอมให้ผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (หรือนิติบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่แทนโดยชอบ (ถ้ามี) ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นแต่ละครั้ง) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น
2. กรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้
- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นขาดคุณสมบัติ และ/หรือ มีผลประโยชน์ขัดแย้งในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และการขาดคุณสมบัตินั้นเป็นเหตุให้สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งให้งดเว้นการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือสั่งพักหรือเพิกถอนรายชื่อออกจากบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทน

- ผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือการเกิดประโยชน์ขัดแย้งขึ้นนั้นไม่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่
- (ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือข้อกำหนดสิทธิ และการฝ่าฝืนนั้นยังคงไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำการแก้ไข
- (ง) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกบอเลิกการทำหน้าที่โดยถูกต้องตามวิธีการที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
3. เมื่อเกิดกรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกูกำหนดดำเนินการดังต่อไปนี้
- (ก) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ลงมติอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน หรือ
- (ข) ออกหนังสือขออนุมัติเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทนต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ซึ่งหากไม่มีผู้ถือหุ้นกุกู้ที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นกุกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดยื่นหนังสือคัดค้านภายในระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกูก่อหนังสือดังกล่าว ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกุกู้ทั้งหมดอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกู้ที่ผู้ออกหุ้นกูกู้เสนอไว้ในหนังสือแจ้งนั้นแล้ว
- ทั้งนี้ ในระหว่างที่ยังไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกู้รายใหม่ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกู้รายเดิมจะต้องรับปฏิบัติหน้าที่เช่นเดิมไปพลางก่อนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกูกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
4. การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกู้นี้ ผู้ออกหุ้นกูกู้จะต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้องและใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นด้วย ซึ่งเมื่อผู้ออกหุ้นกูกู้ได้ดำเนินการเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกู้รายใหม่เรียบร้อยแล้ว ผู้ออกหุ้นกูกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกูกู้ทราบถึงการแต่งตั้งนั้นภายใน 30 วัน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกู้เดิมจะต้องทำการส่งมอบทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกู้ที่ได้รับแต่งตั้งใหม่โดยเร็ว และจะต้องให้ความร่วมมือกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกู้ที่ได้รับแต่งตั้งใหม่อย่างเต็มที่เพื่อให้การดำเนินการตามหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกู้ใหม่เป็นไปโดยเรียบร้อย

สรุปความแตกต่างระหว่างตัวอย่างข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกูกู้และผู้ถือหุ้นกูกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน”) และข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกูกู้และผู้ถือหุ้นกูกู้ สำหรับ หุ้นกูกู้ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งออกภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี วงเงิน 6,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (โครงการ MTN 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565

ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน	ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้	เหตุผล
<p>7.3 <u>หน้าที่งดเว้นกระทำการ</u></p> <p>(ข) นอกเหนือจากหลักประกันหรือภาระผูกพันต่างๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ให้ไว้หรือทำขึ้นก่อนวันออกหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่จำนอง จำน่า ก่อภาระหลักประกันหรือภาระผูกพันใดๆ เหนือทรัพย์สินและ/หรือรายได้สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ทั้งในปัจจุบันและอนาคตตลอดเวลาที่ยังคงมีหนี้ตามหุ้นกู้และข้อกำหนดสิทธินี้ค้างชำระอยู่ เว้นแต่การจำนอง จำน่า ก่อภาระหลักประกัน หรือภาระผูกพันใดๆ ดังกล่าวจะเกิดขึ้นเนื่องจากเหตุอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) สิทธิของบุคคลภายนอกเหนือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ที่เกิดขึ้นด้วยอำนาจแห่งกฎหมาย เช่น สิทธิยึดหน่วงสิทธิในทางจำเป็น เป็นต้น</p> <p>(2) การตกลงยอมรับภาระผูกพันใดๆ ซึ่งก่อขึ้นบนทรัพย์สินใดที่ผู้ออกหุ้นกู้จำเป็นต้องจัดหาма เพื่อใช้ในการดำเนินกิจการหลักของตนอันเป็นทางธุรกิจตามปกติทั่วไป เช่น การซื้อวัตถุดิบโดยตกลงให้มีการยึดหน่วงกรรมสิทธิ์จนกว่าจะชำระราคาเสร็จสิ้น (Retention of title) เป็นต้น</p> <p>(3) การก่อหลักประกันหรือภาระผูกพันใดๆ ตามเงื่อนไขที่กำหนดขึ้นประกอบการขอหรือการได้รับ สัมปทาน ใบอนุญาต การอนุญาต การยินยอม หรือสิทธิพิเศษที่คล้ายคลึงกันที่ผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำกับหรือออกโดยหน่วยงานของรัฐ</p> <p>(4) การก่อภาระหลักประกันที่ก่อขึ้นหรืออนุญาตให้ก่อขึ้นด้วยความยินยอมล่วงหน้าจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือผู้ออกหุ้นกู้จะได้มีการจัดให้ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิในหลักประกันเดียวกันนั้นในลำดับเท่าเทียมกัน และมีสิทธิได้รับชำระหนี้จากหลักประกันนั้นในสัดส่วนเสมอกัน กับบุคคลผู้รับหลักประกันรายอื่น</p> <p>(5) การก่อภาระหลักประกันหรือภาระผูกพันใดๆ อันเป็นทางธุรกิจตามปกติทั่วไปเพื่อเป็นประกันหนี้ทุกประเภทของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีมูลค่าวงเงินที่เป็นประกันหรือมีภาระผูกพันรวมกันไม่เกินกว่า [●] บาท ณ เวลาใดๆ แต่ทั้งนี้ภาระหนี้ตามข้อนี้ไม่รวมถึงหนี้เงินกู้ยืม</p>	-	<p>เนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจตามปกติของบริษัท อาจทำให้มีการก่อภาระผูกพันเหนือทรัพย์สินของของบริษัท หรือการโอนสิทธิเรียกร้องเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ทางการเงินใด ในทางการค้าปกติของบริษัท เช่น ธุรกิจการขายหลักทรัพย์โดยสัญญาว่าจะซื้อคืน (Repurchase Agreement) ธุรกิจการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending Agreement) หรือธุรกรรมอื่นใดที่จะมีขึ้นในอนาคตที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งจะทำให้บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานในข้อนี้ได้</p>

5 ข้อจำกัดการโอนตราสารหนี้

ข้อจำกัดการโอนตัวเงิน : การเสนอขายตัวเงินระยะสั้นภายใต้โครงการ เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยบนด้านหน้าของตัวเงิน จะระบุข้อความ “ตัวเงินนี้เป็นหลักทรัพย์และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด” และข้อความด้านหลังตัวเงินที่รองรับการโอนโดยปราศจากสิทธิไล่เบี่ย (without recourse) ในแต่ละทอด หากผู้โอนไม่ได้แสดงเจตนาเป็นประการอื่น ดังนั้น ผู้ลงทุนจะซื้อขายหรือเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ : หุ้นกู้ที่เสนอขายภายใต้โครงการเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ดังนั้น ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใดให้แก่ บุคคลอื่นที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ดังกล่าวข้างต้น

6 การกำหนดราคาตราสารหนี้

การกำหนดอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้แต่ละครั้งที่ออกภายใต้โครงการ ซึ่งจะมีการกำหนดไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ที่จัดเตรียม และเผยแพร่สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการในแต่ละครั้ง โดยอ้างอิงมาจากภาวะตลาด ณ ขณะที่มีการเสนอขายตราสารหนี้แต่ละครั้ง

7 การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรตราสารหนี้

รายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรตราสารหนี้แต่ละครั้งที่ออกภายใต้โครงการ จะเป็นไปตามที่ระบุในส่วนนี้ ซึ่งอาจมีการกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลง ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ที่จัดเตรียม และเผยแพร่สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารหนี้ ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดเกี่ยวกับการจองซื้อตราสารหนี้และวิธีการชำระเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนนี้ตามความเหมาะสม กรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายตราสารหนี้ประสบความสำเร็จ

7.1 วิธีการเสนอขายตราสารหนี้

การเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการเป็นการเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.16/2565 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยบริษัทจะเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.39/2564 เรื่อง การกำหนดคตินิยมผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ผู้ลงทุนสถาบันหมายถึง

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์

- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนดังนี้
 - (ก) ผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (24) หรือ (26)
 - (ข) ผู้ลงทุนตาม (25) ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว
 - (ค) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะทางการเงินเทียบเท่าผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) หรือ (23) หรือ (26)
- (23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่
 - (ก) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
 - (ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 - (ค) ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (angel investor) ดังนี้ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์โดยวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) หรือวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) หรือหลักทรัพย์ที่เสนอขายผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 1. ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 2. ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 3. ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศ
- (24) กิจกรรมที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุนและกิจการเงินร่วมลงทุน
- (25) บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว
 - (ก) กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน
 - (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
 - (ค) บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม

บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงบุคคลที่เคยมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งข้างต้น ซึ่งพ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่เกิน 3 เดือน

(26) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหมายถึง

กรณี ที่	ความรู้หรือประสบการณ์ และฐานะการเงิน ประเภทผู้ลงทุน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)			
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือ หุ้น	รายได้ต่อปี	เงินลงทุน
1	ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับ คู่สมรส)	มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้ - มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์ เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงิน และการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่าง เพียงพอ	ไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท	ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 30 ล้าน บาท (ในกรณี ที่นับรวมเงิน ฝาก)
2	ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (นิติบุคคล)	- เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน - ได้รับวุฒิปริญญาตรีใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ * Chartered Financial Analyst (CFA) * Certified Investment and Securities Analyst (CIAS) * Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) * Certified Financial Planner (CFP) * หลักสูตรที่สำนักงานประกาศกำหนดตามข้อ 6 วรรคสอง	-	ไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 60 ล้าน บาท (ในกรณี นับรวมเงิน ฝาก)

ผู้ลงทุนรายใหญ่หมายถึง

กรณี ที่	ความรู้หรือประสบการณ์ และฐานะการเงิน ประเภทผู้ลงทุน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)			
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือ หุ้น	รายได้ต่อปี	เงินลงทุน
1	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับ คู่สมรส)	มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้ - มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์ เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงิน และการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่าง เพียงพอ	ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 3 ล้านบาท	ไม่น้อยกว่า 8 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 15 ล้าน บาท (ในกรณี ที่นับรวมเงิน ฝาก)
2	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (นิติบุคคล)	- เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน - ได้รับวุฒิปริญญาตรีหรือสูงกว่าปริญญาตรี ดังนี้ * Chartered Financial Analyst (CFA) * Certified Investment and Securities Analyst (CIAS) * Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) * Certified Financial Planner (CFP) * หลักสูตรที่สำนักงานประกาศกำหนดตามข้อ 7 วรรคสอง	-	ไม่น้อยกว่า 75 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 30 ล้าน บาท (ในกรณี นับรวมเงิน ฝาก)

7.2 ผู้จัดทำนายตราสารหนี้ภายใต้โครงการ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ : 02-015-5999

โทรสาร : 02-263-0691

ในกรณีมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มผู้จัดทำนายตราสารหนี้ภายใต้โครงการในภายหลัง จะมีการระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องอื่นๆ (ถ้ามี) ของการเสนอขายตราสารหนี้แต่ละครั้ง

7.3 ตัวแทนการชำระเงิน (Paying Agent)

ผู้ออกตราสารหนี้เป็นผู้ทำหน้าที่ดังกล่าว

ในกรณีมีการเปลี่ยนแปลงตัวแทนการชำระเงินภายใต้โครงการในภายหลัง จะมีการระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องอื่นๆ (ถ้ามี) ของการเสนอขายตราสารหนี้แต่ละครั้ง

7.4 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน

ผู้ที่ประสงค์จะจองซื้อตราสารหนี้ สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่สำนักงานใหญ่ของผู้ออกตราสารหนี้ ในระหว่างวันและเวลาทำการของผู้ออกตราสารหนี้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวนซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดการเสนอขายตราสารหนี้ครั้งนี้ได้ก่อนทำการจองซื้อตราสารหนี้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ www.sec.or.th

7.5 วันจองซื้อ วิธีการจองซื้อ และการชำระราคาจองซื้อตราสารหนี้

ผู้ออกตราสารหนี้จะดำเนินการกำหนดรายละเอียด ขั้นตอน และวิธีการซื้อตราสารหนี้ รวมทั้งเงื่อนไขในการจัดสรรตราสารหนี้และจะเปิดเผยให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการเชิญจากผู้ออกตราสารหนี้ทราบก่อนที่จะดำเนินการซื้อตราสารหนี้ ซึ่งตามปกติผู้ออกตราสารหนี้จะกำหนดขั้นตอนในการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ประสงค์จะซื้อตราสารหนี้ จะต้องซื้อตราสารหนี้ขั้นต่ำตามที่บริษัทกำหนด
- (ข) ผู้ประสงค์จะซื้อตราสารหนี้จะต้องแสดงเจตจำนงมายังสำนักงานของผู้ออกตราสารหนี้ ในวันทำการ ตั้งแต่เวลา 8.30น. – 17.00น. หรือเวลาทำการของผู้ออกตราสารหนี้
- (ค) ผู้ประสงค์ซื้อตราสารหนี้ชำระราคาจองซื้อตราสารหนี้ครั้งเดียวเต็มจำนวนตามราคาขายของตราสารหนี้ที่ได้ระบุไว้ โดยสามารถชำระค่าจองซื้อเป็นเงินสด เงินโอน เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (เช็คที่ธนาคารเป็นผู้ส่งจ่าย) หรือ ดราฟท์ ที่สามารถเรียกเก็บได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานคร

7.6 วิธีการจัดสรรตราสารหนี้

การจัดสรรตราสารหนี้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้ออกตราสารหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้มีสิทธิที่จะจัดสรรตราสารหนี้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ รายใดในจำนวนมายน้อยเท่าใดก็ได้ หรืออาจปฏิเสธการจองซื้อตราสารหนี้ของผู้จองซื้อรายใดๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ ตามแต่จะเห็นสมควร

7.7 วิธีการจัดสรรตราสารหนี้ กรณีที่มีผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนตราสารหนี้ที่เสนอขาย

ในกรณีที่มีผู้จองซื้อตราสารหนี้เกินกว่าจำนวนตราสารหนี้ที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้ออกตราสารหนี้ตามแต่จะเห็นสมควร โดยอาจทำการจัดสรรตราสารหนี้ให้แก่ผู้จองซื้อรายใดในจำนวนมายน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรให้แก่บุคคลใดก็ได้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ทั้งนี้ ตามแต่ที่ผู้ออกตราสารหนี้จะเห็นควร

7.8 การยกเลิกการจองซื้อตราสารหนี้

ผู้ออกตราสารหนี้มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อตราสารหนี้ที่ชำระราคาจองซื้อไม่ครบถ้วน ภายในระยะเวลาที่กำหนด และ/หรือไม่ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขและขั้นตอนการจองซื้ออย่างถูกต้องและครบถ้วน

ผู้จองซื้อตราสารหนี้มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อตราสารหนี้ ภายในระยะเวลาที่ผู้ออกตราสารหนี้จะกำหนดและแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ (ถ้ามี) ในกรณีที่มีเหตุให้ผู้ออกตราสารหนี้ต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายตราสารหนี้ หรือไม่สามารถส่งมอบตราสารหนี้ที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อได้

7.9 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อตราสารหนี้ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ ครบจำนวนที่จองซื้อตราสารหนี้

ในกรณีที่ผู้จองซื้อตราสารหนี้ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ ผู้ออกตราสารหนี้จะดำเนินการส่งคืนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ โดยไม่

มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ คืนให้กับผู้จองซื้อตราสารหนี้แต่ละราย โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายให้แก่ผู้จองซื้อตราสารหนี้ตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 10 วันทำการ นับจากวันสุดท้ายของระยะเวลาการเสนอขายตราสารหนี้ โดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ของผู้จองซื้อตราสารหนี้ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อตราสารหนี้ ทั้งนี้ ในกรณีผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 วันทำการ นับแต่วันสุดท้ายของระยะเวลาการเสนอขายตราสารหนี้ ผู้จองซื้อตราสารหนี้ดังกล่าวมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยจากผู้ออกตราสารหนี้ในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ที่ต้องคืนให้แก่ผู้จองซื้อตราสารหนี้ นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 10 วันทำการดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืนเงิน ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากผู้ออกตราสารหนี้ได้จัดทำให้มีการส่งเช็คขีดคร่อมเฉพาะให้แก่ผู้จองซื้อเพื่อคืนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้โดยถูกต้องตามวิธีการและรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อตราสารหนี้ได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยถูกต้อง และผู้จองซื้อตราสารหนี้จะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ ทั้งสิ้น

7.10 วิธีการส่งมอบตราสารหนี้

- สำหรับตราสารหนี้ที่เป็นตัวเงินระยะสั้น ผู้ออกตราสารหนี้จะมอบตัวเงินให้แก่ผู้จองซื้อตามมูลค่าที่ได้รับการจัดการจองซื้อภายในวันที่มีการรับ-จ่ายเงินระหว่างกัน โดยให้ผู้ส่งเอกสารนำตัวเงินส่งไปโดยตรงตามชื่อและที่อยู่ของผู้จองซื้อ หรือผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือบุคคลอื่นใดที่ทำหน้าที่ในลักษณะเดียวกัน ที่ปรากฏในหนังสือจดทะเบียนกองทุน หรือหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ หรือเอกสารอื่นใดที่ผู้จองซื้อแจ้งไว้แก่ผู้ออกตราสารหนี้
- สำหรับหุ้นกู้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดทำใบหุ้นกู้และส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏในใบจองซื้อหุ้นกู้

7.11 วิธีการ เวลา และสถานที่สำหรับการชำระหนี้

ผู้ออกตราสารหนี้จะชำระหนี้ตาม

(1) ตัวเงินระยะสั้นให้แก่ผู้มีชื่อปรากฏอยู่บนตัวเงินระยะสั้น และ/หรือ ผู้ที่ทรงตัวเงินระยะสั้นเป็นทอดสุดท้ายในวันที่ครบกำหนดของตัวเงินระยะสั้นแต่ละฉบับ โดยผู้ออกตราสารหนี้จะชำระเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามของผู้ที่มีชื่อระบุอยู่บนหน้าตัวเงินระยะสั้น และ/หรือ ผู้ที่ทรงตัวแลกเงินระยะสั้นเป็นทอดสุดท้าย หรือการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารตามที่ได้มีการแจ้งให้ผู้ออกตราสารหนี้ทราบล่วงหน้า

(2) หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกตราสารหนี้จะชำระเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ หรือการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารตามที่ได้มีการแจ้งให้ผู้ออกตราสารหนี้ทราบล่วงหน้า

7.12 ภาวะภาษีของตราสารหนี้

ข้อมูลในส่วนนี้เป็นเพียงแนวทางเกี่ยวกับภาษีตามกฎหมายไทยเท่านั้น ไม่ใช่คำแนะนำเกี่ยวกับภาษี ดังนั้นผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรหารือกับที่ปรึกษาของตนเกี่ยวกับภาวะทางภาษีที่อาจเกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อเสียภาษีเงินได้ของตน (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ผลทางกฎหมายในเรื่องภาษีท้องถิ่นหรือภาษีต่างประเทศใดๆ ข้อมูลในส่วนนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานกฎหมายภาษีของประเทศไทยโดยทั่วไปที่ใช้บังคับอยู่ ณ วันที่มีการจัดทำเอกสารฉบับนี้ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

ภาวะภาษีของผู้ที่ประสงค์จะลงทุนและอัตราภาษีที่เกี่ยวข้องขึ้นอยู่กับองค์ประกอบหลายประการ เช่น ผู้ลงทุนเป็นผู้กำลังดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศไทยหรือไม่ ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่ได้ลงนามในอนุสัญญาว่าด้วยภาษีซ้อนกับประเทศไทยหรือไม่

ข้อมูลในส่วนนี้ได้มีวัตถุประสงค์ให้รายละเอียดครอบคลุมถึงทุกประเด็นในทางภาษีที่อาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้แต่อย่างใดทั้งสิ้น

1) ภาษีเงินได้

(ก) กรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ถือตราสารหนี้เป็นบุคคลธรรมดา

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยซึ่งผู้ถือตราสารหนี้ได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 15

(2) ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้

ผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนตราสารหนี้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

อย่างไรก็ตาม ผู้มีเงินได้มีสิทธิที่จะเลือกเสียภาษีในอัตราดังกล่าวที่ถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายไว้ตาม (1) หรือ (2) ข้างต้น โดยไม่ต้องนำดอกเบี้ย หรือ ผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอนตราสารหนี้ ไปรวมกับเงินได้อื่น เพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา โดยหากผู้มีเงินได้เลือกที่จะนำดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้ดังกล่าว ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดานั้น ผู้มีเงินได้สามารถนำภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้

2. กรณีผู้ถือตราสารหนี้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

ในกรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือบริษัทห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ แต่ประกอบกิจการหรือถือว่าประกอบกิจการในประเทศไทย ผู้ถือตราสารหนี้จะมีภาระภาษีดังต่อไปนี้

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือตราสารหนี้ประเภทบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล รวมถึง ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 1 และต้องนำดอกเบี้ยไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล โอนสามารถนำภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตภาษีในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือตราสารหนี้ประเภทมูลนิธิหรือสมาคมที่ไม่ใช่องค์กรการกุศลหรือสถานสาธารณกุศล ตามมาตรา 47 (7) (ข) แห่งประมวลรัษฎากร ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10

(2) ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้

ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้ที่ผู้ถือตราสารหนี้ได้รับไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย แต่ผู้ลงทุนจะต้องนำผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนไปรวมกับรายได้อื่นของผู้ถือตราสารหนี้ เพื่อคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

(ข) กรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ถือตราสารหนี้เป็นบุคคลธรรมดา

ผู้ถือตราสารหนี้จะถูกถือเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยถ้าผู้ถือตราสารหนี้ได้อยู่ในประเทศไทยชั่วระยะเวลาหนึ่งหรือหลายระยะเวลา รวมทั้งหมดถึง 180 วันขึ้นไปในปีปฏิทินเดียวกัน ทั้งนี้ ในการพิจารณาว่าบุคคลเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยหรือไม่ กฎหมายไทยไม่คำนึงถึงสัญชาติของผู้ถือตราสารหนี้แต่อย่างใด

(1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือตราสารหนี้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ยซึ่งผู้ถือตราสารหนี้ได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

(2) ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือตราสารหนี้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้เฉพาะส่วนที่ตราการเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

2. กรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

กรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการหรือมิได้ถือว่าประกอบกิจการ หรือมิได้มีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย แต่ได้รับดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้ซึ่งจ่ายจากหรือในประเทศไทย ผู้ถือตราสารหนี้จะมีภาวะภาษีอากรดังนี้

(1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือตราสารหนี้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

(2) ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือตราสารหนี้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้เฉพาะส่วนที่ตราการเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

2) ภาษีธุรกิจเฉพาะ

ผู้ถือตราสารหนี้อาจต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะในอัตราร้อยละ 0.01 (บวกด้วยภาษีบำรุงท้องที่ในอัตราร้อยละ 10 ของภาษีธุรกิจเฉพาะดังกล่าว) จากยอดดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้และกำไรก่อนหักรายจ่ายใดๆจากการซื้อขายตราสารหนี้ หากดอกเบี้ยหรือกำไรดังกล่าวที่ได้รับจากการขายตราสารหนี้เป็นรายรับจากการประกอบธุรกิจธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์หรือกฎหมายเฉพาะ การประกอบกิจการธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ และการประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ของผู้ลงทุนในประเทศไทย

3) อากศแสดมภ์

การขายหรือการโอนตราสารหนี้อื่น ได้รับยกเว้นอากศแสดมภ์

เอกสารแนบ 1

(ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้
สำหรับ

หุ้นกู้ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ซึ่งออกภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี วงเงิน 6,000,000,000 บาท
ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
(โครงการ MTN 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565)

หุ้นกู้ระยะสั้นและระยะยาวของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งออกภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี วงเงิน 6,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (“หุ้นกู้”) ซึ่งออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (โครงการ MTN 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565) (“ผู้ออกหุ้นกู้”) ที่ออกและเสนอขายเป็นครั้งๆ ตามโครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) ตามมติประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ของผู้ออกหุ้นกู้ เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (สำหรับหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับสิทธิตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยมีข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ส่วนเพิ่ม (“ข้อกำหนดเพิ่มเติม”) ที่จะระบุให้ทราบถึงข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ หากมีความขัดแย้งระหว่างข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมและข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ ให้ยึดถือตามเงื่อนไขและรายละเอียดของข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้เป็นหลัก โดยผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้จะต้องผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมทุกประการ และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดต่างๆ ในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดเพิ่มเติมเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งได้ให้ความเห็นชอบกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และข้อกำหนดต่างๆ ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิ ข้อกำหนดเพิ่มเติม สำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (สำหรับหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) สำเนาสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) รวมถึงสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ตรวจสอบสำเนาข้อกำหนดสิทธิ ข้อกำหนดเพิ่มเติม และสัญญาต่าง ๆ ดังกล่าวได้ในวันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้

1. คำจำกัดความ

คำและข้อความต่าง ๆ ที่ใช้อยู่ในข้อกำหนดสิทธิให้มีความหมายดังต่อไปนี้

“ข้อกำหนดสิทธิ”	หมายถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม หากมี)
“ข้อกำหนดเพิ่มเติม”	หมายถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ที่กำหนดเกี่ยวกับข้อมูลการเสนอขายต่างๆ เช่น วันที่ออกหุ้นกู้ วันที่ครบกำหนดหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ย ราคาเสนอขาย เป็นต้น ของหุ้นกู้ที่เสนอขายในแต่ละชุดภายใต้โครงการตามที่จะระบุไว้ในเอกสารหมายเลข 3 ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ
“โครงการ”	หมายถึง โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี วงเงิน 6,000,000,000 บาท (หกพันล้านบาทถ้วน) ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565 ซึ่งระยะเวลาเสนอขายเริ่มตั้งแต่วันที่ 9 มกราคม 2566 – 22 ธันวาคม 2567 ซึ่งเป็นโครงการที่ผู้ออกหุ้นกู้จะออกและเสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้นและหุ้นกู้ระยะยาวแต่ละชุดเป็นคราวๆไป และมีจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้คงค้างทั้งหมดภายใต้

	<p>โครงการ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง รวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000,000,000 บาท (หนึ่ง พันล้านบาท) (revolving) ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้แต่ละชุดดังกล่าว</p>
<p>“นายทะเบียนหุ้นกู้”</p>	<p>หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน (ถ้ามี) (โดยมีรายละเอียดของนายทะเบียนหุ้นกู้ ตามแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละครั้ง)</p>
<p>“ใบอนุญาต”</p>	<p>ให้มีความหมายตามที่นิยามไว้ในข้อ 7.2 (ง)</p>
<p>“ผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง”</p>	<p>หมายถึง ผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อกิจการ การดำเนินธุรกิจ ทรัพย์สิน สถานะ (ไม่ว่าทางการเงินหรือโดยประการอื่น) หรือแผนทางธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ ตามการใช้ดุลยพินิจอันสมควรของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (สำหรับหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ซึ่งเป็นการพิจารณาผลกระทบจากเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์รวมกัน ซึ่งส่งผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ใดๆ หรือการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของผู้ออกหุ้นกู้</p>
<p>“ผู้ถือหุ้นกู้”</p>	<p>หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้แต่ละจำนวนตามข้อ 3.3</p>
<p>“ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้” (สำหรับหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)</p>	<p>หมายถึง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน (โดยมีรายละเอียดของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละครั้ง)</p>
<p>“ผู้ออกหุ้นกู้”</p>	<p>หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)</p>
<p>“วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้”</p>	<p>หมายถึง วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แต่ละชุดภายใต้โครงการ ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง</p>
<p>“วันกำหนดชำระดอกเบี้ย”</p>	<p>หมายถึง วันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้แต่ละชุดภายใต้โครงการ ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง</p>
<p>“วันทำการ”</p>	<p>หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไปเปิดทำการในกรุงเทพมหานคร ซึ่งมีในวันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศให้เป็นวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์</p>
<p>“วันออกหุ้นกู้”</p>	<p>หมายถึง วันที่ออกหุ้นกู้แต่ละชุดภายใต้โครงการ ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง</p>
<p>“สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้”</p>	<p>หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ การโอน การจำหน่าย การอายัด การออกไปหุ้นกู้ใหม่ไว้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด</p>

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

“สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้”	หลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หมายถึง สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ หรือสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทน (ถ้ามี) ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง
“สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้” (สำหรับหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)	หมายถึง สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทน (ถ้ามี) ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง
“สำนักงาน ก.ล.ต.” “สิทธิในหุ้นกู้”	หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หมายถึง สิทธิที่พึงปวงในหุ้นกู้จนถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินต้นและดอกเบี้ย และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้
“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”	หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลอื่นที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน
“หุ้นกู้”	หมายถึง หุ้นกู้ระยะสั้นและหุ้นกู้ระยะยาวใดๆ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้โครงการ ดั้งมีรายละเอียดของหุ้นกู้แต่ละชุดดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง
“หุ้นกู้ระยะสั้น”	หมายถึง หุ้นกู้ระยะสั้นชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี) อายุไม่เกิน 270 วัน ที่ออกภายใต้โครงการ
“หุ้นกู้ระยะยาว”	หมายถึง หุ้นกู้ระยะยาวชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี) อายุไม่เกิน 5 ปี ที่ออกภายใต้โครงการ
“เหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด”	หมายถึง เหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไขเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 11.1
“เหตุผิดนัด”	หมายถึง เหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1
“อัตราดอกเบี้ยผิดนัด”	หมายถึง อัตราดอกเบี้ยตามที่กำหนดไว้ในข้อ 2.1 บวกด้วยร้อยละ 2 ต่อปี ทั้งนี้ หากดอกเบี้ยผิดนัดดังกล่าวมีอัตราสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บในขณะใดๆ ให้อัตราดอกเบี้ยผิดนัดเท่ากับอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บได้
“ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ”	หมายถึง ผู้ลงทุนตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 24 ธันวาคม 2564 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
	ผู้ลงทุนสถาบันหมายถึง (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย

- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินลงทุนของผู้ลงทุนดังนี้
 - (ก) ผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (24) หรือ (26)
 - (ข) ผู้ลงทุนตาม (25) ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว
 - (ค) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะทางการเงินเทียบเท่าผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) หรือ (23) หรือ (26)
- (23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่
 - (ก) ผู้จัดการกองทุนหรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
 - (ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
 - (ค) ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (angel investor) ดังนี้ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์โดยวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) หรือวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) หรือหลักทรัพย์ที่เสนอขายผ่านผู้ให้บริการระบบ

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

คราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

1. ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
2. ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
3. ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศ

(24) กิจการที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุน และกิจการเงินร่วมลงทุน

(25) บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว

(ก) กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน

(ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(ค) บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม

บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงบุคคลที่เคยมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งข้างต้น ซึ่งพ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่เกิน 3 เดือน

(26) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหมายถึง

กรณี ที่	ความรู้หรือประสบการณ์ และฐานะการเงิน ประเภทผู้ลงทุน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)			
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รายได้ต่อปี	เงินลงทุน
1	ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับ คู่สมรส)	มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้ - มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์ เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงิน และการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่าง เพียงพอ	ไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท	ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 30 ล้าน บาท (ในกรณี ที่นับรวมเงิน ฝาก)
2	ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (นิติบุคคล)	- เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน - ได้รับวุฒิปัตรีหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ * Chartered Financial Analyst (CFA) * Certified Investment and Securities Analyst (CIAS) * Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) * Certified Financial Planner (CFP) * หลักสูตรที่สำนักงานประกาศกำหนดตามข้อ 6 วรรคสอง	-	ไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 60 ล้าน บาท (ในกรณี นับรวมเงิน ฝาก)

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ลงทุนรายใหญ่หมายถึง

กรณี ที่	ความรู้หรือประสบการณ์ และฐานะการเงิน ประเภทผู้ลงทุน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)			
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือ หุ้น	รายได้ต่อปี	เงินลงทุน
1	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับ คู่สมรส)	มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้ - มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์ เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงิน และการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่าง เพียงพอ	ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 3 ล้านบาท	ไม่น้อยกว่า 8 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 15 ล้าน บาท (ในกรณี ที่นับรวมเงิน ฝาก)
2	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (นิติบุคคล)	- เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน - ได้รับวุฒิปริญญาตรีโทหรือปริญญาโทหนึ่ง ดังนี้ * Chartered Financial Analyst (CFA) * Certified Investment and Securities Analyst (CIAS) * Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) * Certified Financial Planner (CFP) * หลักสูตรที่สำนักงานประกาศกำหนดตามข้อ 7 วรรคสอง	-	ไม่น้อยกว่า 75 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 30 ล้าน บาท (ในกรณี นับรวมเงิน ฝาก)

2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

- 2.1 หุ้นกู้แต่ละหน่วยเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี) โดยมีรายละเอียดต่างๆ สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้และข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้อง
- 2.2 อายุ มูลค่ารวม จำนวนหน่วย และรายละเอียดอื่นๆ ของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ออกภายใต้โครงการ ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมของหุ้นกู้ชุดนั้นๆ ทั้งนี้ อายุของหุ้นกู้จะไม่เกิน 270 วัน (สำหรับหุ้นกู้ระยะสั้น) และไม่เกิน 5 ปี (สำหรับหุ้นกู้ระยะยาว) นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ดังกล่าว

3. ใบหุ้นกู้ สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้

- 3.1 นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องออกใบหุ้นกู้ตามแบบที่กำหนดไว้ในเอกสารหมายเลข 2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย โดยในส่วนของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และจะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้นั้น นายทะเบียนหุ้นกู้จะออกใบหุ้นกู้ หรือออกใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์
- 3.2 นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญานายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้จนกว่าหุ้นกู้ทั้งหมดจะได้รับการไถ่ถอน
- 3.3 (ก) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้กรณีที่ไม่ได้ฝากหุ้นกู้ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ สิทธิในหุ้นกู้จะตกให้แก่บุคคลที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกุนั้นจำนวนดังกล่าวอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการก่อนวันที่จะมีการใช้สิทธิตามหุ้นกู้ หรือวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

(แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะได้มีการโอนหุ้นกู้ซึ่งสามารถซื้อขายกับผู้ถือหุ้นกู้ได้ตามข้อ 4.1 (ก) เกิดขึ้นแล้วในวันต่างๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น ซึ่งสิทธิในหุ้นกู้จะตกให้แก่ผู้รับโอนหุ้นกู้

- (ข) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้กรณีที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน สิทธิในหุ้นกู้จะตกให้แก่บุคคลที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกัจำนวนดังกล่าวที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อยู่ในวันทำการก่อนวันที่จะมีการใช้สิทธิตามหุ้นกู้ หรือวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะมีการคัดค้านโดยชอบตามกฎหมาย

- 3.4 เมื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แจ้งต่อผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญาแต่ตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องออกไปหุ้นกู้ให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกัวยุติดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้มีการออกไปหุ้นกู้และลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้นกู้จะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้นกัจำนวนที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยหักจำนวนหุ้นกัจำนวนที่แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกั้ออก ส่วนจำนวนรวมของหุ้นกัจำนวนที่ปรากฏในใบหุ้นกัหรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกัที่ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น หากนายทะเบียนไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่ามัจำนวนลดลงตามจำนวนของหุ้นกัจำนวนที่แยกไปออกไปหุ้นกัและลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกัจำนวนดังกล่าว

- 3.5 การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (ก) เว้นแต่จะระบุไว้เป็นประการอื่นในข้อกำหนดสิทธินี้ หรือเว้นแต่ข้อบังคับหรือระเบียบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะกำหนดไว้เป็นประการอื่น ผู้ถือหุ้นกัจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกัปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัเป็นระยะเวลา 14 วันล่วงหน้า (สำหรับหุ้นกัระยะยาว) และ 10 วันล่วงหน้า (สำหรับหุ้นกัระยะสั้น) ก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด และ/หรือวันกำหนดจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ และ/หรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกั (แล้วแต่กรณี) เพื่อวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือตามผู้ถือหุ้นกัจะแจ้งแก่นายทะเบียนหุ้นกั และ/หรือผู้ถือหุ้นกั แล้วแต่กรณี เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกัในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่างๆ ในฐานะผู้ถือหุ้นกั ทั้งนี้ การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัจะเริ่มต้นตั้งแต่วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัวันแรก ถ้าวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัวันแรกไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป (ซึ่งในกรณีดังกล่าวระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัจะเหลือน้อยกว่า 14 วัน หรือ 10 วัน แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกัจะแจ้ง หรือจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกัแจ้งแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัวันแรก

อนึ่ง การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นกัที่มีสิทธิรับดอกเบี้ยจะไม่มีพักการโอนหุ้นกั

- (ข) นายทะเบียนหุ้นกัอาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกัเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนดได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหุ้นกัหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกัแต่อย่างใด โดยนายทะเบียนหุ้นกัจะต้องแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกั ให้ผู้ถือหุ้นกัและผู้ถือหุ้นกัทราบก่อนการแก้ไข

4. การโอนหุ้นกู้

- 4.1 การโอนหุ้นกัที่มีฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (ก) แบบการโอนหุ้นกัระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน การโอนหุ้นกัจะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกัซึ่งเป็นผู้ลงทะเบียนผู้ถือหุ้นกัระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกัจำนวนที่จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้าย โดยมีการสลักหลังแสดงการโอนต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ที่ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) ได้ส่งมอบใบหุ้นกัให้แก่ผู้รับโอนโดยลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนให้ไว้ด้วย

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้ การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้อยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่ผู้รับโอนหุ้นกู้ได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้นั้นครบถ้วนแล้ว

ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เรียบร้อยแล้ว

- (ข) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้จะต้องกระทำ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด โดยผู้ลงทะเบียนจะต้องส่งมอบใบหุ้นกู้ที่ลงลายมือชื่อครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ 4.1 พร้อมทั้งหลักฐานอื่นๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนดให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ด้วย ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้แล้วเสร็จภายใน 7 วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้พร้อมทั้งใบหุ้นกู้และหลักฐานอื่น ๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว

- 4.2 สำหรับการโอนหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้นให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และหน่วยงานอื่นๆ รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

4.3 ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้

เนื่องจากหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.16/2565 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ โดยผู้ ออกหุ้นกู้ได้จัดข้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่ม “ผู้ลงทุนสถาบัน” “ผู้ลงทุนรายใหญ่” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใดๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่มีไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ดังกล่าวข้างต้น

- 4.4 นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ใด ๆ ที่เป็นการขัดกับข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ หรือบทบัญญัติแห่งกฎหมายหรือคำสั่งศาลใดๆ

5. สถานะของหุ้นกู้

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย และเป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ โดยผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน และผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้อ่อนกว่าวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

6. ทรัพย์สินที่เป็นประกันหรือหลักประกันอย่างอื่น

หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ไม่มีประกัน

7. คำรับรอง การรับประกัน และหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้

7.1 คำรับรอง และการรับประกัน

ณ วันออกหุ้นกู้ และตลอดระยะเวลาที่ยังคงมีหนี้ที่ต้องชำระภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ ผู้ออกหุ้นกู้ขอให้คำรับรอง และให้การรับประกันดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้

- (1) เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นอย่างถูกต้องตามกฎหมาย

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

- (2) เป็นผู้มีความสามารถและสามารถในการประกอบธุรกิจของตนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของหุ้นกู้
 - (3) ได้รับอนุญาตตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องให้ประกอบกิจการที่ตนดำเนินการทั้งภายในประเทศและในต่างประเทศ(ถ้ามี)
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจและความสามารถตามกฎหมายในการกระทำการดังต่อไปนี้
- (1) ออกและเสนอขายหุ้นกู้ และก่อหนี้ภายใต้หุ้นกู้ และ
 - (2) เข้าทำและลงนามในข้อกำหนดสิทธิ ข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) สัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระเงิน (ถ้ามี) สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (สำหรับหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ และ
 - (3) ปฏิบัติตามความผูกพัน และภาระหนี้ของตนตามข้อ 7.1 (ข) (1) และ (2)
- โดยผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการอนุญาต การอนุมัติ และความยินยอมที่จำเป็น และได้ดำเนินการตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมกรรมการและ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (หากจำเป็น) ของผู้ถือหุ้นกู้ และภายใต้หลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ทุกประการสำหรับการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นแล้ว
- (ค) ภาระหนี้และหน้าที่ต่างๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิ ข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม และสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) สัญญาแต่งตั้งตัวแทนชำระเงิน (ถ้ามี) และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (สำหรับหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)
- (1) ถูกต้องชอบด้วยกฎหมาย มีความสมบูรณ์และมีผลผูกพันตามกฎหมายและสามารถใช้บังคับกับผู้ถือหุ้นกู้ได้
 - (2) ไม่ขัดแย้งหรือเป็นการฝ่าฝืนหรือหลีกเลี่ยง พันธะ ข้อผูกพัน ข้อรับรอง หรือข้อสัญญาใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ให้ไว้หรือเข้าทำไว้กับบุคคลอื่น ยกเว้นกรณีการบังคับใช้สิทธิตามหุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิ ข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม และสัญญาดังกล่าวบางประการ ซึ่งอาจจะถูกจำกัดโดยบทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย หรือกฎหมายอื่นใดที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันที่มีผลกระทบต่อการใช้สิทธิของเจ้าหนี้ทั่วไป
- (ง) ณ วันออกหุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิ และข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม มีสาระสำคัญสอดคล้องถูกต้องและไม่ขัดแย้งกับกฎหมายระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใดของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลเกี่ยวกับหุ้นกู้รวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

7.2 หน้าที่กระทำการ

ตราบเท่าที่ผู้ถือหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ถือหุ้นกู้จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกฎระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่างๆ ที่ออกตามกฎหมาย
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) โดยไม่ชักช้า ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะของกิจการหลักของตนที่กำลังดำเนินการอยู่ ณ วันออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ไม่รวมถึงกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เพิ่มเติมวัตถุประสงค์ หรือขยายการประกอบกิจการให้ครอบคลุมถึงกิจการอื่นนอกเหนือจากกิจการหลักของตน ณ วันออกหุ้นกู้ด้วย
- (ค) ผู้ถือหุ้นกู้จะบำรุงรักษาทรัพย์สินหลักที่สำคัญซึ่งจำเป็นต้องมีเพื่อการประกอบกิจการหลักของตน ให้อยู่ในสภาพดีและสามารถใช้งานได้ ตลอดจนจัดให้มีการซ่อมแซม ปรับปรุง หรือเปลี่ยนทดแทนทรัพย์สินดังกล่าวตามสมควร ตามที่ผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าจะทำให้สามารถประกอบกิจการต่อไปได้อย่างเหมาะสม อย่างไรก็ตาม ความในข้อนี้ไม่ตัดสิทธิผู้ถือหุ้นกู้ที่จะยกเลิกการใช้งานหรือการบำรุงรักษาทรัพย์สิน หากผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าการยกเลิกดังกล่าวจะเป็นประโยชน์แก่การประกอบกิจการและไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง
- (ง) ผู้ถือหุ้นกู้จะต้อง (1) จัดให้ได้มาและดำรงรักษาไว้ซึ่งใบอนุญาต หนังสือรับรอง การอนุญาต การยินยอม และสิทธิประโยชน์ใดๆ (ซึ่งต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า “ใบอนุญาต”) ที่จำเป็นในการประกอบกิจการหลักของตน และ (2) ดำเนินการตามข้อกำหนดและเงื่อนไขประกอบใบอนุญาตและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้ใบอนุญาตยังคงมีผลใช้บังคับได้ตามกฎหมาย

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้อง หรือจะดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ในการเข้าตรวจสอบสมุดทะเบียน ขอคัดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นกู้ ตามที่ผู้ถือหุ้นกู้และ/หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ร้องขอ
- (ฉ) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องจัดทำและ/หรือจัดให้มีการทำบัญชีและงบการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ และเก็บรักษาไว้ ซึ่งบัญชีและงบการเงินอย่างเหมาะสมและถูกต้องตามหลักการทางบัญชี
- (ช) กรณีหุ้นกู้ชุดที่ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดเตรียมเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถตรวจสอบและคัดสำเนาได้โดยสะดวกด้วยค่าใช้จ่ายของผู้ถือหุ้นกู้เองภายในเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้ แต่ทั้งนี้จะต้องไม่เป็นการขัดขวางต่อการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ หรือ จะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (สำหรับรายการที่กำหนดไว้โดยเฉพาะ)

กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งเอกสารหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (สำหรับรายการที่กำหนดไว้โดยเฉพาะ) ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิหรือโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ไปยังที่อยู่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้รับแจ้งล่วงหน้าภายในกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในข้อนี้ ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ใช้วิธีการจัดส่งโดยทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) แล้วให้ถือว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ได้รับเอกสารดังกล่าวเมื่อได้รับการยืนยันการส่งจากไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เตรียมเอกสารที่ได้รับจากผู้ออกหุ้นกู้ให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)

- (1) คู่ฉบับข้อกำหนดสิทธิ และข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม โดยส่งภายในวันเดียวกันกับวันออกหุ้นกู้ เว้นแต่ข้อตกลงหรือข้อกำหนดสิทธิแก้ไขเพิ่มเติมให้ส่งภายในวันที่ข้อกำหนดสิทธิฉบับแก้ไขเพิ่มเติมจะมีผลใช้บังคับ
- (2) สำเนางบการเงินประจำปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 21 วันนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ระยะเวลาทั้งหมดต้องไม่เกิน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นปีบัญชีนั้น และในกรณีที่งบการเงินประจำปีดังกล่าวมีการแก้ไขเพิ่มเติมให้นำส่งงบการเงินประจำปีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมและรับรองโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วภายในเวลา 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองด้วย
- (3) สำเนางบการเงินประจำงวดหกเดือนที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยส่งให้ทันทีที่จะทำได้แต่ไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันสุดท้ายของแต่ละงวดหกเดือน
- (4) สำเนา เอกสาร รายงาน หรือข้อมูลใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ส่งให้ผู้ถือหุ้นของตน สำนักงาน ก.ล.ต. หรือต่อสาธารณชนที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้อย่างมีนัยสำคัญโดยส่งให้ภายในวันเดียวกันกับวันที่ส่งเอกสาร รายงาน หรือข้อมูลนั้นให้หน่วยงานหรือบุคคลดังกล่าว
- (5) หนังสือแจ้งยกเลิกหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ซื้อหุ้นกู้คืนจากผู้ถือหุ้นกู้ โดยส่งภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ซื้อหุ้นกู้คืนจากผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี)
- (6) รายงานการทบทวนผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Update) ที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. (ถ้ามี)

ทั้งนี้ รายการตามข้อ (2) – (3) หากผู้ออกหุ้นกู้มีการจัดทำงบการเงินรวม ก็ให้นำส่งสำเนางบการเงินรวมด้วย

อนึ่ง ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และได้รายงานข้อมูลใดตามวรรคแรกต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งมีการเผยแพร่ข้อมูลต่อสาธารณชนเป็นการทั่วไปแล้ว ให้ถือว่าผู้ออกหุ้นกู้ได้ส่งเอกสารหรือ

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

ข้อมูลนั้นให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) แล้ว ณ วันที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้เผยแพร่ ข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน

ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เห็นว่าเอกสารหรือรายงานใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้จัดส่งให้มีข้อมูล ไม่ครบถ้วนหรือมีข้อความคลุมเครือหรือไม่ชัดเจน หรือมีข้อมูลอื่นใดที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เห็นว่ามีความจำเป็นให้ผู้ถือหุ้นกู้จัดส่งเพิ่มเติมหรือมีกรณีอื่นใดที่จะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) อาจแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบเป็นหนังสือพร้อมทั้งแจ้งเหตุผลในการขอข้อมูล หรือการชี้แจงเพิ่มเติม โดยผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งข้อมูลหรือชี้แจงตามที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ร้องขอ

- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่ดำเนินการใดๆ เพื่อเข้าควบคุมกิจการ แยกกิจการ หรือจำหน่ายจ่ายโอนหุ้นหรือทรัพย์สินทั้งหมดหรือ ส่วนใหญ่ของตนเพื่อวัตถุประสงค์ในการควบคุมกิจการ ยกเว้น กรณีเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ทุกประการ (1) ไม่มี เหตุผิคนัดใดเกิดขึ้นและดำรงอยู่ และ (2) ผู้ถือหุ้นก้วยังคงมีสถานะเป็นนิติบุคคลเดิมซึ่งคงดำรงอยู่ต่อไป หรือมีการโอน กิจการทั้งหมดให้แก่นิติบุคคลอื่นเนื่องจากการควบรวมกิจการ โดยนิติบุคคลอื่นนั้นรับโอนไปทั้งสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือ หุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ และ (3) การดำเนินการดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง โดยผู้ถือหุ้นกู้จะต้อง แจ้งการดำเนินการดังกล่าวให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ทราบก่อนดำเนินการใด ๆ
- (ฅ) ผู้ถือหุ้นกู้จะชำระ หรือปลดเปลื้องภาระ ภาษีอากรทั้งหมดที่ตนถูกเรียกเก็บหรือที่มีการเรียกเก็บจากทรัพย์สินของตน (ซึ่งรวมถึงภาษีเงินได้ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และภาษีมูลค่าเพิ่ม) หรือมูลหนี้อื่นใดอันมีบุริมสิทธิตามกฎหมายอย่างถูกต้องและ ครบถ้วนภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดให้ต้องชำระ เว้นแต่ในกรณีที่หนี้ภาษีอากรหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวกำลัง อยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต
- (ณ) ผู้ถือหุ้นกู้จะส่งหนังสือลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนาม (ไม่ว่ากรรมการผู้มีอำนาจกระทำการ หรือผู้รับมอบอำนาจ) ให้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ภายใน 14 วันนับแต่ได้รับการร้องขอจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่ มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) เพื่อรับรองว่า
- (1) ผู้ถือหุ้นกู้ได้มีการตรวจสอบการดำเนินการของตนเองในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาและการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ แล้ว และ
 - (2) ผู้ถือหุ้นกู้ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนภายใต้ข้อกำหนดสิทธิอย่างถูกต้องครบถ้วน และนับจากวันออกหุ้นกู้หรือวัน ออกหนังสือรับรองตามข้อ 7.2 (ณ) ฉบับล่าสุดก่อนหน้านั้น ไม่ได้เกิดเหตุผิคนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิคนัด หรือการที่ผู้ถือหุ้นก้วยังได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ และไม่มีคดีความหรือการอนุญาโตตุลาการที่ผู้ถือ หุ้นกู้เป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหา ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง ยกเว้นกรณีที่ได้แจ้งให้ผู้แทนผู้ ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ทราบแล้ว (ถ้ามี) หรือในกรณีที่ปรากฏว่ามีเหตุผิคนัด หรือเหตุการณ์ที่ อาจกลายเป็นเหตุผิคนัด หรือหากผู้ถือหุ้นก้วยังได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิประการใด ให้แจ้งรายละเอียด เกี่ยวกับข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นดังกล่าว พร้อมทั้งสถานะของเหตุที่เกิดขึ้นนั้นในหนังสือรับรองด้วย
- (ง) ผู้ถือหุ้นกู้จะส่งหนังสือลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนาม (ไม่ว่ากรรมการผู้มีอำนาจกระทำการ หรือผู้รับมอบอำนาจ) ให้แก่ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยโดยไม่ชักช้าในกรณี ดังต่อไปนี้
- (1) ผู้ถือหุ้นกู้ประสบความเสียหายที่อาจเป็นเหตุให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ถูกต้องครบถ้วนหรือไม่สามารถ ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิได้
 - (2) กรณีเกิดความเสียหายขึ้นกับทรัพย์สินที่เป็นสาระสำคัญในการประกอบธุรกิจของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบ ในทางลบอย่างร้ายแรง หรือกรณีที่ผู้ถือหุ้นก้วยุทประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่เป็นสาระสำคัญ
 - (3) กรณีผู้ถือหุ้นก้วยเปลี่ยนแปลงบริษัทสนธิและ/หรือหนังสือรับรองของผู้ถือหุ้นกู้

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

- (4) ผู้ออกหุ้นกู้หยุดพักชำระหนี้เป็นการทั่วไปหรือมีการเริ่มเจรจากับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการปฏิบัติการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- (5) ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด ทั้งนี้ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งถึงการกระทำใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการหรือเสนอที่จะดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวมาพร้อมกันด้วย
- (6) ผู้ออกหุ้นกู้ถูกดำเนินคดีเป็นจำเลยในศาลหรือถูกกล่าวหาให้เป็นฝ่ายรับผิดชอบในกรณีพิพาทที่อนุญาตตุลาการจะต้องวินิจฉัย ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถในการชำระหนี้ของหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
- (ฎ) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่นำเงินไปใช้เพื่อการใดอันแตกต่างจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินภายหลังซึ่งมีลักษณะแตกต่างไปจากหนังสือชี้ชวน การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้
- (1) กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ
- ผู้ออกหุ้นกู้ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงาน ก.ล.ต. โดยกรณีผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีผู้ออกหุ้นกู้ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนให้เปิดเผยผ่าน website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงที่ไม่มีนัยสำคัญ ได้แก่
- (1.1) การเคลื่อนย้ายเงินหรือค่าใช้จ่ายระหว่างรายการที่มีการเปิดเผยไว้แล้วในหนังสือชี้ชวน
- (1.2) การเปลี่ยนแปลงกำหนดระยะเวลาการใช้เงินที่มีการเปิดเผยไว้แล้วในหนังสือชี้ชวน
- (1.3) การใช้เงินในเรื่องที่ไม่ได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้
- (1.3.1) กรณีเป็นการใช้เงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน มูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนั้น
- (1.3.2) กรณีอื่นนอกจากกรณีตาม (1.3.1) มูลค่าการใช้เงินที่เปลี่ยนแปลงไปต้องไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนั้น
- (2) กรณีที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ
- ผู้ออกหุ้นกู้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
- (จ) ผู้ออกหุ้นกู้จะส่งหรือจัดให้นายทะเบียนส่งรายชื่อ ที่อยู่ และจำนวนหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้อยู่ตามข้อมูลที่ตนหรือนายทะเบียนมีหรืออยู่ในความครอบครองของตนหรือของนายทะเบียนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้รับการร้องขอจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ทั้งนี้ ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นกู้นั้นจะต้องเป็นข้อมูลที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ร้องขอ เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ร้องขอ หรือตกลงยอมรับข้อมูลที่ปรากฏ ณ จุดเวลาอื่นซึ่งนานกว่านั้น
- (ช) หากมีกรณีที่ต้องเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้อย่างใหม่ (แล้วแต่กรณี) โดยไม่ชักช้า แต่ทั้งนี้ ต้องไม่เกิน 30 วันนับแต่ที่เกิดเหตุการณ์ที่จะต้องเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนผู้ถือหุ้นดังกล่าว และจะดำเนินการให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้เดิม (แล้วแต่กรณี) แจ้งต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว พร้อมทั้งชื่อและที่อยู่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือนายทะเบียนหุ้นกู้อย่างใหม่ (แล้วแต่กรณี) ด้วย
- (ฉ) สำหรับหุ้นกู้ระยะยาวที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ นั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนั้นได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน 30 วัน นับแต่วันออกหุ้นกู้ และจะรักษาสถานะให้หุ้นกู้เป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตลอดอายุหุ้นกู้

7.3 หน้าที่งดเว้นกระทำการ

ตราบเท่าที่ผู้ออกหุ้นกู้มีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะกระทำการ ดังต่อไปนี้

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ประกาศจ่ายเงินปันผลในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระแล้ว หรือมีเหตุผิคนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิคนัดเกิดขึ้น

8. ดอกเบี้ย

- 8.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยในอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 2.1 ในวันที่กำหนดชำระดอกเบี้ย
- 8.2 การคำนวณดอกเบี้ย จะคำนวณจากเงินต้นคงค้าง โดยอาศัยหลักเกณฑ์ 1 ปี มี 365 วัน และโดยการนับจำนวนวันที่ผ่านไปจริงในแต่ละงวดดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้อง โดยคำนวณเริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ หรือวันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้า (แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยในงวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ หากผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนเศษเกินกว่า 6 ตำแหน่งก็ให้ปัดเศษเศษนิยมให้เหลือเพียง 6 ตำแหน่ง โดยให้ปัดเศษเศษนิยมขึ้นในกรณีที่มีเศษมากกว่าหรือเท่ากับ 5 นอกนั้นให้ปัดลง
- 8.3 ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิคนัดไม่ชำระเงินต้นตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นค้างชำระนับจากวันถึงกำหนดชำระจนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ทำการชำระหนี้ครบถ้วนให้คิดในอัตราดอกเบี้ยผิคนัด ทั้งนี้ ไม่ว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ได้ดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือฟ้องร้องเอากับผู้ออกหุ้นกู้ตาม 11.3 หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 11.4 แล้วหรือไม่ก็ตาม

9. วิธีการ เวลา และสถานที่สำหรับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้

9.1 การชำระเงินต้น

- (ก) กรณีทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ หรือการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 15 วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนเพื่อรับชำระเงินต้น เว้นแต่ในกรณีที่เหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้นำไปหุ้นกู้มาเวนคืนก็ได้ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องชำระเงินจนกว่าจะได้รับไปหุ้นกู้แล้ว
- (ข) กรณีของหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่างๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ หรือการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 15 วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน เว้นแต่ในกรณีที่เหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ชำระเงินจนกว่าจะได้รับไปหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนไปหุ้นกู้จากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แล้วก็ได้ ในกรณีดังกล่าวศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะนำส่งไปหุ้นกู้หรือใบรับ เพื่อใช้แทนไปหุ้นกู้ก่อนวันถึงกำหนดชำระเงินก็ได้โดยผู้ออกหุ้นกู้จะออกหนังสือให้ไว้เป็นหลักฐาน

9.2 การชำระดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี)

- (ก) กรณีทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ หรือการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 15 วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน โดยผู้ถือหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนเพื่อรับชำระเงินตามข้อ 9.2 นี้ เว้นแต่ในกรณีที่เหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้จะเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้นำไปหุ้นกู้มาเวนคืนก็ได้ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องชำระเงินจนกว่าจะได้รับไปหุ้นกู้แล้ว
- (ข) กรณีของหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินตามข้อ 9.2 ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังนายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่างๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยเช็คขีดคร่อมของผู้ออกหุ้นกู้หรือการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร เว้นแต่ในกรณีที่

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

เหตุอันควรสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจนกว่าจะได้รับใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้คืนจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แล้ว ซึ่งศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะนำส่งใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ก่อนวันถึงกำหนดชำระเงินก็ได้โดยผู้ออกหุ้นกู้จะออกหนังสือให้ไว้เป็นหลักฐาน

- 9.3 ในการชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระให้ผู้ถือหุ้นกู้ภายในเวลา 12.00น. ของวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ หากวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายเงินเพิ่มใดๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงินตามข้อ 9.3 นี้ เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย
- 9.4 ในกรณีที่มีเหตุผิดนัดและผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระเงินตามหุ้นกู้แล้ว การจัดสรรเงินที่ได้รับชำระหนี้มานั้นให้เป็นไปตามลำดับดังต่อไปนี้
- (ก) ลำดับที่หนึ่ง ชำระค่าใช้จ่ายและภาระหนี้ทั้งหมดที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตรงจ่ายไปเพื่อดำเนินการ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะค่าใช้จ่ายเพื่อการบังคับชำระหนี้ภายใต้หุ้นกู้
 - (ข) ลำดับที่สอง ชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ค้างและยังไม่ได้ชำระภายใต้หุ้นกู้ตามที่คำนวณจนถึงวันที่มีการชำระ
 - (ค) ลำดับที่สาม ชำระเงินต้นคงค้างภายใต้หุ้นกู้ และ
 - (ง) ลำดับที่สี่ จำนวนเงินคงเหลือ (หากมี) ให้ชำระคืนแก่ผู้ออกหุ้นกู้โดยไม่ชักช้า

10. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

- 10.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นตามมูลค่าหุ้นกู้
- 10.2 ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่นๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ แต่หากผู้ออกหุ้นกู้ทำคำเสนอซื้อคืนหุ้นกู้เป็นการทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องทำคำเสนอซื้อคืนหุ้นกู้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายเป็นการทั่วไป และจะต้องทำการซื้อคืนหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งประสงค์จะขายคืนหุ้นกู้ทุกรายอย่างเท่าเทียมกันตามสัดส่วนที่เสนอขาย
- 10.3 เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ทำการซื้อคืนหุ้นกู้แล้วจะมีผลทำให้หนี้ตามหุ้นกู้ดังกล่าวระงับลง เนื่องจากหนี้เคลื่อนกลืนกันตามกฎหมาย และผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ดังกล่าวออกเสนอขายต่อไปอีกมิได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเพื่อยกเลิกหุ้นกู้ที่ซื้อมาดังกล่าว รวมทั้งแจ้งเรื่องการซื้อคืนหุ้นกู้ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ตลาดรองที่มีการซื้อขายหุ้นกู้ สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ จะต้องเป็นไปตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

11. การผิดนัดและผลของการผิดนัด

- 11.1 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นการผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ
- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใดในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตาม หนี้ดังกล่าวจะไม่ถือเป็นเหตุผิดนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย ดังกล่าวมีสาเหตุมาจากความล่าช้า และ/หรือความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้พิสูจน์ให้เป็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ได้ว่าตนได้นำดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดเข้าบัญชีเพื่อชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แล้วตั้งแต่วันครบกำหนดชำระแต่ผู้ถือหุ้นกู้มิได้รับชำระโดยเหตุอันจะโทษผู้ออกหุ้นกู้มิได้หรือโดยเหตุสุดวิสัยหรือเหตุใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถควบคุมได้ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหรือเงินจำนวนอื่นใดครบถ้วนภายใน 7 วันทำการหลังจากวันครบกำหนดชำระแล้วแต่กรณี
 - (ข) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่นๆ นอกจากการผิดนัดไม่ชำระเงิน และเหตุผิดนัดเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่เป็นระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งเหตุผิดเงื่อนไข พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขเหตุผิด

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

เงื่อนไขดังกล่าวแล้วโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด

- (ค) ผู้ถือหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ไม่ว่าในมูลหนี้ใดๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 400,000,000 บาท (สี่ร้อยล้านบาท) หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้ดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง
- (ง) ผู้ถือหุ้นกู้ต่อคำพิพากษาเสร็จเด็ดขาด หรือคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ ให้ชำระเงิน (ไม่ว่าจะเป็นเงินสกุลใด) ครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง จำนวนรวมกันแล้วเป็นจำนวนเกินกว่า 400,000,000 บาท (สี่ร้อยล้านบาท) เว้นแต่ผู้ถือหุ้นกู้สามารถพิสูจน์ให้เห็นที่พอใจแก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ว่าตนจะสามารถชำระหนี้ทั้งจำนวนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในคำพิพากษาหรือคำชี้ขาดนั้นโดยไม่มีก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง
- (จ) ผู้ถือหุ้นกู้ตกเป็นผู้หนีสินล้มละลายตามที่ถูกกฎหมายกำหนด หรือมีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ถือหุ้นกู้ หรือเพื่อขอให้ผู้ถือหุ้นกู้ล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์เป็นผู้หนีสินล้มละลาย หรือการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้รับการปลดเปลื้องภายใน 30 วันนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ตกอยู่ในสถานะดังกล่าว หรือนับแต่วันที่มีการยื่นคำฟ้องหรือคำร้องต่อศาลเพื่อดำเนินการเช่นนั้น แล้วแต่กรณี
- (ฉ) เมื่อปรากฏว่ามีคำสั่งยึดหรืออายัด ทรัพย์สินหรือรายได้ของผู้ถือหุ้นกู้ ไม่ว่าในปัจจุบันหรือในอนาคต และไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือมีการดำเนินการทางกฎหมายอื่นใด รวมถึงการแต่งตั้ง ผู้บังคับหลักประกันตามกฎหมาย ซึ่งคำสั่งหรือการถูกดำเนินการทางกฎหมายนั้นมีผลบังคับเข้ากับกิจการ ทรัพย์สิน หรือรายได้ทั้งหมดหรือบางส่วนของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง เว้นแต่คดีที่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องคำสั่งยึดหรืออายัดหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้นอยู่ในระหว่างการโต้แย้งโดยสุจริต ซึ่งในกรณีดังกล่าวให้ถือว่ามิได้เป็นเหตุผิดนัดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ตราบเท่าที่คดีหรือการดำเนินการทางกฎหมายนั้นยังไม่มี การตัดสินเป็นที่ยุติ
- (ช) (1) ผู้ถือหุ้นกู้หยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ไม่ว่าจะเป็นการชั่วคราวหรือถาวร อันอาจเกิดผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรง หรือ (2) มีคำสั่งหรือมติให้ผู้ถือหุ้นกู้เลิกกิจการ หรือ (3) ผู้ถือหุ้นกู้ประกาศเป็นการทั่วไปว่าจะเลิกกิจการ หรือ (4) ผู้ถือหุ้นกู้เข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี เว้นแต่การเลิกกิจการที่กล่าวมาในข้อนี้เป็นผลเนื่องมาจากการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของผู้ถือหุ้นกู้หรือการควบรวมบริษัท ซึ่งตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของการดำเนินการดังกล่าว นิติบุคคลที่จะคงอยู่ต่อไปจะเข้ารับเอาหนี้สินหรือข้อผูกพันทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้โดยชัดเจน และการเลิกกิจการเนื่องจากเหตุดังกล่าวนี้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ได้ใช้ดุลพินิจแต่ฝ่ายเดียวพิจารณาข้อมูล ซึ่งปรากฏแก่ตน ณ ขณะนั้นแล้วเห็นว่าจะไม่ทำให้โอกาสที่จะได้รับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้เสียไปหรือด้อยลงกว่าเดิม
- (ซ) หนี้นตามหุ้นกู้ หรือการกระทำตามภาระหน้าที่ที่เป็นสาระสำคัญอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างของผู้ถือหุ้นกู้ อันเกี่ยวกับหุ้นกู้หรือที่มีอยู่ภายใต้ข้อกำหนดสิทธินี้ ไม่มีผลผูกพันตามกฎหมาย
- (ฌ) ผู้ถือหุ้นกู้ประกาศว่าไม่สามารถปฏิบัติตามภาระหน้าที่ทางการเงินของตน หรือผู้ถือหุ้นกู้ระงับ หรือหยุดพักการชำระหนี้ของตนเป็นการทั่วไปไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่าเป็นหนี้ประเภทใดๆ หรือมีการเริ่มเจรจา หรือเข้าทำสัญญาใดๆ กับเจ้าหนี้รายใดรายหนึ่ง หรือหลายรายรวมกันของตน เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างหนี้อันมีลักษณะเป็นการผ่อนผันการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงการเลื่อนหรือเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระหนี้ หรือมีการปรับเปลี่ยนอย่างใดๆ เกี่ยวกับหนี้ไม่ว่าประเภทใดๆ ทั้งหมดของตน (หรือหนี้ในบางส่วนซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถชำระได้เมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ) หรือผู้ถือหุ้นกู้เสนอหรือทำความตกลง หรือทำขึ้นซึ่งการโอนสิทธิโดยทั่วไป หรือการประนีประนอม เพื่อประโยชน์ของเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ใดๆ ของผู้ถือหุ้นกู้

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

11.2 กรณีหุ้นกู้ชุดที่ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ในชุดเดียวกัน เมื่อเกิดการผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ 11.1 หาก

- (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นกูรรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหนี้คงค้างภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมด มีหนังสือแจ้งการผิดนัดไปยังผู้ออกหุ้นกู้ โดยระบุถึงเหตุผิดนัดซึ่งทำให้หุ้นกู้ต้องถึงกำหนดชำระโดยพลัน หรือ
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติเห็นชอบให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน ซึ่งมีมติให้ เงินต้นตามหุ้นกู้ถึงกำหนดชำระโดยพลัน พร้อมด้วยดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระ

ให้ถือว่าหุ้นกู้ทั้งหมดเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทันที โดยให้ระบุงกรณีที่เกิดขึ้นนั้นด้วย ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่น ให้ถือว่าก่อนว่าไม่มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

11.3 กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ในชุดเดียวกัน ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้ดุลพินิจตามที่เห็นสมควรโดยฝ่ายเดียวดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือดำเนินการฟ้องร้องเอาากับผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 45 วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดนั้น เพื่อขอมติในการดำเนินการเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ หรือ ดำเนินการฟ้องร้องเอาากับผู้ออกหุ้นกู้

หากเกิดความเสียหายขึ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่ปวงด้วยภายใน 90 วันนับแต่วันที่อาจใช้สิทธิเรียกร้องเช่นนั้นได้

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้ภายใน 7 วันนับแต่วันที่ได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติ

11.4 โดยไม่ขัดหรือแย้งกับความในข้อ 11.3 เมื่อ

(ก) เกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 (จ) ข้อ 11.1 (ข) (2) (3) หรือ (4) หรือข้อ 11.1 (ช) หรือ

(ข) เมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามข้อ 11.1 กรณีอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 11.4 (ก) ซึ่ง

- (1) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้ดุลพินิจของตนพิจารณาเห็นสมควรภายใน 15 วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด เว้นแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 11.3 (ข) (3) ภายใน 15 วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด หรือ
- (2) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกูรรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด หรือ
- (3) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้อย่างกล่าวภายใน 45 วันนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัด

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ชำระหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน โดยระบุเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นนั้นด้วย (“หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลัน”) ภายใน 5 วันทำการนับแต่ตนได้รู้ถึงเหตุผิดนัดที่ระบุไว้ในข้อ 11.3 (ก) หรือนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาพิจารณาตามข้อ 11.3 (ข) (1) หรือนับแต่วันได้รับหนังสือร้องขอตามข้อ 11.3

(ข) (2) หรือนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 11.3 (ข) (3) แล้วแต่กรณี

หากเหตุผิดนัดนั้นยังคงดำรงอยู่จนถึงเวลาที่หนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันส่งถึงหรือถือว่าส่งถึงผู้ออกหุ้นกู้แล้ว ให้ถือว่าหนี้เงินตามหุ้นกู้ทั้งหมดซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันและผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ พร้อมด้วยดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิที่คำนวณจนถึงขณะนั้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายในกำหนดเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ให้ทำการชำระดังกล่าว ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่น ให้ถือว่าก่อนว่าไม่มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

11.5 เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้รับหนังสือแจ้งหรือกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 11.2 แล้ว

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

- (ข) ผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ถือหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อหลังจาก 14 วันนับจากวันที่ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติตามข้อ 11.2 แล้ว (แล้วแต่วันใดจะเร็วกว่า) และยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระทั้งจำนวนแก่ตน
- 11.6 เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือบอกกล่าวเรียกให้ชำระหนี้ตามข้อ 11.3 หรือส่งหนังสือเรียกให้ชำระหนี้โดยพลันไปยังผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 11.4 แล้ว
- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นกู้ชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงการฟ้องร้องบังคับคดีเอากับผู้ถือหุ้นกู้ด้วยหากสามารถกระทำได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย
- (ข) ผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ถือหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองจากผู้ถือหุ้นกู้ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 11.4 แล้ว ยังไม่มีการชำระหนี้ที่ค้างชำระแก่ตน และขณะที่ผู้ถือหุ้นกู้ฟ้องคดีนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังมีได้ดำเนินการฟ้องร้องผู้ถือหุ้นกู้ให้ชำระหนี้ที่ค้างชำระ

12. การประชุมผู้ถือหุ้น

- 12.1 ผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้ชุดที่ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้น) หรือผู้แทนผู้ถือหุ้น (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้น) มีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ แต่ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้น (ตามแต่กรณี) จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นโดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นร่วมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดมีคำขอเป็นหนังสือโดยมีเหตุผลอันสมควรให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เรียกประชุมผู้ถือหุ้น หรือนับแต่วันที่เกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้
- (ก) หากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11.1 และในขณะนั้นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นยังมีได้ส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ถือหุ้นให้ทำการชำระหนี้ที่ค้างชำระตามข้อ 11.2 วรรคสอง และ 11.4 วรรคสาม ตามลำดับ
- (ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 15.1
- (ค) หากมีกรณีที่จะต้องแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นรายใหม่แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นรายเดิม เว้นแต่เป็นกรณีที่มีการออกหนังสือเพื่อขออนุมัติเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นตามข้อ 14.3 (ข)
- (ง) หากมีเหตุการณ์สำคัญซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้น หรือผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นหรือถือหุ้นร่วมกันไม่น้อยกว่า 25 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด (โดยหนังสือถึงผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้น) เห็นว่าอาจกระทบต่อส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นหรือความสามารถของผู้ถือหุ้นในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ
- 12.2 มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นไปตามเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ
- 12.3 ผู้ถือหุ้นจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งที่เรียกประชุมโดยผู้ถือหุ้นและที่เรียกประชุมโดยผู้แทนผู้ถือหุ้น

13. อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้น (กรณีหุ้นกู้ชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้น)

- 13.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นไม่ต้องรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นในความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของตน เว้นแต่บรรดาความเสียหายซึ่งเกิดขึ้นแก่ผู้ถือหุ้นจากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นปฏิบัติหน้าที่หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความจงใจหรือโดยมิได้ใช้ความระมัดระวังตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบอาชีพเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม โดยไม่ขัด

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

หรือแย้งกับขอบเขตความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการกระทำที่กระทำลงตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

13.2 นอกเหนือจากบรรดาอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กฎหมายกำหนดไว้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้

- (ก) ดำเนินการต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 13.2 นี้ และข้ออื่นๆ ของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งในกรณีที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิใช้ดุลยพินิจของตนตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจได้โดยอิสระโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นหลัก
- (ข) ทำความตกลงกับผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้
 - (1) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ในประเด็นซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยลง
 - (2) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ในประเด็นที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าเป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นได้โดยชัดแจ้ง หรือเป็นการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพื่อให้ถูกต้องสอดคล้องกับกฎหมายระเบียบ ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ มาตรฐาน หรือแนวปฏิบัติอื่นใด ของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลรวมถึงสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ที่ใช้บังคับกับหุ้นกู้
 - (3) ผ่อนผันหรือยกเว้นไม่ถือว่าการผิดที่เกิดขึ้นตามข้อ 11.1 ในขณะที่ขณะหนึ่งเป็นกรณีผิดนัดที่จะต้องดำเนินการตามข้อ 11.3 ข้อ 11.4 และข้อ 11.16 หากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าการผ่อนผันหรือยกเว้นดังกล่าวเป็นเรื่องที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นหลัก
- (ค) รับและเก็บรักษาเอกสารและทรัพย์สินรวมทั้งหลักประกัน (ถ้ามี) ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องรับไว้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้
- (ง) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ทุกครั้ง และเสนอความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ว่าควรจะดำเนินการอย่างไรในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิหรือในกรณีอื่นๆ ที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ
- (จ) พิจารณาจากข้อมูล เอกสาร รายงานใดๆ ที่ตนได้รับ ว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้กระทำการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิหรือไม่ หรือมีเหตุผิดนัดใดเกิดขึ้นหรือไม่ ตลอดจนติดตามดูแลให้ผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติตามหน้าที่ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบโดยเร็วหากเกิดเหตุผิดนัดตามที่ตนตรวจพบหรือได้รับทราบมา หรือที่ได้รับแจ้งจากผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงจัดทำรายงานส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เกี่ยวกับเรื่องสำคัญที่ได้ดำเนินการไปตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยไม่ชักช้า
- (ฉ) อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นกู้ในการตรวจสอบเอกสาร ข้อมูล และรายงานใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้จัดไว้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ ณ สำนักงานที่ระบุไว้ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (ช) ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติและไม่สามารถดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติของตนให้ถูกต้องภายใน 60 วันนับจากวันที่ขาดคุณสมบัตินั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทราบเป็นหนังสือทันทีที่พ้นระยะเวลาดังกล่าว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้เสนอตัวบุคคลที่จะเข้ารับทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทนตน และจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 12.1 (ค) โดยไม่ชักช้า

13.3 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกิจการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบต่อบุคคลใดๆ สำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ของตนโดยเชื่อถือหนังสือรับรองที่ออกโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ถือหุ้นกู้ หรือความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลที่จัดทำโดยผู้เชี่ยวชาญให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยเฉพาะเจาะจง หากเป็นการเชื่อถือด้วยความสุจริต และด้วยความระมัดระวังอันจะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แม้จะปรากฏในภายหลังว่าหนังสือรับรอง ความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลดังกล่าวจะมีข้อบกพร่องหรือไม่เป็นความจริง

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

- 13.4 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ชดเชยเพื่อค่าใช้จ่ายใดๆที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องออกไปเนื่องจากดำเนินการตามข้อกำหนดสิทธิหรือการใช้สิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมายและค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญด้วย
- 14. การแต่งตั้งและเปลี่ยนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**
- 14.1 ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้ง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) มีที่ตั้งสำนักงานใหญ่อยู่เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพธิ์พวง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 (หรือนิติบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่แทนโดยชอบ (ถ้ามี) ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละครั้ง) ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและมีความเป็นอิสระ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายยินยอมให้ผู้ออกหุ้นกู้แต่งตั้ง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (หรือนิติบุคคลอื่นใดซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่แทนโดยชอบ (ถ้ามี) ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และข้อกำหนดเพิ่มเติมของการเสนอขายหุ้นกู้แต่ละครั้ง) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- 14.2 กรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีดังต่อไปนี้
- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติ และ/หรือ มีผลประโยชน์ขัดแย้งในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และการขาดคุณสมบัตินั้นเป็นเหตุให้สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งให้งดเว้นการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือสั่งพักหรือเพิกถอนรายชื่อออกจากบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือการเกิดประโยชน์ขัดแย้งขึ้นนั้นไม่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.
 - (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่
 - (ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือข้อกำหนดสิทธิ และการฝ่าฝืนนั้นยังไม่ได้ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำการแก้ไข
 - (ง) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ออกเลิกการทำหน้าที่โดยถูกต้องตามวิธีการที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- 14.3 เมื่อเกิดกรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการดังต่อไปนี้
- (ก) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ลงมติอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน หรือ
 - (ข) ออกหนังสือขออนุมัติเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทนต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ซึ่งหากไม่มีผู้ถือหุ้นกู้ที่ถือหุ้นกู้หรือถือหุ้นกู้รวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นกู้ที่ยังมีได้เถือถอนทั้งหมดยื่นหนังสือคัดค้านภายในระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ออกหนังสือดังกล่าว ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหมดอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอไว้ในหนังสือแจ้งนั้นแล้ว
- ทั้งนี้ ในระหว่างที่ยังไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อยู่เดิมจะต้องรับปฏิบัติหน้าที่เช่นเดิมไปพลางก่อนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ
- 14.4 การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้นี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้องและใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นด้วย ซึ่งเมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่เรียบร้อยแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกูทราบถึงการแต่งตั้งนั้นภายใน 30 วัน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เดิมจะต้องทำการส่งมอบ

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

ทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้รับแต่งตั้งใหม่โดยเร็ว และจะต้องให้ความร่วมมือกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้รับแต่งตั้งใหม่อย่างเต็มที่เพื่อให้การดำเนินการตามหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใหม่เป็นไปโดยเรียบร้อย

15. การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ

15.1 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นกู้และที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ยกเว้นตามที่กำหนดไว้ในข้อ 13.2 (ข)

15.2 ผู้ถือหุ้นกู้จะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมให้นายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเร็วภายหลังการเปลี่ยนแปลงแต่ไม่เกิน 15 วัน นับแต่วันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิมีผลใช้บังคับ และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เมื่อได้รับการร้องขอ

16. การขอออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่

หากใบหุ้นกู้ฉบับเก่าสูญหาย ฉีกขาดหรือชำรุดด้วยประการใดๆ หรือในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ต้องการให้แยกใบหุ้นกู้ หรือรวมใบหุ้นกู้ หรือให้ออกใบหุ้นกู้ในชื่อของตน ผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้นกู้ ออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายตามสมควรตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด ในการนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอให้ออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ และเอกสารอื่นๆ ตามที่นายทะเบียนหุ้นกู้กำหนด และนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ว่ามีการยกเลิกใบหุ้นกู้ฉบับเก่าด้วย

17. การติดต่อและการบอกกล่าว

17.1 เว้นแต่ในกรณีที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่นโดยเฉพาะ คำบอกกล่าวอาจจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือทางโทรสารก็ได้ ทั้งนี้ การติดต่อสื่อสารใดๆ ระหว่างบุคคลหนึ่งไปยังอีกบุคคลหนึ่งภายใต้ข้อกำหนดสิทธิจะมีผลต่อเมื่อ

(ก) หากเป็นการส่งโดยโทรสาร เมื่อได้รับในรูปแบบที่อ่านหรือเข้าใจได้

(ข) หากเป็นการส่งโดยไปรษณีย์ลงทะเบียน ให้ถือว่าได้ส่งถึงผู้รับในวันส่ง

17.2 การติดต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ให้เป็นไปตามต่อไปนี้

(ก) คำบอกกล่าวถึงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 14.1

(ข) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใดๆ ถึงผู้ถือหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกูดังต่อไปนี้ หรือ

ที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

17.3 การติดต่อผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามต่อไปนี้

(ก) คำบอกกล่าวหรือเอกสารใดๆ ถึงผู้ถือหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือในกรณีหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะถือได้ว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วในวันที่ 3 นับจากวันที่ได้ส่งทางไปรษณีย์ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย หรือในวันที่ 7 นับจากวันที่ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

- (ข) กรณีมิได้ส่งคำบอกกล่าวให้กับ หรือมีความบกพร่องใดๆ ในคำบอกกล่าวหรือเอกสารที่ส่งให้กับผู้ถือหุ้นรายใดรายหนึ่ง โดยเฉพาะ จะไม่มีผลต่อความสมบูรณ์ต่อการส่งคำบอกกล่าวหรือเอกสารใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับผู้ถือหุ้นรายอื่น

18. ข้อตกลงอื่น ๆ

- (ก) หากมีข้อความใดๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศ หรือหลักเกณฑ์ใดๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้นกู้ ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์ที่ออกโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นกู้แทนข้อความของข้อกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น
- (ข) การไม่ใช้สิทธิ หรือการใช้สิทธิล่าช้า หรือการใช้สิทธิแต่บางส่วนของฝ่ายใด ไม่ถือว่าเป็นการสละสิทธิ หรือทำให้เสื่อมสิทธิ นั้นๆ หรือตัดสิทธิในอันที่จะใช้สิทธิส่วนอื่นๆ ของฝ่ายนั้น
- (ค) การผ่อนผันหรือยกเว้นการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเหตุแห่งการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธิประการใดๆ ไม่ว่าจะกระทำโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้กระทำโดยชอบแล้ว ให้ถือว่ามิใช่เป็นการผ่อนผันหรือยกเว้นนับแต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้บอกกล่าวไปยังผู้ถือหุ้นกู้ตามวิธีการบอกกล่าวที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยให้ถือเสมือนว่าเหตุแห่งการฝ่าฝืนข้อกำหนดสิทธินั้นๆ ไม่เคยเกิดขึ้น และจะยกเหตุในคราวนั้นที่ได้มีการผ่อนผันหรือยกเว้นนั้นแล้วขึ้นมาบังคับเอากับผู้ถือหุ้นกู้อีกไม่ได้ เว้นแต่จะได้มีการสงวนสิทธิ์ หรือมีการกำหนดเงื่อนไขหรือเงื่อนไขสำหรับการผ่อนผันหรือการยกเว้นนั้นไว้โดยชัดแจ้งและได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นกูทราบไปพร้อมกับการบอกกล่าวข้างต้นแล้ว

19. ผลบังคับของข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ

ข้อกำหนดสิทธินี้จะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ออกหุ้นกู้ออกไปจนถึงวันที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้และข้อกำหนดสิทธิครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว โดยข้อกำหนดสิทธินี้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย

ผู้ถือหุ้นกู้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

เอกสารหมายเลข 1

หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น

1. การเรียกประชุม

ผู้ถือหุ้น หรือผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) หรือผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นหรือถือหุ้นร่วมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด ซึ่งประสงค์จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี จะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นจัดส่งหนังสือเรียกประชุมทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ถึงผู้ถือหุ้น หรือผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) (ซึ่งมิได้เป็นผู้ขอให้เรียกประชุม) และผู้ถือหุ้น ไม่น้อยกว่า 7 วัน (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) ก่อนวันนัดประชุม หนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องระบุ วัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุมและผู้ที่จะขอให้เรียกประชุม ทั้งนี้ นายทะเบียนหุ้นจะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเมื่อสิ้นเวลาทำการในวันทำการก่อนวันนัดประชุมไม่เกิน 14 วัน

2. ผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม

ผู้มีสิทธิเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้งจะประกอบด้วยบุคคลต่างๆ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้น และผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี)
- (ข) ผู้ถือหุ้นอาจแต่งตั้งให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือบุคคลใดๆ (“ผู้รับมอบฉันทะ”) เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้ โดยจัดทำหนังสือมอบฉันทะ ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกำหนด ซึ่งขอรับได้ ณ สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้น
- (ค) ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือบุคคลซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องที่ประชุมจะพิจารณาซึ่งได้รับการร้องขอจากผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ให้เข้าร่วมประชุมเพื่อทำการชี้แจงและแสดงความเห็นต่อที่ประชุม
- (ง) บุคคลใดๆ ที่ประธานในที่ประชุมอนุญาตให้เข้าร่วมประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์

3. องค์ประชุม

- 3.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่างๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 และ 6.4 จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 3.1 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปไม่ว่าจะถือหุ้นร่วมกันเป็นจำนวนเท่าใดก็ตามเข้าร่วมประชุม
- 3.2 การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 3.2 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม
- 3.3 การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไปซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากขาดองค์ประชุมตามข้อ 3.3 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่สองรายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

เอกสารแนบ 1 (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

4. ประธานในที่ประชุม

ผู้ถือหุ้นกู้ หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ถือหุ้นกู้ หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) จะทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม

ในกรณีที่ผู้ที่จะทำหน้าที่ประธานไม่มาประชุมเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 นาที ให้ที่ประชุมลงมติเลือกผู้ถือหุ้นกู้รายหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

5. การเลื่อนประชุม

5.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าครั้งใด หากปรากฏว่าเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 นาที ยังมีผู้ถือหุ้นกู้เข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม ประธานในที่ประชุมจะต้องสั่งเลิกประชุม โดย

(ก) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) เป็นผู้เรียกประชุม ให้ประธานในที่ประชุมเลื่อนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ไปประชุมในวัน เวลา และสถานที่ซึ่งประธานกำหนด โดยวันนัดประชุมใหม่จะต้องอยู่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 วัน แต่ไม่เกิน 14 วัน นับจากวันนัดประชุมเดิม ทั้งนี้ เว้นแต่ ผู้ถือหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะตกลงกันให้ไม่มีการเรียกประชุมใหม่ นอกจากนี้เรื่องที่พิจารณาและลงมติในที่ประชุมครั้งใหม่จะต้องเป็นเรื่องเดิมที่อาจพิจารณาได้โดยชอบในการประชุมครั้งก่อนเท่านั้น

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ใน (ก)

(ค) ในกรณีที่การประชุมซึ่งขาดองค์ประชุมนี้เป็นการประชุมที่ได้เรียกประชุมเนื่องจากการประชุมในครั้งก่อนขาดองค์ประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ใน (ก)

5.2 นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่จะจัดขึ้นเนื่องจากการประชุมครั้งก่อนขาดองค์ประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งได้เคยจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้ในครั้งที่ขาดองค์ประชุมนั้นทุกราย ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันนัดประชุมครั้งใหม่ (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) โดยหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และองค์ประชุมที่ต้องการสำหรับการประชุมครั้งใหม่

6. มติของที่ประชุม

6.1 การลงมติในเรื่องต่างๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ให้ตัดสินโดยการชুমือหรือลงคะแนนเสียงตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นกู้ที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นกู้หนึ่งหน่วยมีหนึ่งเสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด (ทั้งกรณีการลงมติโดยการชুমือและลงคะแนนลับ) เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้รับมอบฉันทะ

6.2 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่างๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 และ 6.4 จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

6.3 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่างๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

(ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิซึ่งไม่เกี่ยวกับเรื่องต่างๆ ที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4

(ข) การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการแต่งตั้งบุคคลใดเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่

6.4 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในเรื่องต่างๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

(ก) การชำระหนี้ตามหุ้นกู้ด้วยการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้น หุ้นกู้อื่น หรือทรัพย์สินอื่นของผู้ถือหุ้นกู้หรือบุคคลใด ๆ

(ข) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หรือวันครบกำหนดชำระเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ตามหุ้นกู้

- (ค) การลด ยกเลิก หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขจำนวนเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือเงินจำนวนอื่นใดที่ค้างชำระหรือที่จะต้องจ่ายตามหุ้นกู้
 - (ง) การเปลี่ยนแปลงสกุลเงินตราของเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้
 - (จ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นในส่วนที่เกี่ยวกับองค์ประชุม (ข้อ 3.) และมติของที่ประชุม (ข้อ 6.)
 - (ฉ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิเพื่อให้สามารถดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้น
- 6.5 ผู้ถือหุ้นรายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้นๆ

7. รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้น หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) จะต้องจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้ประธานในที่ประชุมครั้งนั้นลงนามรับรองภายใน 14 วันนับจากวันประชุมและเก็บรักษาต้นฉบับไว้รวมทั้งจัดให้มีสำเนาเพื่อให้ผู้ถือหุ้นตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ถือหุ้น หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ในวันและเวลาทำการของผู้ถือหุ้น หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้น (ถ้ามี)

เอกสารหมายเลข 2
แบบของใบหุ้นกู้


เอกสารแนบ 1 ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

(แบบของใบหุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว])

ใบหุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว] ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

Unsubordinated and Unsecured [Short-Term / Long-Term] Debentures without a Debenture holder's Representative in the Name-Registered Certificate

ชำระค่าหุ้นกู้เต็มมูลค่าแล้ว / Fully Paid Up


บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
TSFC Securities Public Company Limited

เลขทะเบียนบริษัท / Company Registration No. 0107552000057
จดทะเบียนเมื่อวันที่ / Registered on 31 มีนาคม 2552

หุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว] ของ บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ชุดที่ [*] ครบกำหนดวันที่ [*]
[Short-Term / Long-Term] Debentures of TSFC Securities Public Company Limited Tranche [*] Due [*]

ภายใต้ (under)
โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program) วงเงิน 6,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
อายุโครงการ 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ XX XXXX 2565
Baht 6,000,000,000 Medium Term Note Program of TSFC Securities Public Company Limited
Program Term : 2 years as approved on XXXX XX, 2022

วันออกหุ้นกู้	[*]	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	[*]	อายุ	[*] วัน	มูลค่าที่ตราไว้	1,000 บาท/หน่วย	จำนวนที่ออก	[*] หน่วย	มูลค่ารวม	[*] บาท
Issue Date	[*]	Maturity Date	[*]	Term	[*] Days	Nominal Value	1,000 Baht/Unit	Offering Amount	[*] Units	Total Amount	[*] Baht

อัตราดอกเบี้ย เท่ากับ ร้อยละ [*] ต่อปี
Interest Rate [*] Per annum

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกหุ้นกู้”) จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ [*] ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านหลังของใบหุ้นกู้
 TSFC Securities Public Company Limited (“Issuer”) will redeem the Debentures on the Maturity Date which is [*] In accordance with the details specified in the back of this Debenture Certificate.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้ / Name of Debentureholder [*]

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ / Debentureholder Registration No. [*] จำนวนหน่วยหุ้นกู้ / No. of Debentureholder [*] หน่วย / Units วันที่ออกใบหุ้นกู้ / Issue Date of the Debenture Certificate [*]

เลขที่ใบหุ้นกู้ / Certificate No. [*] จำนวนเงินต้น / Total Principal Amount [*] บาท / Baht

ใบหุ้นกู้นี้จะอยู่ภายใต้ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ในการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ / The Debentures are subject to the Term and Conditions governing the rights and obligations of the Issuer and the Debenture Holders for this Debentures offering

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย และผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่หลักประกัน และไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน / The Debentures constitute debt owed by the Issuer and shall enjoy equal legal status for all units and the Debenture holders are entitled to receive payment not less favorable than the unsecured and unsubordinated creditors in general of the Issuer at any time, except for those debts which are protected by law to be repaid in priority over other debts.

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใดให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก / Since the Issuer is offering the newly issued Debentures to certain institutional and/or high net worth investors as specified in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor 17/2561 Re: Application and Approval of the Offering for Sale or Newly Issued Debt Instruments dated 17 January 2018 (as amended), the Issuer and/or Registrar hereby shall not register any transfer of Debentures to any person other than the said investors, except for the case of inheritance.

กรรมการ / นายทะเบียนหุ้นกู้
Director / Registrar

เอกสารแนบ 1 ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดการชำระเงินตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ / Summary of terms of payments as specified in the Terms and Conditions		
<p>1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว] ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักทรัพย์ประกัน และ ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ / The Debentures are unsubordinated and unsecured [Short-Term / Long-Term] Debentures without a Debenture holders' Representative in the Name-Registered Certificated</p> <p>นายทะเบียนหุ้นกู้ / Registrar : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) / TSFC Securities Public Company Limited</p>		
<p>2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้ / Interest Calculation Period and Procedures for Interest Payment and Redemption of the Debentures</p> <p>2.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการชำระเงินต้นทั้งหมดเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยหากวันชำระดอกเบี้ย ไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป / The Issuer shall make payment of all the principal amount of the Debentures to redeem the Debentures on the Maturity Date. If the interest Payment Date is not a Business Day, such payment shall be made on the following Business Day.</p> <p>2.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินตามที่ระบุไว้ในข้อ 2.1 ข้างต้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดย (1) การออกเช็คติดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ (2) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันทำการ ก่อนวันชำระเงินนั้นๆ ทั้งนี้ สำหรับการชำระหนี้เงินต้นและการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ (ยกเว้นผู้ถือหุ้นกู้ได้ฝากหุ้นกู้ไว้ให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน) [ไม่จำเป็นต้องนำใบหุ้นกู้ของตนมาวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ยกเว้นกรณีมีข้อสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ มีสิทธิขอตรวจสอบและขอเวรคืนใบหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายได้ / The Issuer shall make payment under the Debentures to the Debenture holders by (i) issuing account-payee-only cheques payable in the name of the Debenture holders dated on the Business Day falling on the relevant due dates and posted them by registered mail or air mail (if sent to Debenture holders overseas) in advance addressing to the addresses of the Debenture holders as specified in the Registrar; or (ii) transferring the payment to the bank accounts of the Debenture holders in Thailand as informed in the subscription form or in writing by the Debenture holders to the Registrar as least 14 Business Days prior to the relevant payment date. However, for the payment of the principal and final interest, the Debenture holders are [not required to surrender the Debenture Certificate (except for the Debentures deposited with TSD) to the Registrar, except where there is any doubt relating thereto, the Issuer and/or the Registrar may request the Debenture holders for their Debenture Certificate to be inspected and surrendered].</p>		
<p>3. ข้อกำหนดอื่นๆเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ / Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions.</p>		
โปรดอ่าน Please read	<p>(1) ให้ผู้ขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ / An applicant for the registration of a Debentures transfer must complete the Debentures transfer registration form each time, and deliver such form to the Registrar.</p> <p>(2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นกู้ ให้แนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ที่อำนาจไปพร้อมกับใบหุ้นกู้นั้นด้วย / For the first transferee of the Debentures from the Debenture holder whose name appears on the front of the Debenture Certificate, a certified copy of the I.D. Card or the affidavit issued by the Ministry of Commerce which is not more than one year old and certified copy(ies) of the I.D. Card of the authorized person(s) must be submitted with the Debenture Certificate.</p> <p>(3) ในกรณีที่ผู้รับโอนหุ้นกู้จะทำการโอนหุ้นกู้ ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ ในกรณีที่เปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) / When a transferee wishes to transfer the Debentures, such transferee must affix exactly the same signature as when he acquires the transfer of such Debentures. Any change of authorized signatory(ies) must be substantiated by the document referred to in number (2) above.</p>	
ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน (ผู้ที่ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้) / Signature of Transferee (who wishes to have his name entered in the registered book of Debenture holders)	นายทะเบียนหุ้นกู้ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจพร้อมประทับตราของนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) / Authorized Signature of Registrar with the seal of Registrar / Company (if any)
	ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง) / Full Name of Transferee in Block Letters	
1 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of Transferee	
	ตัวบรรจง / (Block Letters)	
2 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of Transferee	
	ตัวบรรจง / (Block Letters)	
3 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of Transferee	
	ตัวบรรจง / (Block Letters)	

(แบบของใบหุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว])

ใบหุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว] ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

Unsubordinated and Unsecured [Short-Term / Long-Term] Debentures with a Debenture holder's Representative in the Name-Registered Certificate

ชำระค่าหุ้นกู้เต็มมูลค่าแล้ว / Fully Paid Up

เลขทะเบียนบริษัท / Company Registration No. 0107552000057
จดทะเบียนเมื่อวันที่ / Registered on 31 มีนาคม 2552



บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
TSFC Securities Public Company Limited

หุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว] ของ บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ชุดที่ [*] ครบกำหนดวันที่ [*]
[Short-Term / Long-Term] Debentures of TSFC Securities Public Company Limited Tranche [*] Due [*]

ภายใต้ (under)
โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program) วงเงิน 6,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
อายุโครงการ 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ XX XXXX 2565
Baht 6,000,000,000 Medium Term Note Program of TSFC Securities Public Company Limited

Program Term : 2 years as approved on XXXX XX, 2022

วันออกหุ้นกู้	[*]	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	[*]	อายุ	[*] วัน	มูลค่าที่ตราไว้	1,000 บาท/หน่วย	จำนวนที่ออก	[*] หน่วย	มูลค่ารวม	[*] บาท
Issue Date	[*]	Maturity Date	[*]	Term	[*] Days	Nominal Value	1,000 Baht/Unit	Offering Amount	[*] Units	Total Amount	[*] Baht

อัตราดอกเบี้ย เท่ากับ ร้อยละ [*] ต่อปี
Interest Rate [*] Per annum

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้") จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ [*] ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านหลังของใบหุ้นกู้
TSFC Securities Public Company Limited ("Issuer") will redeem the Debentures on the Maturity Date which is [*] in accordance with the details specified in the back of this Debenture Certificate.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้ / Name of Debentureholder [*]

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ / Debentureholder Registration No.	[*]	จำนวนหน่วยหุ้นกู้ / No. of Debentureholder	[*]	หน่วย / Units	วันที่ออกใบหุ้นกู้ / Issue Date of the Debenture Certificate	[*]
เลขที่ใบหุ้นกู้ / Certificate No.	[*]	จำนวนเงินต้น / Total Principal Amount	[*]	บาท / Baht		

ใบหุ้นกู้นี้จะอยู่ภายใต้ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ในการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ / The Debentures are subject to the Term and Conditions governing the rights and obligations of the Issuer and the Debenture Holders for this Debentures offering

หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย และผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกัน และไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน / The Debentures constitute debt owed by the Issuer and shall enjoy equal legal status for all units and the Debenture holders are entitled to receive payment not less favorable than the unsecured and unsubordinated creditors in general of the Issuer at any time, except for those debts which are protected by law to be repaid in priority over other debts.

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใดๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก / Since the Issuer is offering the newly issued Debentures to certain institutional and/or high net worth investors as specified in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor 17/2561 Re: Application and Approval of the Offering for Sale or Newly Issued Debt Instruments dated 17 January 2018 (as amended), the Issuer and/or Registrar hereby shall not register any transfer of Debentures to any person other than the said investors, except for the case of inheritance.

กรรมการ / นายทะเบียนหุ้นกู้
Director / Registrar

เอกสารแนบ 1 ข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

สรุปสาระสำคัญของกาชำระเงินตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ / Summary of terms of payments as specified in the Terms and Conditions		
1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว] ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และ ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ / The Debentures are unsubordinated and unsecured [Short-Term / Long-Term] Debentures without a Debenture holders' Representative in the Name-Registered Certificated		
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ / Bondholder Representative : [*]		
นายทะเบียนหุ้นกู้ / Registrar : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) / TSFC Securities Public Company Limited		
2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้ / Interest Calculation Period and Procedures for Interest Payment and Redemption of the Debentures		
2.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการชำระเงินต้นทั้งหมดเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้ ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยหากวันชำระดอกเบี้ย ไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนวันชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป / The Issuer shall make payment of all the principal amount of the Debentures to redeem the Debentures on the Maturity Date. If the interest Payment Date is not a Business Day, such payment shall be made on the following Business Day.		
2.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินตามหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 2.1 ข้างต้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดย (1) การออกเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ตั้งส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ (2) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันทำการ ก่อนวันชำระเงินนั้นๆ ทั้งนี้ สำหรับการชำระหนี้เงินต้นและการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ (ยกเว้นผู้ถือหุ้นกู้ได้ฝากหุ้นกู้ไว้ให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน) ไม่จำเป็นต้องนำใบหุ้นกู้ของตนมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ยกเว้นกรณีมีข้อสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ มีสิทธิขอตรวจสอบและขอเวนคืนใบหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายใดก็ได้ / The Issuer shall make payment under the Debentures to the Debenture holders by (i) issuing account-payee-only cheques payable in the name of the Debenture holders dated on the Business Day falling on the relevant due dates and posted them by registered mail or air mail (if sent to Debenture holders overseas) in advance addressing to the addresses of the Debenture holders as specified in the Registrar; or (ii) transferring the payment to the bank accounts of the Debenture holders in Thailand as informed in the subscription form or in writing by the Debenture holders to the Registrar as least 14 Business Days prior to the relevant payment date. However, for the payment of the principal and final interest, the Debenture holders are [not required to surrender the Debenture Certificate (except for the Debentures deposited with TSD) to the Registrar, except where there is any doubt relating thereto, the Issuer and/or the Registrar may request the Debenture holders for their Debenture Certificate to be inspected and surrendered].		
3. ข้อกำหนดอื่น ๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ / Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions.		
โปรดอ่าน Please read	(1) ให้ผู้ขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ก่อนนายทะเบียนหุ้นกู้ / An applicant for the registration of a Debentures transfer must complete the Debentures transfer registration form each time, and deliver such from to the Registrar. (2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์แรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นกู้ ให้แนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือสำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ที่อำนาจไปพร้อมกับใบหุ้นกู้นี้ด้วย / For the first transferee of the Debentures from the Debenture holder whose name appears on the front of the Debenture Certificate, a certified copy of the I.D. Card or the affidavit issued by the Ministry of Commerce which is not more than one year old and certified copy(ies) of the I.D. Card of the authorized person(s) must be submitted with the Debenture Certificate. (3) ในกรณีที่ผู้รับโอนหุ้นกู้จะทำการโอนหุ้นกู้ ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ ในกรณีที่เปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) / When a transferee wishes to transfer the Debentures, such transferee must affix exactly the same signature as when he acquires the transfer of such Debentures. Any change of authorized signatory(ies) must be substantiated by the document referred to in number (2) above.	
ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน (ผู้ที่ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ / Signature of Transferee (who wishes to have his name entered in the registered book of Debenture holders) ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง) / Full Name of Transferee in Block Letters	นายทะเบียนหุ้นกู้ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจพร้อมประทับตราของนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) / Authorized Signature of Registrar with the seal of Registrar / Company (if any)
1 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of Transferee) ตัวบรรจง / (Block Letters)	
2 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of Transferee) ตัวบรรจง / (Block Letters)	
3 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน / Signature of Transferee) ตัวบรรจง / (Block Letters)	

เอกสารหมายเลข 3
แบบของข้อกำหนดเพิ่มเติม¹

ข้อกำหนดเพิ่มเติม
สำหรับการออก

หุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว] ของบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ชุดที่ [●] ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ [●]

ซึ่งออกตามโครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) วงเงิน 6,000,000,000 บาท

ของบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

(โครงการ MTN 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565)

เอกสารฉบับนี้เป็นข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ ซึ่งมีรายละเอียดของหุ้นกุดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมฉบับนี้

เว้นแต่จะได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่นในข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมฉบับนี้ คำนิยามที่ใช้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมฉบับนี้ให้มีความหมายตามที่ได้นิยามไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งออกภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี วงเงิน 6,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (โครงการ MTN 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565) (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ทั้งนี้ ข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมฉบับนี้กำหนดรายละเอียดที่สำคัญของหุ้นกุดังกล่าวข้างต้น และจะต้องอ่านประกอบกับข้อกำหนดสิทธิ และให้ถือว่าข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งใช้บังคับต่อผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมฉบับนี้

รายละเอียดทั่วไปของหุ้นกู้

1. ผู้ออกหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
2. ชื่อหุ้นกู้ : “ หุ้นกู้ [ระยะสั้น / ระยะยาว] ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ชุดที่ [●] ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ [●] “
3. วันออกหุ้นกู้ : [●]
4. ส่วนลดต่อหน่วย : [●]
5. มูลค่าเงินต้นทั้งหมด : [●] บาท
6. จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย : [●] หน่วย
7. มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : [●] บาท
8. ราคาเสนอขายต่อหน่วย : [●] บาท
9. ราคาเสนอขายทั้งหมด : [●] บาท
10. อายุของหุ้นกู้ : [●] วัน
11. วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : [●]

¹ ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้ที่ออกในแต่ละชุด จะจัดทำขึ้นตามแบบดังกล่าวนี้ ซึ่งอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมได้ (ตามแต่กรณี) โดยจัดทำขึ้นเพื่อกำหนดรายละเอียดบางประการของหุ้นกู้และการออกหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คำหรือวลีที่ปรากฏเป็นตัวเอียงในแบบข้อกำหนดเพิ่มเติมดังกล่าว มิได้เป็นส่วนหนึ่งของแบบข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติม หากแต่เป็นเพียงคำแนะนำในการกรอกข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมเท่านั้น

12. อัตราดอกเบี้ย / อัตราคิดลด : ร้อยละ [●] ต่อปี
13. อัตราดอกเบี้ยผิดนัด : [อัตราดอกเบี้ยบวกด้วยร้อยละ 2 ต่อปี (ในกรณีเป็นหุ้นกู้ไม่มีส่วนลด) / อัตราร้อยละ 2 ต่อปี (ในกรณีเป็นหุ้นกู้มีส่วนลด) / ระบุรายละเอียดอัตราดอกเบี้ยผิดนัดอื่น]
14. ข้อกำหนดอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการ : [ไม่มี/ใส่รายละเอียด]
คำนวณและการชำระดอกเบี้ย [ระบุ
ข้อกำหนดอื่นๆเกี่ยวกับการชำระ
ดอกเบี้ย (ถ้ามี)]

รายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้อง

15. นายทะเบียนหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
16. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) : [●]
17. สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) : [●]

ข้อกำหนดเพิ่มเติม

18. วันเริ่มการเสนอขายหุ้นกู้ : [●]
19. วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ : [●]
20. [ระบุข้อกำหนดอื่นๆ (ถ้ามี)] : [●]

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

21. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
22. อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ : BBB / Stable เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม พ.ศ. 2565

ผู้ออกหุ้นกุตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมฉบับนี้นับแต่วันออกหุ้นกู้ จนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดเพิ่มเติมฉบับนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกูดังกล่าวจนครบถ้วนแล้ว

ข้อกำหนดเพิ่มเติมนี้ทำขึ้นเมื่อวันที่ [●]

ผู้ออกหุ้นกู้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 2
(ร่าง) สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ร่าง) สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

“หุ้นกู้ของบริษัท หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
ภายใต้โครงการตราสารหนี้ (Medium Term Note Program: MTN อายุ 2 ปี
วงเงินรวม 6,000,000,000 บาท" ("โครงการ")”

ระหว่าง



บริษัท หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

กับ



ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สัญญาฉบับนี้จัดทำขึ้นเมื่อวันที่ [●] พ.ศ. [●]

(ร่าง) สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

“หุ้นกู้ของบริษัท หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ภายใต้โครงการตราสารหนี้ (Medium Term Note Program: MTN อายุ 2 ปี วงเงินรวม 6,000,000,000 บาท) (“โครงการ”)

สัญญาฉบับนี้ทำขึ้น ณ สำนักงานแห่งใหญ่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ [●] พ.ศ. [●] ระหว่าง บริษัท หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) สำนักงานเลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 (“ผู้ออกหุ้นกู้”) ฝ่ายหนึ่ง กับ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 (ซึ่งต่อไปในสัญญานี้จะเรียกว่า “ธนาคาร” หรือ “ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้”) อีกฝ่ายหนึ่ง

โดยที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ออกและเสนอขาย “หุ้นกู้ของบริษัท หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ภายใต้โครงการตราสารหนี้ (Medium Term Note Program: MTN อายุ 2 ปี วงเงินรวม 6,000,000,000 บาท) (“โครงการ”) เป็นจำนวนรวมไม่เกิน [●] ([●]) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน [●] ([●]) บาท (“หุ้นกู้”) ซึ่งจะทำการเสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 17/2561”) และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายของสัญญานี้ รวมทั้งที่จะได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปในภายหลัง (ถ้ามี) (“ข้อกำหนดสิทธิ”) และให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของสัญญานี้

โดยที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ให้คำรับรองว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 37/2552 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 (“ประกาศที่ ทจ. 37/2552”) และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว

โดยที่ผู้ออกหุ้นกู้มีความประสงค์จะแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ และโดยที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความประสงค์จะทำการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามความที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ เอกสารที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้อื่น ๆ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ประกาศที่ ทจ. 17/2561 ประกาศที่ ทจ. 37/2552 และกฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ หรือคำสั่งต่าง ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) และ/หรือ หน่วยงาน หรือองค์กรใด ๆ ของทางราชการที่เกี่ยวข้อง (“กฎหมายที่เกี่ยวข้อง”)

ด้วยเหตุดังกล่าวข้างต้น คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจึงตกลงทำสัญญานี้ดังต่อไปนี้

1. คำนิยาม

เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในสัญญา คำและข้อความตามที่ปรากฏในสัญญานี้ให้มีความหมายเช่นเดียวกับที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

2. การแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้โดยความยินยอมของผู้ถือหุ้นกู้ตกลงแต่งตั้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงรับเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อทำหน้าที่ดูแลรักษาผลประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา ข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ในนามของตนเองเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา ข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารเกี่ยวกับหุ้นกู้อื่นๆ

3. อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทน บำเหน็จ หรือเงินชดเชยให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

3.1 ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงชำระค่าตอบแทนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อตอบแทนการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญานี้ในอัตราร้อยละ [●] ([●]) ต่อปีต่อชุดของจำนวนเงินต้นที่ยังเหลือค้างชำระในหุ้นกู้ (Outstanding Amount) แต่ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมขั้นต่ำต้องไม่น้อยกว่า [●] ([●]) บาทต่อปีต่อชุดบวกด้วยภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราตามที่กฎหมายกำหนดตลอดอายุหุ้นกู้ โดยสำหรับงวดแรกผู้ออกหุ้นกู้จะชำระค่าตอบแทนดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันออกหุ้นกู้ และสำหรับงวดถัดไปจะชำระค่าตอบแทนดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันที่ครบรอบปีของวันออกหุ้นกู้ในแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในกรณีที่วันชำระค่าตอบแทนดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการของผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้เลื่อนไปชำระค่าตอบแทนในวันเปิดทำการแรกถัดไป

การชำระค่าตอบแทนตามวรรคก่อน ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงชำระค่าภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับค่าตอบแทนดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยชำระพร้อมกับเงินค่าตอบแทน และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะออกใบเสร็จรับเงินค่าตอบแทนและใบกำกับภาษีให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะยังคงต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนต่อไปภายหลังจากครบกำหนดอายุหุ้นกู้แล้ว ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะดำเนินการตกลงค่าตอบแทนและวิธีการชำระค่าตอบแทน ที่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยทำเป็นลายลักษณ์อักษรอีกครั้งก่อนที่จะครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

3.2 ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงที่จะชำระให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเงินชดเชยที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จ่ายไปตามที่จ่ายจริงและสมควรอันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารเกี่ยวกับหุ้นกู้อื่น ๆ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วันนับตั้งแต่วันที่ได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ พร้อมแสดงรายละเอียดตลอดจนหลักฐานในการจ่ายเงินชดเชยดังกล่าว ทั้งนี้ เงินชดเชยดังกล่าวหากมีส่วนที่เกินกว่าจำนวน [●] ([●]) บาท ต่อครั้งต่อเดือน จะต้องได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากผู้ออกหุ้นกู้ก่อนการจ่ายเงินชดเชยที่เกินส่วนดังกล่าวของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะแจ้งผลการพิจารณาเป็นหนังสือมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้ทราบภายใน 5 (ห้า) วันทำการนับแต่วันที่รับคำขอความเห็นชอบดังกล่าว

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ขอเวลาเพิ่มเติมเนื่องจากมีข้อสงสัยหรือรายละเอียดของการจ่ายเงินทดรองจ่ายดังกล่าวไม่ชัดเจน และจำเป็นต้องขอคำชี้แจงหรือขอรายละเอียดเพิ่มเติมหรือขอหลักฐานเพิ่มเติมในการจ่ายเงินทดรองจ่ายนั้น ๆ ก็ให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินทดรองจ่ายให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติม หรือรายละเอียด หรือหลักฐานเพิ่มเติมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกุดังกล่าว

3.3 ในกรณีที่มีการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในระหว่างอายุของหุ้นกู้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ 6.2 ข้อ 6.3 หรือข้อ 6.4 (แล้วแต่กรณี) ผู้ออกหุ้นกุตกลงชำระเงินค่าตอบแทนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมตามส่วนของระยะเวลาที่ผ่านพ้นไปจริงที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกุนั้นได้ปฏิบัติหน้าที่จนถึงวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกुरายเดิมได้สิ้นสุดการทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และได้มีการส่งมอบบรรดาททรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่แล้ว โดยหากผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระเงินค่าตอบแทนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกुरายเดิมล่วงหน้าไปแล้วเป็นจำนวนเกินกว่าระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ปฏิบัติหน้าที่จริง ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องคืนเงินค่าตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้โดยไม่มีการคิดดอกเบี้ยใดๆ ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับจากวันสิ้นสุดการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่คืนเงินค่าตอบแทนส่วนเกินภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกุตกลงชำระดอกเบี้ยในจำนวนเงินดังกล่าวให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ในอัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 5 (ห้า) ต่อปี โดยให้คำนวณดอกเบี้ยในวันถัดจากวันที่ครบกำหนดชำระจนกว่าผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับชำระเงินค่าตอบแทนส่วนเกินคืนครบถ้วน

หากการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกุดังกล่าว เป็นเหตุมาจากการกระทำผิดสัญญาของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ต้องชำระเงินค่าตอบแทนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกुरายเดิม ตามส่วนของระยะเวลาที่ผ่านพ้นไปนับแต่วันที่มีการผิดสัญญาเกิดขึ้น

3.4 หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระค่าตอบแทนใดๆ และ/หรือ เงินทดรองจ่ายใด ๆ โดยไม่มีเหตุอันควรให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารเกี่ยวกับหุ้นกุนั้นๆ ผู้ออกหุ้นกุกินยอมให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกเก็บดอกเบี้ยผิดนัดในอัตราดอกเบี้ยผิดนัดร้อยละ 5 (ห้า) ต่อปีโดยให้คำนวณดอกเบี้ยนับตั้งแต่วันที่ผิดนัดชำระเงินจำนวนดังกล่าวจนกว่าผู้ออกหุ้นกุกจะชำระเงินคืนให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เสร็จสิ้นครบถ้วน

4. อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญา

4.1 ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะต้องให้ความร่วมมือและความช่วยเหลือในการดำเนินการใดๆ ตามจำเป็นและสมควร เพื่อให้เป็นไปตามข้อสัญญาฉบับนี้ ข้อกำหนดสิทธิ ตลอดจนกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่ออำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคู่สัญญา คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะร่วมกันแก้ไข เปลี่ยนแปลงเงื่อนไข หรือข้อกำหนดใด ๆ ตามสัญญานี้ เพื่อให้สอดคล้องและไม่ขัดกับข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงนั้นทุกประการ

4.2 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงรับผิดชอบผู้ถือหุ้นกู้ ในความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ละเลยไม่ปฏิบัติหน้าที่หรือปฏิบัติหน้าที่ด้วยความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง หรือปฏิบัติหน้าที่มิชอบตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือจงใจกระทำผิดหน้าที่ หรือโดยมิได้ใช้ความระมัดระวังตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกรเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการตัดสินใจดำเนินการตามอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยถูกต้อง หากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิสูจน์ได้ว่าการดำเนินการดังกล่าวได้กระทำไปโดยสุจริตด้วยความรอบคอบและระมัดระวังตามมาตรฐานทางวิชาชีพผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

4.3 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจและหน้าที่ในการดำเนินการใดๆ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอำนาจและหน้าที่ดังต่อไปนี้

(ก) กระทำการในนามของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) การเก็บรักษาต้นฉบับข้อกำหนดสิทธิ เอกสารและสัญญาต่างๆ และทรัพย์สินใดๆ (ถ้ามี) ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ การรับจําํา การรับจําํา การรับการค้ำประกัน หรือการรับหลักประกันอื่นใด (ถ้ามี) รวมทั้งใช้สิทธิบังคับชำระหนี้เอากับผู้ออกหุ้นกู้ ผู้จําํา ผู้จําํา ค้ำประกัน และ/หรือ บังคับหลักประกันดังกล่าว (ถ้ามี) เพื่อและในนามของผู้ถือหุ้นกู้ด้วย

(ข) ดำเนินการใดๆ ให้ผู้ออกหุ้นกู้ปฏิบัติให้เป็นไปตามอำนาจหน้าที่ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) การดำเนินการตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่ชอบด้วยกฎหมายและมีผลผูกพันผู้ออกหุ้นกู้ที่ต้องปฏิบัติตามและการให้คำแนะนำหรือให้คำปรึกษาตามสมควร รวมถึงการเรียกค่าเสียหายจากผู้ออกหุ้นกู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย

(ค) ดำเนินการใดๆ ให้ผู้ออกหุ้นกู้ปฏิบัติให้เป็นไปตามอำนาจหน้าที่ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ รวมทั้งการเรียกค่าเสียหายจากผู้ออกหุ้นกู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย

(ง) ดำเนินการใดๆ อันเป็นอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้รวมทั้งกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(จ) การกระทำของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามสัญญานี้ ให้ถือว่าเป็นการกระทำเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ และให้ถือเสมือนหนึ่งผู้ถือหุ้นกู้กระทำการดังกล่าวด้วยตนเอง

5. วันมีผลใช้บังคับของสัญญา

สัญญานี้มีผลบังคับใช้นับแต่วันออกหุ้นกู้

6. การสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการเปลี่ยนแปลงตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

6.1 ให้สัญญานี้สิ้นสุดลงทันที (ก) เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระหนี้ดอกเบี้ย เงินต้น และหนี้อื่นใดตามหุ้นกู้จนครบถ้วนแล้ว และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จนครบถ้วนตามข้อกำหนดสิทธิแล้ว หรือ (ข) เมื่อมีการซื้อคืนหุ้นกู้ทั้งหมดโดยผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ยกเลิกหุ้นกู้ทั้งหมดนั้นแล้ว หรือ (ค) เมื่อหนี้ตามหุ้นกู้อาจจะดับสิ้นไปไม่ว่าโดยสาเหตุใดจนหมดสิ้นตามจำนวนหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้

6.2 ให้สัญญาที่สิ้นสุดลงเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ และให้การสิ้นสุดของสัญญานี้มีผลต่อเมื่อได้มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่แล้ว (ยกเว้นการสิ้นสุดสัญญาตามข้อ 6,2 (ก) และ (จ)) โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมต้องส่งมอบบรรดาททรัพย์สิน เอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้แต่งตั้งใหม่ให้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่

(ก) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติหรือกลายเป็นผู้ขาดคุณสมบัติของการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และไม่สามารถดำเนินการแก้ไขการขาดคุณสมบัติของตนให้ถูกต้องภายใน 60 (หกสิบ) วัน นับแต่วันที่ขาดคุณสมบัตินั้น

(ข) เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่

(ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดหรือเงื่อนไขของสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ เอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวกับผู้ถือหุ้นและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และการฝ่าฝืนนั้นยังคงไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำการแก้ไข

(ง) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกือบอกเลิกการทำหน้าที่ ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ปฏิบัติผิดสัญญานี้ ไม่ว่าจะข้อใดข้อหนึ่ง ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งเตือนเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วันแล้ว และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ดำเนินการแก้ไข หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกุ่มีหนังสือลาออกจากการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยมีเหตุผลอันสมควรและการลาออกนั้นได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ออกหุ้นกู้ ตลอดจนได้แจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วันแล้ว

(จ) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกุตกลงเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกเจ้าพนักงานยึด หรืออายัดทรัพย์ตามกฎหมายล้มละลาย หรือ ถูกร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายล้มละลาย หรือ กระทำการใดๆ อันจะเป็นเหตุให้ถูกฟ้องล้มละลาย ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือยื่นคำร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการ

6.3 ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ประสงค์จะบอกเลิกสัญญาฉบับนี้ จะต้องทำเป็นหนังสือแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 (หกสิบ) วัน พร้อมทั้งแจ้งรายชื่อของบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ทราบ เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกูดำเนินการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ได้ทันภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ต่อไปอีก 30 (สามสิบ) วัน หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้คนใหม่ได้ทันภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่ผู้ออกหุ้นกูดังกล่าว จนกว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่จะได้รับการแต่งตั้ง โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นก้วยังคงต้องรับผิดชอบการปฏิบัติหน้าที่เสมือนเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และจะต้องรับผิดชอบส่งมอบบรรดาททรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่โดยไม่ชักช้า

6.4 นอกเหนือไปจากกรณีดังกล่าวตามข้อ 6.1 ข้อ 6.2 และข้อ 6.3 แล้ว การแต่งตั้งและเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

6.5 หากในที่สุดแล้วไม่มีการออกหุ้นกู้นี้ ให้ถือว่าสัญญาสิ้นสุด

7. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกุตกลงปฏิบัติการตามหน้าที่ของตนเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและวิธีการต่างๆ เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิทุกประการ และตกลงผูกพันด้วยในมติและการดำเนินการต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการนั้น

8. อากรแสดมปี

ผู้ออกหุ้นกุตกลงรับผิดชอบในค่าอากรแสดมปีใดๆ ที่ต้องติดบนสัญญาฉบับนี้ และค่าอากรแสดมปีอื่นใดที่อาจเกิดขึ้นจากการกระทำ หรือดำเนินการใดๆ ตามความในสัญญานี้ (ถ้ามี) เว้นแต่กรณีที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องระบุให้หน้าที่การชำระอากรแสดมปีเป็นหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึงค่าภาษีเงินได้ของค่าตอบแทนการให้บริการ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องหักไว้ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด เมื่อมีการจ่ายค่าตอบแทนการให้บริการดังกล่าวให้แก่ธนาคาร และไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

9. การแก้ไขเพิ่มเติมสัญญา

สัญญาฉบับนี้มีผลเหนือข้อตกลงหรือการดำเนินการอื่นใด ไม่ว่าด้วยวาจา หรือเป็นลายลักษณ์อักษรของคู่สัญญา ที่ได้ทำขึ้นก่อนการลงนามในสัญญาฉบับนี้ โดยให้ถือสัญญานี้เป็นข้อตกลงทั้งหมดที่คู่สัญญาได้ตกลงผูกพันกัน การแก้ไขหรือเพิ่มเติมสัญญานี้จะต้องได้รับมติเห็นชอบโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ในหนังสือนัดประชุมต้องระบุถึงสาเหตุแห่งการแก้ไขสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผลกระทบที่เกิดกับผู้ถือหุ้นกู้อย่างชัดเจน เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นกู้ เว้นแต่ กรณีการแก้ไขเพิ่มเติม ในประเด็นซึ่งเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกุต้อยลง หรือ ในประเด็นที่เป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นโดยชัดแจ้ง ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถทำความตกลงเห็นชอบร่วมกันได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ และ/หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง อันมีผลกระทบต่อเงื่อนไขหรือข้อกำหนดใด ๆ ตามสัญญานี้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะร่วมกันแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข หรือข้อกำหนดใดๆ ตามสัญญานี้เพื่อให้สอดคล้องหรือเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ และ/หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้องที่มีการแก้ไขดังกล่าว

ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกุตกลงผูกพันตามสัญญานี้ที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมในภายหน้าตามเงื่อนไขในวรรคหนึ่ง

10. การส่งหนังสือบอกกล่าว

การติดต่อสื่อสารหรือการบอกกล่าวใดๆ ระหว่างผู้ออกหุ้่นกั และผู้แทนผู้ถือหุ้่นกั ให้ทำเป็นหนังสือและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือส่งทางโทรสาร และยืนยันโทรสารนั้นด้วยการส่งเป็นจดหมายทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือส่งโดยบุคคลซึ่งลงนามรับทราบสำเนาโดย คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง โดยส่งไปยังที่อยู่ของคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งตามที่อยู่ระบุไว้ข้างล่างนี้ หรือที่อยู่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงและได้แจ้งให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบเป็นหนังสือแล้ว

ผู้ออกหุ้่นกั:

บริษัท หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

สำนักงานเลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เบอร์โทรศัพท์ ([●])

เบอร์โทรสาร ([●])

บุคคลติดต่อ ([●])

ผู้แทนผู้ถือหุ้่นกั:

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ชั้น AA เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง

เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

เบอร์โทรศัพท์ 02-296-3582

เบอร์โทรสาร 02-683-1298

บุคคลติดต่อ คุณศรีสุนันท์ ทูตยะโพธิ

11. การรับรองความถูกต้องของเอกสาร

ผู้ออกหุ้่นกัตกลงยอมรับว่าเอกสารใดๆ ที่ผู้ออกหุ้่นกัมอบให้ผู้แทนผู้ถือหุ้่นกัตามสัญญาขึ้น ชื่อกำหนดสิทธิ และเอกสารอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้่นกั มีข้อความที่ถูกต้อง แท้จริง และมีความสมบูรณ์ครบถ้วน และผู้แทนผู้ถือหุ้่นกัไม่จำเป็นต้องรับผิดชอบต่อผู้ออกหุ้่นกัในข้อความดังกล่าวหรือต่อการใดๆ ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้่นกัได้กระทำหรือละเว้นไม่กระทำโดยอาศัยข้อมูลหรือรายละเอียดที่ปรากฏในเอกสารต่างๆ ที่ผู้ออกหุ้่นกัมอบให้ดังกล่าวข้างต้นนั้น ยกเว้นในกรณีที่เป็นการกระทำผิดโดยจงใจประพาศผิดหน้าที่หรือโดยประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงของผู้แทนผู้ถือหุ้่นกั

12. ความรับผิดชอบใช้

ในการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ตามสัญญาฯนี้ ข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ เอกสารอื่นๆเกี่ยวกับหุ้นกู้ หากมีกรณีพิพาทใดๆ เกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นหรือบุคคลใดๆ ก็ตาม ผู้ถือหุ้นผู้ตกลงเป็นผู้รับผิดชอบในการติดต่อตกลงกับผู้ถือหุ้นหรือบุคคลดังกล่าวเอง โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ตกลงจะให้ความร่วมมือกับผู้ถือหุ้นในการดำเนินการดังกล่าว หากมีความเสียหายใดๆ เกิดขึ้นกับผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ต้องถูกฟ้องคดีหรือต้องชำระค่าเสียหายใดๆ แทนผู้ถือหุ้นผู้ไปก่อน อันเนื่องมาจากการผิดสัญญาฉบับนี้ ข้อกำหนดสิทธิ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยผู้ถือหุ้นผู้ ผู้ถือหุ้นผู้ตกลงยินยอมรับผิดชอบค่าใช้จ่าย รวมทั้ง ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี ค่าจ้างที่ปรึกษากฎหมาย ทนายความ เพื่อแก้ไขข้อพิพาทหรือต่อสู้คดีดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้จนครบถ้วน เว้นแต่ กรณีพิพาท การฟ้องคดี หรือความรับผิดชอบชำระค่าเสียหายต่างๆ ดังกล่าวข้างต้นนั้นเกิดจากความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง หรือการประพฤติดังกล่าวของผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ตกลงปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้อย่างเต็มความสามารถและด้วยความซื่อสัตย์สุจริตถูกต้อง และด้วยความระมัดระวังรวมถึงต้องบอกกล่าวให้ผู้ถือหุ้นผู้ทราบโดยทันทีกรณีมีความเสียหายใดๆ เกิดขึ้นหรือกรณีถูกดำเนินคดีอันเนื่องมาจากการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ตกลงรับผิดชอบค่าใช้จ่ายและค่าใช้จ่ายใดๆ แก่ผู้ถือหุ้นผู้ (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีและค่าที่ปรึกษากฎหมาย) ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ หรือจากการจงใจกระทำผิดหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ หรือจากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ละเลยไม่ปฏิบัติหน้าที่ หรือปฏิบัติหน้าที่มิชอบตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือที่เกิดจากการกระทำโดยประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงของผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้ หรือจากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้มิได้ใช้ความระมัดระวังที่พึงจะคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกรเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นผู้

13. ทางเยียวยาแก้ไข

ทางเยียวยาแก้ไขใดๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาฯนี้ หรือ ข้อกำหนดสิทธิให้ถือว่าเป็นส่วนหนึ่งของทางเยียวยาแก้ไขอื่นใดที่คู่สัญญาแต่ละฝ่ายอาจมีอยู่กับคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งภายใต้บทบัญญัติของกฎหมาย

14. ค่าใช้จ่าย

เว้นแต่จะได้มีข้อตกลงไว้เป็นอย่างอื่น คู่สัญญาแต่ละฝ่ายตกลงที่จะรับผิดชอบในค่าใช้จ่ายในการจัดทำสัญญาฯนี้ในส่วนของตน ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายสำหรับที่ปรึกษากฎหมายและที่ปรึกษาอื่นๆ

15. ความไม่สมบูรณ์ของสัญญา

หากบทบัญญัติใดๆ แห่งสัญญาฯนี้ ข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ เอกสารเกี่ยวกับหุ้นผู้อื่น ตกเป็นโมฆะ โฆษิตะ ผิดกฎหมายหรือพ้นวิสัย ไม่อาจใช้บังคับได้ไม่ว่าด้วยเหตุใด บทบัญญัตินั้นๆ ไม่มีผลทำให้ส่วนอื่นๆ ของสัญญาฯนี้ต้องตกเป็นโมฆะ โฆษิตะ ผิดกฎหมายหรือใช้บังคับไม่ได้ ซึ่งคู่สัญญาคงตกลงให้บทบัญญัติในส่วนอื่นดังกล่าวของสัญญาฯนี้ ยังคงมีผลผูกพันและใช้บังคับได้ในระหว่างคู่สัญญาทุกฝ่าย

16. กฎหมายที่ใช้บังคับแก่สัญญา

สัญญานี้และเอกสารภายใต้สัญญานี้ สิทธิและข้อผูกพันต่างๆ ของคู่สัญญาที่มีอยู่ตามสัญญานี้ ให้ใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทยในทุกๆ ประการ

17. การรักษาความลับ

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงที่จะเก็บรักษาข้อมูล ข่าวสาร ใบแสดงรายการ หรือเอกสารอื่นใดที่ผู้ถือหุ้นกู้มอบให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไว้เป็นความลับ และไม่เปิดเผยกับบุคคลใดๆ ที่ไม่ใช่การปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามสัญญานี้ ยกเว้นเป็นการเปิดเผยโดยคำสั่งศาล หรือพนักงานเจ้าหน้าที่ของหน่วยราชการ หรือหน่วยงานอื่นใดมีอำนาจตามกฎหมาย หรือตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ ให้สัญญานี้มีผลบังคับใช้ต่อไปภายในกำหนดระยะเวลา 2 (สอง) ปี นับจากสัญญานี้สิ้นสุดลง

18. การคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

เมื่อผู้ถือหุ้นกู้ให้ข้อมูลส่วนบุคคลของบุคคลอื่นใดแก่ธนาคาร

(ก) ผู้ถือหุ้นกู้รับรองที่จะตรวจสอบความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลส่วนบุคคลอื่นที่ผู้ถือหุ้นกู้ ให้แก่ธนาคารและแจ้งธนาคารถึงความเปลี่ยนแปลงของข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้ให้ไว้

(ข) ผู้ถือหุ้นกู้รับรองว่า ผู้ถือหุ้นกู้ ได้รับความยินยอม หรือสามารถอาศัยฐานทางกฎหมายอื่นสำหรับการเก็บรวบรวม ใช้ เปิดเผย และ/หรือโอนข้อมูลส่วนบุคคลดังกล่าวตามกฎหมายที่ใช้บังคับ

(ค) ผู้ถือหุ้นกู้ รับรองว่า ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งประกาศการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของธนาคารแก่บุคคลดังกล่าวแล้ว และ

(ง) ผู้ถือหุ้นกู้รับรองว่า ธนาคาร สามารถเก็บรวบรวม ใช้ เปิดเผย และ/หรือโอน ข้อมูลส่วนบุคคลดังกล่าวตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในประกาศการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของธนาคาร ซึ่งอาจมีการแก้ไขเป็นครั้งคราว ซึ่งรวมถึงวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในสัญญานี้

ผู้ถือหุ้นกู้มีหน้าที่ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลในการเก็บ รวบรวม ใช้ และเปิดเผย ข้อมูลส่วนบุคคลที่เกี่ยวข้องกับงานที่ให้บริการตามสัญญานี้ ซึ่งรวมถึงหน้าที่ในการแจ้งและขอความยินยอม (ในกรณีจำเป็น) จากเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคลที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด

สัญญาฉบับนี้ทำขึ้นเป็น 2 (ฉบับ) มีข้อความถูกต้องตรงกัน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้อ่านและเข้าใจข้อความทั้งหมดแล้ว เห็นว่าถูกต้องตามเจตนารมณ์ทุกประการ และเพื่อเป็นหลักฐานแห่งการนี้จึงได้ลงลายมือชื่อ พร้อมทั้งประทับตราสำคัญบริษัท (ถ้ามี) ไว้เป็นหลักฐาน ณ วัน เดือน ปี ที่ระบุข้างต้น

เพื่อและในนามของผู้ถือหุ้น

บริษัท หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

เพื่อและในนามของผู้แทนผู้ถือหุ้น

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

..... กรรมการ

([●])

..... ผู้รับมอบอำนาจ

([●])

..... กรรมการ

([●])

..... ผู้รับมอบอำนาจ

([●])

..... พยาน

([●])

..... พยาน

([●])

เอกสารแนบท้าย

ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

เอกสารแนบ 3
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
นางเกศรา มัญชุศรี ประธานกรรมการ และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาตรีบัณฑิตศึกษาด้านศึกษาศาสตร์ สาขาวิชาการเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยเกษมบัณฑิต ● ปริญญาโท ทางการเงิน Golden Gate University, San Francisco ประเทศสหรัฐอเมริกา ● ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Directors Certification Program (DCP) ● Role of The Chairman Program (RCP) ● Advanced Audit Committee Program (AACP) 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● ประธานกรรมการ และประธานกรรมการด้านบรรษัทภิบาลและความยั่งยืน บริษัท เอ็น อาร์ อินสแตนซ์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน) ● ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ● ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาพิจารณา ค่าตอบแทน บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน) ● ประธานกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด ● ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอคอมเมิร์ซ กรุ๊ป จำกัด ● ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ● ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ● กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สภามหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ● กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สภามหาวิทยาลัยขอนแก่น ● กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ● กรรมการ สมาคมธุรกิจเพื่อสังคมแห่งประเทศไทย ● นายกสมาคมเศรษฐศาสตร์ธรรมศาสตร์

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
				<p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ● กรรมการ สหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ ● กรรมการที่ปรึกษา สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● กรรมการ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ● กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>ดร.รินใจ ชาครพิพัฒน์ กรรมการ และประธานกรรมการกำกับธุรกิจ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาเอก Finance, Cleveland State University, U.S.A ● ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● ปริญญาตรี บัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Directors Certification Program (DCP) 	<p>ไม่มี</p>	<p>ไม่มี</p>	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ● กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ● กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด ● ประธานกรรมการ บริษัท ดิจิทัล แอคเชส แพลตฟอร์ม จำกัด ● กรรมการ บริษัท ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลไทย จำกัด ● กรรมการ บริษัท เซ็ท เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด ● กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ● กรรมการ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผู้ช่วยผู้จัดการ หัวหน้ากลุ่มงานพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ สายงานการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ● รองกรรมการผู้จัดการ สายงานธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ● ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาสินค้าและผลิตภัณฑ์ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายอภิศักดิ์ เกี่ยวการค้า กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาโท MBA Chaminade University, Hawaii, USA ● ปริญญาตรี สังคมวิทยา มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Director Certification Program (DCP) ● Directors Accreditation Program (DAP) 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานการเงินและบริหารเงินลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ● กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ● กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ● กรรมการ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ● กรรมการ บริษัท ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลไทย จำกัด ● กรรมการ บริษัท ดิจิทัล แอคเชส แพลตฟอร์ม จำกัด ● กรรมการ บริษัท เซ็ท เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด ● กรรมการ บริษัท ไลฟ์ฟินคอร์ป จำกัด ● กรรมการ บริษัท ฟินเน็ต อินโนเวชั่น เน็ตเวิร์ค จำกัด ● กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
				<p>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสูงสุดบริหารการเงิน ธนาकारไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ● กรรมการ ธนาकारกัมพูชาพาณิชย์ ● กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ ● ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Texas at Austin, USA ● ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (วิศวกรรมอุตสาหการ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Director Leadership Certification Program (DLCP) ● Monitoring Fraud Risk Management (MFM) ● Audit Committee Program (ACP) ● Director Certification Program (DCP) 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการ และกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ● รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ● รองประธานกรรมการ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย ● นายกสมาคม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการ คณะอนุกรรมการเทคโนโลยีสารสนเทศ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ● ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท เมอร์เมตมารี ไทม์ จำกัด (มหาชน) ● กรรมการ บริษัท เพลย์แอนด์มิวสิค จำกัด

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>รศ.ดร.อังครัตน์ เปรียบจริยวัฒน์ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาเอก Doctor of Philosophy (Accounting), New York University, U.S.A. ● ปริญญาโท บัณฑิตมหาบัณฑิต (การบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ● ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต (การบัญชี) (เกียรตินิยมอันดับ 2) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Board of the Year, Board of the Future ● DCP Series : How to Develop a Winning Digital Strategy ● Audit Committee Forum : Learn, Unlearn and Relearn Audit Committee in the Age of Disruption ● Role of Financial Sector in Fighting Corruption 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● ประธานกรรมการกำกับความเสี่ยง, กรรมการตรวจสอบ บริษัท ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ● กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบรรษัทภิบาล บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ● กรรมการตรวจสอบ องค์การกระจายเสียงและแพร่ภาพสาธารณะแห่งประเทศไทย ● คณะกรรมการมาตรฐานและนโยบายบัญชีภาครัฐ กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง ● ที่ปรึกษาฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ● ประธานอนุกรรมการ การเงินและบัญชี กองทุนอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือ หุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
	<ul style="list-style-type: none"> ● Driving Company Success with IT Governance ● หลักสูตรต่อต้านการทุจริตสำหรับผู้บริหารระดับสูง ● Monitoring Fraud Risk Management (MFM) ● Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR) ● Role of the Chairman Program (RCP) ● Monitoring the Internal Audit Function (MIA) ● Monitoring the Internal Audit Function (MIA) ● Director Certification Program (DCP) ● Director Accreditation Program (DAP) 			<p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● คณะที่ปรึกษาด้านการระดมทุนและการกำกับบริษัทจดทะเบียน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ● กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง บมจ. ทีไอที คอร์ปอเรชั่น ● อนุกรรมการ ด้านการเงินและการบัญชี การรถไฟแห่งประเทศไทย ● กรรมการตรวจสอบ การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย ● กรรมการอิสระ บจ.ไบโอชาयน์ แอลนิมัล เฮลท์ (ประเทศไทย) ● ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ซีไอแอล จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายพลจักร นิมวัฒนา กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Master of Business Administration, Columbia University, U.S.A. ● Master of Science in Finance, University of Illinois at Urbana Champaign, U.S.A. ● ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (การเงินและการธนาคาร) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Director Accreditation Program (DAP) ● หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงขององค์การกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจและองค์การมหาชน 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผู้อำนวยการกองพัฒนารัฐวิสาหกิจ 1 สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง ● กรรมการ บริษัท ไทยสมายล์แอร์เวย์ จำกัด ● กรรมการที่ปรึกษาการลงทุน กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (TFFIF) <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผู้อำนวยการสำนักนโยบายและแผนรัฐวิสาหกิจ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ ● ผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านกำกับหลักทรัพย์ สำนักบริหารหลักทรัพย์ของรัฐ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ ● นักวิเคราะห์รัฐวิสาหกิจ /กองส่งเสริมการให้เอกชนร่วมลงทุนในกิจการของรัฐ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ ● นักวิเคราะห์ทางการเงิน กลุ่มพาณิชย์ธนกิจ ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายวีระชัย อมรถกสสุเวช กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์และประเมิน โครงการ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหาร ศาสตร์ ● ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต (เศรษฐศาสตร์เกษตร) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Director Accreditation Program (DAP) ● Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE) ● Boardroom Success through Financing and Investment (BFI) 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน กลุ่มลูกค้าธุรกิจและภาครัฐ ธนาคารออมสิน ● กรรมการบริหาร บริษัท มีที่ มีเงิน จำกัด <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผู้ช่วยผู้อำนวยการธนาคารออมสิน สายงานลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และ ภาครัฐ ธนาคารออมสิน ● ผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจลูกค้าขนาดใหญ่ ธนาคารออมสิน

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
นางบุญรักษ์ อุดมอิทธิพงศ์ กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การจัดการ) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ (การจัดการทั่วไป) วิทยาลัยครูบ้านสมเด็จเจ้าพระยา <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Ethical Leadership Program (ELP) Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE) 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน กลุ่มยุทธศาสตร์ ธนาคารออมสิน <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ช่วยผู้อำนวยการธนาคารออมสิน สายงานนโยบายและยุทธศาสตร์ กลุ่มยุทธศาสตร์ ธนาคารออมสิน ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารแผนงานและงบประมาณ สายงานนโยบายและกลยุทธ์ กลุ่มยุทธศาสตร์ ธนาคารออมสิน

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายชาญชัย กงทองลักษณะ กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาโท พณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ● ปริญญาตรี พณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Director Certification Program (DCP) ● Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ● กรรมการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ● กรรมการ บริษัท ตรีคุณ 2021 จำกัด ● กรรมการ บริษัท แอสเซท แบค โฮลดิ้งส์ จำกัด ● กรรมการ บริษัท คอนคูอิท แมนเนจเม้นท์ เซอร์วิสเชส จำกัด ● กรรมการ บริษัท ทรินิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ● กรรมการ บริษัท แอสโก้ส่งเสริมธุรกิจ จำกัด ● กรรมการ บริษัท ทรินิตี้ วัน จำกัด ● กรรมการ บริษัท ทรินิตี้ อินเทลลิเจนส์ พลัส จำกัด ● กรรมการ บริษัท ทรินิตี้ แอ็ดไวซอรี 2001 จำกัด ● ประธานกรรมการ ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ● กรรมการ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ● กรรมการ และกรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
				<p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> กรรมการ, ประธานอนุกรรมการวินัย และประธานอนุกรรมการกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษาสำหรับมาตรการลงโทษทางแพ่ง สำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รองประธานกรรมการ, ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง, ประธานอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน, ประธาน อนุกรรมการวินัย และ ประธานอนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความ รับผิดชอบต่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายฉัตรพี ตันติเฉลิม</p> <p>กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ และกรรมการกำกับดูแล กิจการ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาโท การเงินและธุรกิจระหว่างประเทศ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● ปริญญาตรี วิศวกรรมไฟฟ้า University of Wisconsin-Madison, USA <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Director Accreditation Program (DAP) 	<p>ไม่มี</p>	<p>ไม่มี</p>	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน) ● กรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานกรรมการบรรษัทภิบาล บริษัท แม็ทซิง แม็ทซีไมซ์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) ● ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) ● กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด ● ประธานกรรมการ บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ คอมเมอร์เชียล แอสเสท แมนเนจเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด ● กรรมการ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ● กรรมการอุทธรณ์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
				<p>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</p> <ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน กรุงศรี จำกัด ● กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ● กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ บริษัท เฟลนิจิตแอดไวเซอร์ จำกัด ● กรรมการ หอการค้านานาชาติแห่งประเทศไทย ● กรรมการ บริษัท อยุธยา ดิวิฟวทียส์ จำกัด ● กรรมการ บริษัท ไมเนอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายอุดมการ อุดมทรัพย์ กรรมการผู้จัดการ กรรมการกำกับธุรกิจ กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกำกับดูแลกิจการ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาโท Business Administration, Case Western Reserve University, U.S.A ● ปริญญาโท Science in Policy Economics, University of Illinois at Urbana-Champaign, U.S.A ● ปริญญาโท Science in Economic History, London School of Economics and Political Science (LSE) ● ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์และการเงินระหว่างประเทศ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● ปริญญาตรี บัณฑิต (วิชาการบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● Subsidiary Governance Program (SGP) ● 	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาตอบแทน ประธานกรรมการการลงทุน และกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอ็นอาร์ อินสแตนซ์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน) ● กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท บลูเวนเจอร์ กรุป จำกัด (มหาชน) ● กรรมการอิสระ บริษัท ธีส์โก้ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ● กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ● ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานการพัฒนาธุรกิจ บลจ. ซีไอเอ็มบี ฟรินซิเพิล จำกัด ● ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายงานลูกค้าสถาบันและสายงานกลยุทธ์การลงทุน บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด ● ที่ปรึกษาบริษัท บริษัท เงินดีดลื้อ จำกัด (มหาชน) ● ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
	<ul style="list-style-type: none"> Directors Certification Program (DCP) 			

เอกสารแนบ 4
งบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565



Building a better
working world

EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลกซ์ตา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้



Building a better
working world

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รับความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ คือ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 24 บริษัทฯมีรายได้ดังกล่าวสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 116 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 88 ของรายได้รวมของบริษัทฯ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทฯ รับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุที่คาดไว้หรือระยะเวลาที่สั้นกว่าหากเหมาะสม โดยบริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่มีการค้ำประกันเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกจากมูลค่าตามบัญชีขั้นต้น หากเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์มีการค้ำประกันเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากราคาทุนตัดจำหน่าย อัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกค้ำมีลักษณะเป็นอัตราคงที่ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตามสถานะตลาดและการแข่งขัน เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ำมีจำนวนมาก อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่าบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับระบบการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตราดอกเบี้ย การคำนวณ และการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ผ่านไประยะสำคัญทั่วไป

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทฯ รับรู้การด้อยค่าของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตาม โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss model) โดยบริษัทฯ ใช้วิธีการทั่วไป (General Approach) ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้เป็นสามระดับ และกำหนดวิธีการวัดค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่แตกต่างกันในแต่ละระดับ โดยค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า เว้นแต่กรณีที่ความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือกรณีสินทรัพย์มีการด้อยค่า ค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ การประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้บริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดเกณฑ์ในการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญและสมมติฐานที่ใช้ในโมเดล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีจำนวนรวม 4,053 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน ความสมเหตุสมผลของสมมติฐานและ โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการบันทึกบัญชีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯ กับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและสุ่มทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหลักประกันและการให้มูลค่าหลักประกันของบริษัทฯ
- ตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยการสุ่มทดสอบข้อมูลที่นำมาใช้ในการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงตรวจสอบความเพียงพอและเหมาะสมของการเปิดเผยข้อมูล



Building a better
working world

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพผลของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



Building a better
working world

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้า ได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

กิตติรี กาญจนประกาศิต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 22 สิงหาคม 2565

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	3,107,625	3,003,928
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	176	31,114,652
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	8	4,053,241,052	4,554,038,936
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	9	8,985,005	9,772,747
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน			
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ			
ผู้รับ โอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	9	146,886,892	186,010,276
เงินให้กู้ยืม	11	930,000,000	745,000,000
อุปกรณ์	12	863,693	1,027,889
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	1,102,378	1,106,295
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	29	5,378,032	5,567,473
สินทรัพย์สิทธิการใช้	14	19,191,204	23,083,269
สินทรัพย์อื่น	15	9,771,923	11,903,918
รวมสินทรัพย์		<u>5,178,527,980</u>	<u>5,571,629,383</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



TSFC

Securities Public Company Limited

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลย์พร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	16	3,221,754,603	3,533,155,192
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		12,635,538	3,200,786
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		29,028,423	99,972,480
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		10,987,715	11,154,062
หนี้สินตามสัญญาเช่า	17	21,676,293	25,946,752
ประมาณการหนี้สิน	18	23,255,415	24,154,270
หนี้สินอื่น	19	8,314,679	16,682,730
รวมหนี้สิน		<u>3,327,652,666</u>	<u>3,714,266,272</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	20	1,549,125,840	1,549,125,840
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	21	37,790,361	37,790,361
ยังไม่ได้จัดสรร		264,281,370	270,471,422
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	9.3	(322,257)	(24,512)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>1,850,875,314</u>	<u>1,857,363,111</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		<u><u>5,178,527,980</u></u>	<u><u>5,571,629,383</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



(นางสาวมาลย์พร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2565	2564
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	23	279,160	421,000
รายได้ดอกเบี้ย	24	130,816,125	119,039,562
ขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	25	(330)	(85,513)
รายได้อื่น		407,792	1,105,829
รวมรายได้		131,502,747	120,480,878
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		29,770,028	28,483,553
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		1,130,571	1,469,258
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		27,804,747	20,315,694
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	26	292,265	(10,100)
ค่าใช้จ่ายอื่น		16,322,443	15,887,586
รวมค่าใช้จ่าย		75,320,054	66,145,991
กำไรก่อนภาษีเงินได้		56,182,693	54,334,887
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	29	(11,251,592)	(10,865,965)
กำไรสำหรับงวด		44,931,101	43,468,922

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

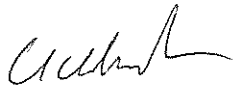


บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

(หน่วย: บาท)

	<u>หมายเหตุ</u>	<u>2565</u>	<u>2564</u>
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9.3	(371,626)	(300,198)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	29	74,325	60,040
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(297,301)	(240,158)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9.3	(555)	(15,637)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	29	111	3,127
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(444)	(12,510)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด		(297,745)	(252,668)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		44,633,356	43,216,254
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	30		
กำไรสำหรับงวด		0.29	0.28

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



TSFC
 Securities Public Company Limited
 บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	กำไรสะสม		ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น	(หน่วย: บาท)
		จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	1,549,125,840	33,431,823	221,739,985	269,591	1,804,567,239
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างงวด</u>					
กำไรสำหรับงวด	-	-	43,468,922	-	43,468,922
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	(252,668)	(252,668)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	43,468,922	(252,668)	43,216,254
เงินปันผลจ่าย	-	-	(34,080,768)	-	(34,080,768)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564	1,549,125,840	33,431,823	231,128,139	16,923	1,813,702,725
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	1,549,125,840	37,790,361	270,471,422	(24,512)	1,857,363,111
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างงวด</u>					
กำไรสำหรับงวด	-	-	44,931,101	-	44,931,101
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	(297,745)	(297,745)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	44,931,101	(297,745)	44,633,356
เงินปันผลจ่าย	-	-	(51,121,153)	-	(51,121,153)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565	1,549,125,840	37,790,361	264,281,370	(322,257)	1,850,875,314

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

(หน่วย: บาท)

	<u>2565</u>	<u>2564</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	56,182,693	54,334,887
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4,394,991	5,055,752
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	292,265	(10,100)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	830	270,013
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	-	(1,081,823)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	27,804,747	20,315,694
รายได้ดอกเบี้ย	(130,816,125)	(119,039,562)
เงินปันผลรับ	(500)	(184,500)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	944,058	1,446,050
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(41,197,041)	(38,893,589)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	31,114,476	163,871,341
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	616,354,254	(813,459,288)
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	(185,000,000)	215,000,000
สินทรัพย์อื่น	1,433,362	1,719,869
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(311,400,590)	734,143,528
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	9,434,752	(4,029,691)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(70,944,057)	(161,882,433)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1,896,000)	(3,033,600)
หนี้สินอื่น	(8,367,400)	(6,611,700)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	39,531,756	86,824,437
เงินสดรับดอกเบี้ย	14,312,353	12,196,752
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(27,752,310)	(20,281,291)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(11,154,062)	(6,167,639)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>14,937,737</u>	<u>72,572,259</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
 งบกระแสเงินสด (ต่อ)
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

	2565	2564
		(หน่วย: บาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	19,971,657
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(210,843,246)	(527,259,186)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	250,000,000	454,900,798
เงินสดรับจากเงินปันผล	500	184,500
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินลงทุน	1,556,130	2,579,394
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(42,526)	(1,035,135)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(290,810)	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	1,121,495
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	<u>40,380,048</u>	<u>(49,536,477)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(51,121,153)	(34,080,768)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(4,092,935)	(3,710,134)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(55,214,088)</u>	<u>(37,790,902)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	103,697	(14,755,120)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	3,003,928	16,157,636
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด (หมายเหตุ 6)	<u>3,107,625</u>	<u>1,402,516</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปเรียกว่า “บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และมีใบอนุญาต 2 ประเภท ได้แก่ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ที่อยู่บริษัทฯ ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 6/2562 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้น โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของบริษัทฯ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) รายได้ดอกเบี้ย

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทฯ คำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทฯ จะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นสุทธิด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ด้อยค่าด้านเครดิตแล้ว บริษัทฯ จะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

เงินปันผล

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสิทธิในการรับเงินปันผล

ง) ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

4.4 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯปรับปรุงบัญชี "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และ "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัทฯบันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันจากหลักทรัพย์ที่ยืมมาในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" และบันทึกหลักประกันเงินสดรับจากการที่ให้ยืมหลักทรัพย์ในบัญชี "เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.5 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

บริษัทฯทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับ

4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศในการทำธุรกรรมหลักทรัพย์

4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายภายใน 2 วันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

4.8 เครื่องมือทางการเงิน

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยจัดประเภทเป็น:

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการ (Trade date) และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะแสดงเป็นรายการในส่วนของเจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่าย ซึ่งจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายตราสารดังกล่าวเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และดอกเบี้ยรับซึ่งคำนวณด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง จะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดที่ไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม และกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการขายรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

สิทธิประโยชน์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค้าเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

ในบางกรณีบริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค้าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง เป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกโอนไปกำไรสะสมแทน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในงบกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หนี้สินทางการเงินดังกล่าวรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

สิทธิประโยชน์ทางการเงิน

หากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสิทธิประโยชน์ทางการเงิน บริษัทฯ ประเมินว่ากระแสเงินสดของสิทธิประโยชน์ทางการเงินนั้นมีความแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ สิทธิประโยชน์ทางการเงินเดิมจะถูกตัดรายการออกจากบัญชีและรับรู้สิทธิประโยชน์ทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสิทธิประโยชน์ทางการเงินเดิมที่ถูกตัดออกและสิทธิประโยชน์ทางการเงินใหม่ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการด้อยค่า

หากกระแสเงินสดของสิทธิประโยชน์ทางการเงินไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะปรับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสิทธิประโยชน์ทางการเงินใหม่ และรับรู้ผลต่างที่ได้จากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีเป็นกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในสัญญาในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการด้อยค่า

หนี้สินทางการเงิน

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญาทำให้กระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ หนี้สินทางการเงินใหม่ตามเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ถูกตัดออกและหนี้สินทางการเงินใหม่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

หากกระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ ปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ได้ ทบทวนใหม่และคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม และรับรู้จำนวนเงินที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีในกำไรหรือขาดทุน

การตัดรายการเครื่องมือทางการเงินออกจากบัญชี

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์หมดลง หรือมีการโอนย้ายสิทธิที่จะรับกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินตามการโอนความเสี่ยง และผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของรายการออกไป ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ทางการเงินที่คงอยู่หรือที่โอนย้าย บริษัทฯ จะรับรู้แยกเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน

หนี้สินทางการเงินถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อบริษัทฯ ได้สิ้นสุดภาระผูกพันหรือสัญญาถูกยกเลิกหรือหมดอายุ

การตัดจำหน่ายหนี้สูญ

การตัดจำหน่ายหนี้เป็นสูญ (เพียงบางส่วนหรือทั้งหมด) กระทำในงวดที่บริษัทฯ พิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้รายนั้นไม่ได้ โดยทั่วไปเมื่อบริษัทฯ พิจารณาว่าคู่สัญญาไม่มีสินทรัพย์หรือแหล่งของรายได้ที่จะก่อให้เกิดกระแสเงินสดเพียงพอที่จะชำระหนี้ ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดสูญออกจากบัญชี บริษัทฯ ยังคงดำเนินการบังคับคดี เพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของบริษัทฯ ในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระ

4.9 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทฯ บันทึกตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งมีไว้เพื่อค้า ณ วันที่ทำสัญญาดำเนินการด้วยมูลค่ายุติธรรม และบริษัทฯ จะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือราคาเสนอซื้อหรือเสนอขาย ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของบริษัท ตราสารอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ เนื่องจากไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ เช่น มีความเคลื่อนไหวในตลาดของตราสารอนุพันธ์เกิดขึ้นไม่บ่อย หรือราคาซื้อขายมีความผันผวนอย่างเป็นสาระสำคัญ บริษัทจะประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.10 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทหนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ ต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก บริษัทรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ วัดมูลค่าของค่าเพื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การตั้งสำรองพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทฯปรับปรุงด้วย ปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้ การคาดการณ์สภาวะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ในอนาคต โดยในการประเมินว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกนั้น บริษัทฯพิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงและผู้บริหารให้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ และการฝ่าฝืนข้อกำหนดในสัญญา

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ตีเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างงวดในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.11 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม บริษัทฯคำนวณค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ทุกประเภท โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 - 6 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้นหรือให้มีอายุการใช้งานยาวนานขึ้นซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าได้ บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อยค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี
----------------------	------

4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีใช้สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ

4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น รายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.16 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงาน ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็น โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประ โยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละ หน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพัน ดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประ โยชน์ หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาด โครงการ หรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

4.17 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้ เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลด เบื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯบันทึกภาษีเงิน ได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณ จากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯบันทึกภาษีเงิน ได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และ หนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตรา ภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงิน ได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้ สินทรัพย์ภาษีเงิน ได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยัง ไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็น ไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงิน ได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและ จะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษี เพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงิน ได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯจะบันทึกภาษีเงิน ได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับ รายการที่ได้บันทึก โดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.20 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นสัญญา บริษัทฯ จะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ถ้าสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุไว้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทในฐานะผู้เช่า

บริษัทฯ ใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯ รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า 5 ปี

ยานพาหนะ 5 ปี

หากความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงได้โอนให้กับบริษัทฯ เมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์

หนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า คัดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้น โดยสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงโดยสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงหรือประเมินสัญญาเช่าใหม่

สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

บริษัทในฐานะผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าเงินทุน ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าเงินทุนเป็นลูกหนี้ด้วยจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า กล่าวคือ ผลรวมของมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่จะได้รับตามสัญญาเช่าและมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์อ้างอิงที่ไม่ได้รับการประกัน หลังจากนั้นจะรับรู้รายได้ทางการเงินตลอดอายุสัญญาเช่าในรูปแบบที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนรายงวดคงที่ของเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า

4.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน แบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้นทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่า บริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ดังนั้น การปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2565	2564
เงินสด	30	30
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	8,085	16,584
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(5,007)	(13,610)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	<u>3,108</u>	<u>3,004</u>
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด		

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน	
	2565	2564
รายการที่มีใช้เงินสด		
ซื้อสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่า	-	1,882
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(371)	(300)
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1)	(16)

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2565	2564
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	31,114
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ	-	1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	<u>-</u>	<u>31,115</u>

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2565	2564
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	4,030,529	4,530,612
ลูกหนี้อื่น	30,451	30,843
รวม	4,060,980	4,561,455
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	91	122
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7,830)	(7,538)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,053,241	4,554,039

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 / ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

	30 มิถุนายน 2565			31 ธันวาคม 2564		
	ยอดที่ใช้ในการ			ยอดที่ใช้ในการ		
	ลูกหนี้ธุรกิจ	ตั้งค่าเผื่อผล	ค่าเผื่อผล	ลูกหนี้ธุรกิจ	ตั้งค่าเผื่อผล	ค่าเผื่อผล
	หลักทรัพย์และ	ขาดทุนด้าน	ขาดทุนด้าน	หลักทรัพย์และ	ขาดทุนด้าน	ขาดทุนด้าน
	และดอกเบี้ย	เครดิตที่คาดว่าจะ	เครดิตที่คาดว่าจะ	และดอกเบี้ย	เครดิตที่คาดว่าจะ	เครดิตที่คาดว่าจะ
	ค้างรับ	จะเกิดขึ้น	จะเกิดขึ้น	ค้างรับ	จะเกิดขึ้น	จะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ						
ของความเสียหายด้านเครดิต	3,966	3,966	-	4,455	4,455	1
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ						
ของความเสียหายด้านเครดิต	88	88	-	100	100	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	7	7	8	7	7	7
รวม	4,061	4,061	8	4,562	4,562	8

9. เงินลงทุน

9.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2565			31 ธันวาคม 2564		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน						
เงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย						
มูลค่ายุติธรรม						
กองทุนเปิดตราสารทุน	10	-	10	11	-	11
รวม	10	-	10	11	-	11
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า						
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	10	-	10	11	-	11
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี						
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือ						
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	102,557	146,887	249,444	114,976	186,010	300,986
หัก: หลักทรัพย์รัฐบาลในนาม บริษัทเพื่อลูกค้า	(94,233)	-	(94,233)	(105,865)	-	(105,865)
รวม	8,324	146,887	155,211	9,111	186,010	195,121
เงินลงทุนในตราสารทุนที่						
กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่าน						
กำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความ						
ต้องการของตลาดในประเทศ						
ความต้องการของตลาดในประเทศ	651	-	651	651	-	651
รวม	651	-	651	651	-	651
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า						
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน						
เบ็ดเสร็จอื่น	8,975	146,887	155,862	9,762	186,010	195,772
รวมเงินลงทุน	8,985	146,887	155,872	9,773	186,010	195,783

9.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2565				31 ธันวาคม 2564			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร								
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	249,444	-	-	249,444	300,986	-	-	300,986
รวม	249,444	-	-	249,444	300,986	-	-	300,986

9.3 กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด

วันที่ 30 มิถุนายน

	2565	2564
ยอดคงเหลือต้นงวด	(25)	270
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด		
- จากการตีราคา (ก่อนภาษีเงินได้)	(371)	(316)
- ภาษีเงินได้	74	63
ยอดคงเหลือปลายงวด	(322)	17

9.4 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย: พันบาท)

เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ทางเลือกในการแสดงรายการด้วยวิธีดังกล่าว	30 มิถุนายน 2565			31 ธันวาคม 2564		
		มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือขาดทุนสะสมที่ถูกโอนภายในส่วนของเจ้าของ	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือขาดทุนสะสมที่ถูกโอนภายในส่วนของเจ้าของ
บริษัท แอสโก้ส่งเสริมธุรกิจ จำกัด	มีความตั้งใจจะถือเงินลงทุนระยะยาว	651	-	-	651	-	-

10. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2565				31 ธันวาคม 2564			
	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ยอดต้นงวด/ปี	240	-	7,298	7,538	230	-	7,298	7,528
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	90	-	202	292	10	-	-	10
ยอดปลายงวด/ปี	330	-	7,500	7,830	240	-	7,298	7,538

11. เงินให้กู้ยืม

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
เมื่อทวงถาม ไม่เกิน 1 ปี	470,000	310,000
รวมเงินให้กู้ยืม	930,000	745,000

เงินให้กู้ยืมข้างต้นเป็นเงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน โดยเงินให้กู้ยืมส่วนหนึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน และส่วนที่เหลือเป็นเงินให้กู้ยืมที่มีหลักประกันซึ่งมีสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้มาร์จิ้นของผู้กู้เป็นหลักประกัน

12. อุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เข้า	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	รวม
ราคาทุน				
1 มกราคม 2564	25,127	16,382	3,556	45,065
ซื้อเพิ่ม	-	130	-	130
ตัดจำหน่าย	-	(3)	-	(3)
31 ธันวาคม 2564	25,127	16,509	3,556	45,192
ซื้อเพิ่ม	-	43	-	43
30 มิถุนายน 2565	25,127	16,552	3,556	45,235
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
1 มกราคม 2564	25,118	14,914	3,543	43,575
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	5	582	5	592
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(3)	-	(3)
31 ธันวาคม 2564	25,123	15,493	3,548	44,164
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	3	203	1	207
30 มิถุนายน 2565	25,126	15,696	3,549	44,371
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
31 ธันวาคม 2564	4	1,016	8	1,028
30 มิถุนายน 2565	1	856	7	864
ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				
2564				343
2565				207

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 43.3 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2564: 43.0 ล้านบาท)

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2564	เพิ่มขึ้น	ค่าตัดจำหน่าย ระหว่างงวด	30 มิถุนายน 2565
	คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1,106	156	(295)
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์	-	135	-	135
รวม	1,106	291	(295)	1,102

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2563	เพิ่มขึ้น	ค่าตัดจำหน่าย ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2564
	คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	2,363	32	(1,289)
รวม	2,363	32	(1,289)	1,106

14. สินทรัพย์สิทธิการใช้

(หน่วย: พันบาท)

	สิทธิการเช่าและ ส่วนปรับปรุง สิทธิการเช่า		
	ยานพาหนะ	รวม	
1 มกราคม 2564	26,841	1,713	28,554
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	2,790	2,790
จำหน่ายระหว่างปี - มูลค่าสุทธิตามบัญชี	-	(40)	(40)
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(182)	-	(182)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,706)	(1,333)	(8,039)
31 ธันวาคม 2564	19,953	3,130	23,083
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	(3,294)	(598)	(3,892)
30 มิถุนายน 2565	16,659	2,532	19,191

15. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2565	2564
เงินมัดจำ	3,274	3,274
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	2,354	3,352
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	3,761	4,632
อื่น ๆ	383	646
รวมสินทรัพย์อื่น	<u>9,772</u>	<u>11,904</u>

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

	(หน่วย: พันบาท)							
	30 มิถุนายน 2565				31 ธันวาคม 2564			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		
ตัวสัญญาใช้เงิน	0.80 - 2.75	2,505,000	-	2,505,000	0.80 - 2.75	3,030,000	-	3,030,000
ตัวแลกเงิน	2.50 - 2.60	416,755	-	416,755	2.50 - 2.60	203,155	-	203,155
เงินกู้ยืมระยะสั้น	2.75	300,000	-	300,000	2.75	300,000	-	300,000
รวมเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงิน		<u>3,221,755</u>	<u>-</u>	<u>3,221,755</u>		<u>3,533,155</u>	<u>-</u>	<u>3,533,155</u>

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทฯต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามสัญญา เป็นต้น

17. หนี้สินตามสัญญาเช่า

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2565	2564
หนี้สินตามสัญญาเช่า	22,873	27,659
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(1,197)	(1,712)
รวม	<u>21,676</u>	<u>25,947</u>
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(8,470)	(8,330)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	<u>13,206</u>	<u>17,617</u>

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าเพื่อเช่าพื้นที่สำนักงาน ยานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 3 ถึง 5 ปี

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 2564 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน	
	2565	2564
ยอดคงเหลือต้นงวด	25,947	28,864
เพิ่มขึ้น	-	1,882
ดอกเบี้ยที่รับรู้	503	623
จ่ายค่าเช่า	(4,596)	(4,333)
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(178)	-
ยอดคงเหลือปลายงวด	21,676	27,036

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุ 33.1 ภายใต้หัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในรายการต่อไปนี้เป็นส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน	
	2565	2564
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	3,892	4,052
ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า	503	623
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	63	63
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	42	46
รวม	4,500	4,784

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าในระหว่างงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 4.1 ล้านบาท (2564: 3.7 ล้านบาท)

18. ประมาณการหนี้สิน

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	20,538	21,490
ประมาณการหนี้สินจากการรื้อถอน	2,717	2,664
รวม	<u>23,255</u>	<u>24,154</u>

โครงการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงเป็นรายการประมาณการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานมีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นงวด/ปี	21,490	21,631
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	812	2,663
ต้นทุนดอกเบี้ย	132	229
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างงวด/ปี	(1,896)	(3,033)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายงวด/ปี	<u>20,538</u>	<u>21,490</u>

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า (31 ธันวาคม 2564: ไม่มี)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ระยะเวลาเฉลี่ยต่อวงน้ำหนักรในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 8 ปี (31 ธันวาคม 2564: 8 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ร้อยละต่อปี)

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
อัตราคิดลด	1.23	1.23
อัตราการขึ้นเงินเดือน	4.00	4.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.00 - 11.00	0.00 - 11.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 สรุปได้ดังนี้

	30 มิถุนายน 2565			
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ ระยะยาวของ พนักงาน (พันบาท)	เคลื่อนไหว ลดลง (ร้อยละ)	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ ระยะยาวของ พนักงาน (พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,515)	1	1,699
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1	2,094	1	(1,888)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,585)	1	927

	31 ธันวาคม 2564			
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ ระยะยาวของ พนักงาน (พันบาท)	เคลื่อนไหว ลดลง (ร้อยละ)	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ ระยะยาวของ พนักงาน (พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,507)	1	1,692
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1	1,949	1	(1,758)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,577)	1	923

19. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	295	296
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,750	13,085
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	362	383
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	611	698
เจ้าหนี้อื่น	756	1,693
อื่น ๆ	541	528
รวมหนี้สินอื่น	8,315	16,683

20. ทุนเรือนหุ้น

	30 มิถุนายน 2565		31 ธันวาคม 2564	
	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	จำนวนเงิน (พันบาท)	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	จำนวนเงิน (พันบาท)
ทุนจดทะเบียน (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
ทุนที่ออกและชำระแล้ว (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

21. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

22. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผล (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2563	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2564	34,081	0.22
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2564		34,081	0.22
เงินปันผลประจำปี 2564	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2565	51,121	0.33
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2565		51,121	0.33

23. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด
วันที่ 30 มิถุนายน

	2565	2564
รายได้ค่าธรรมเนียมการพิจารณาวงเงิน	115	-
รายได้อื่น ๆ	164	421
รวม	279	421

24. รายได้ดอกเบี้ย

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด
วันที่ 30 มิถุนายน

	2565	2564
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	115,849	105,921
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	13,477	11,329
อื่น ๆ	1,490	1,790
รวม	130,816	119,040

25. ขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด
วันที่ 30 มิถุนายน

	2565	2564
กำไรจากเงินลงทุนเพื่อค้า	-	840
ขาดทุนจากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	(40)
ขาดทุนจากอนุพันธ์เพื่อค้า	-	(1,070)
เงินปันผลรับ	-	184
รวม	-	(86)

26. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด
วันที่ 30 มิถุนายน

	2565	2564
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	292	(10)
รวม	292	(10)

27. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างงวด บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ผลประโยชน์หลังออกจางาน เงินบำเหน็จของกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด
วันที่ 30 มิถุนายน

	2565	2564
ผลประโยชน์ระยะสั้น	14,598	13,477
ผลประโยชน์หลังออกจางาน	1,716	1,755
รวม	16,314	15,232

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2 ของเงินเดือน พนักงานแต่ไม่เกินเงินสมทบที่บริษัทฯ จ่ายให้ และบริษัทฯ จ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ถึง 10 ของเงินเดือน และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ในระหว่างงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 1.6 ล้านบาท (2564: 1.7 ล้านบาท)

29. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน	
	2565	2564
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวด	10,988	10,168
ภาษีเงินได้รายการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รายการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	264	698
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	11,252	10,866

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	
	30 มิถุนายน	
	2565	2564
ภาษีเงินได้รายการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม		
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	74	60
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม		
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	3
รวม	74	63

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	
	30 มิถุนายน	
	2565	2564
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	56,183	54,335
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	11,237	10,867
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	20	4
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(5)	(5)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	11,252	10,866

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2565	2564
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	81	6
ค่าเสื่อมราคาสะสม - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	901	1,084
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,108	4,298
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4,335	5,189
ประมาณการรื้อถอน	543	533
รวม	9,968	11,110
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
สินทรัพย์สิทธิการใช้	3,838	4,617
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	752	926
รวม	4,590	5,543
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	5,378	5,567

30. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณ โดยหารกำไรสำหรับงวดที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างงวด

31. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ/สัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอุปกรณ์ สัญญาที่มีอายุประมาณ 1 ปี บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายชำระภายใน 1 ปี จำนวน 2.8 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2564: 1.1 ล้านบาท)

32. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือ ธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจหลักทรัพย์ และดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

33. เครื่องมือทางการเงิน

33.1 วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทฯมีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้ โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯมีลูกค้าอยู่จำนวนมากราย

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทฯมีการกำหนดเกณฑ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทฯยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับที่น่าเชื่อถือ

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม หักด้วยค่าเพื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		30 มิถุนายน 2565						
		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
อัตราดอกเบี้ย	ปรับขึ้นลงตาม	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
		เมื่อหมดอายุ	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	3	3	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,016	-	4	33	-	-	4,053	5.00 - 20.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	8	-	-	1	9	0.58 - 0.87
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	147	-	-	-	147	0.58 - 0.82
เงินให้กู้ยืม	-	470	460	-	-	-	930	2.60 - 3.80
หนี้สินทางการเงิน								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	725	2,497	-	-	-	3,222	0.80 - 2.75
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	13	13	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	29	29	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	9	13	-	-	22	2.87 - 8.60

31 ธันวาคม 2564

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ย	ปรับขึ้นลงตาม					รวม	
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	3	3	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	31	31	0.20
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,499	-	30	25	-	-	4,554	5.00 - 20.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	9	-	-	1	10	0.46 - 0.51
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	186	-	-	-	186	0.46 - 0.50
เงินให้กู้ยืม	-	310	435	-	-	-	745	2.60 - 3.80
หนี้สินทางการเงิน								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,180	2,353	-	-	-	3,533	0.80 - 2.75
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	3	3	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	100	100	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	8	18	-	-	26	2.87 - 8.60

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	30 มิถุนายน 2565					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	3	3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	4	33	-	4,016	4,053
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	8	-	-	1	9
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	147	-	-	-	147
เงินให้กู้ยืม	470	460	-	-	-	930
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	725	2,497	-	-	3,222
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	13	-	-	13
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	29	-	-	29
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	9	13	-	22

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2564

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	3	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	31	-	-	-	31
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	30	25	-	4,499	4,554
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	9	-	-	1	10
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	186	-	-	-	186
เงินให้กู้ยืม	310	435	-	-	-	745
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,180	2,353	-	-	-	3,533
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	3	-	-	-	3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	100	-	-	-	100
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	8	18	-	-	26

33.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ค) เงินลงทุนในตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
- ง) ตราสารอนุพันธ์อื่นแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่น่ามาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มสัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์
- จ) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างงวดปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

34. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน ⁽¹⁾	103,218	-	102,567	651	103,218
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	146,887	-	146,887	-	146,887

⁽¹⁾ รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้าจำนวน 94 ล้านบาท

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน ⁽¹⁾	115,638	-	114,987	651	115,638
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	186,010	-	186,010	-	186,010

⁽¹⁾ รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้าจำนวน 106 ล้านบาท

35. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2565

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564



Building a better
working world

EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลอรัชดา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ต.ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้



Building a better
working world

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ คือ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 บริษัทฯมีรายได้ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 223 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 89 ของรายได้รวมของบริษัทฯ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุที่คาดไว้หรือระยะเวลาที่สั้นกว่าหากเหมาะสม โดยบริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกจากมูลค่าตามบัญชีขึ้นต้น หากเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากราคาทุนตัดจำหน่าย อัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกค้ำมีลักษณะเป็นอัตราคงที่ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตามสถานะตลาดและการแข่งขัน เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ำมีจำนวนมาก อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่าบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบ โดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับระบบการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตราดอกเบี้ย การคำนวณ และการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ผ่านใบสำคัญทั่วไป

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทรับรู้การด้อยค่าของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss model) โดยบริษัทใช้วิธีการทั่วไป (General Approach) ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้เป็นสามระดับ และกำหนดวิธีการวัดค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่แตกต่างกันในแต่ละระดับ โดยค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า เว้นแต่กรณีที่ความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือกรณีสินทรัพย์มีการด้อยค่า ค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ การประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้บริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดเกณฑ์ในการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญและสมมติฐานที่ใช้ในโมเดล นอกจากนี้ บริษัทยังมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีจำนวนรวม 4,554 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 82 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน ความสมเหตุสมผลของสมมติฐานและโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการบันทึกบัญชีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและสุ่มทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหลักประกันและการให้มูลค่าหลักประกันของบริษัทฯ
- ตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยการสุ่มทดสอบข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงตรวจสอบความเพียงพอและเหมาะสมของการเปิดเผยข้อมูล

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



Building a better
working world

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

เกศศิริ กาญจนประภาสิต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 28 กุมภาพันธ์ 2565

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	3,003,928	16,157,636
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	31,114,652	179,449,228
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	8	4,554,038,936	3,431,122,937
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	10	9,772,747	11,330,035
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน			
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ			
ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	10	186,010,276	132,916,148
เงินให้กู้ยืม	12	745,000,000	680,000,000
อุปกรณ์	13	1,027,889	1,490,043
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	1,106,295	2,363,442
สินทรัพย์ภายใต้การดัดบัญชี	30	5,567,473	5,870,476
สินทรัพย์สิทธิการใช้	15	23,083,269	28,553,893
สินทรัพย์อื่น	16	11,903,918	10,352,860
รวมสินทรัพย์		<u>5,571,629,383</u>	<u>4,499,606,698</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



TSFC

Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	17	3,533,155,192	2,354,950,793
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		3,200,786	11,630,369
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		99,972,480	254,630,675
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		11,154,062	6,213,559
หนี้สินตามสัญญาเช่า	18	25,946,752	28,863,509
ประมาณการหนี้สิน	19	24,154,270	24,192,682
หนี้สินอื่น	20	16,682,730	14,557,872
รวมหนี้สิน		<u>3,714,266,272</u>	<u>2,695,039,459</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	21	1,549,125,840	1,549,125,840
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	22	37,790,361	33,431,823
ยังไม่ได้จัดสรร		270,471,422	221,739,985
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	10.3	(24,512)	269,591
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>1,857,363,111</u>	<u>1,804,567,239</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		<u><u>5,571,629,383</u></u>	<u><u>4,499,606,698</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	710,350	455,399
รายได้ดอกเบี้ย	25	249,343,056	194,636,287
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	26	(138,631)	1,273,041
รายได้อื่น		1,115,831	138,262
รวมรายได้		251,030,606	196,502,989
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		59,928,923	59,683,267
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		2,617,724	1,678,725
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		46,275,816	28,781,079
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	27	9,900	120,300
ค่าใช้จ่ายอื่น		33,225,368	32,954,204
รวมค่าใช้จ่าย		142,057,731	123,217,575
กำไรก่อนภาษีเงินได้		108,972,875	73,285,414
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	30	(21,802,132)	(14,822,651)
กำไรสำหรับปี		87,170,743	58,462,763

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



TSFC

Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(351,296)	30,775
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	30	70,259	(6,155)
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(281,037)	24,620
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(16,333)	(14,519)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	30	3,267	2,904
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่า			
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้		(13,066)	(11,615)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	19	-	1,786,669
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	30	-	(357,334)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
- สุทธิจากภาษีเงินได้		-	1,429,335
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(13,066)	1,417,720
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		(294,103)	1,442,340
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		86,876,640	59,905,103
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	31		
กำไรสำหรับปี		0.56	0.38

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

x 

(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



TSFC

Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพ็ชรบุรีหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนเจ้าของเจ้าของ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	กำไรสะสม		ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่น	รวม
		จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	1,549,125,840	30,508,685	214,354,667	244,971	1,794,234,163
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี</u>					
กำไรสำหรับปี	-	-	58,462,763	-	58,462,763
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	1,417,720	24,620	1,442,340
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	59,880,483	24,620	59,905,103
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	2,923,138	(2,923,138)	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	(49,572,027)	-	(49,572,027)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	1,549,125,840	33,431,823	221,739,985	269,591	1,804,567,239
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	1,549,125,840	33,431,823	221,739,985	269,591	1,804,567,239
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี</u>					
กำไรสำหรับปี	-	-	87,170,743	-	87,170,743
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(294,103)	(294,103)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	87,170,743	(294,103)	86,876,640
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	4,358,538	(4,358,538)	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	(34,080,768)	-	(34,080,768)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	1,549,125,840	37,790,361	270,471,422	(24,512)	1,857,363,111

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(หน่วย: บาท)

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: บาท)

	2564	2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	108,972,875	73,285,414
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	9,921,315	10,490,689
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	9,900	120,300
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	323,631	(855,341)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(1,081,823)	(69,312)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	46,275,816	28,781,079
รายได้ดอกเบี้ย	(249,343,056)	(194,636,287)
เงินปันผลรับ	(185,000)	(417,700)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,892,103	3,391,944
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(82,214,239)	(79,909,214)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	147,668,602	(173,399,792)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(899,865,914)	405,750,141
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	7,360,000	607,679
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	(65,000,000)	525,000,000
สินทรัพย์อื่น	880,107	23,955
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,178,204,399	(378,937,352)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(8,429,583)	11,630,369
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(154,658,195)	222,480,052
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	(417,663,214)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(3,033,600)	(1,290,448)
หนี้สินอื่น	2,081,942	(1,646,772)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	122,993,519	112,645,404
เงินสดรับดอกเบี้ย	24,498,363	23,054,396
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(46,129,814)	(30,365,717)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(16,485,099)	(17,855,524)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	84,876,969	87,478,559

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

	2564	2563
		(หน่วย: บาท)
	<u>2564</u>	<u>2563</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	(434,543,496)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	19,971,656	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(905,818,504)	(503,211,023)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	824,885,679	920,568,519
เงินสดรับจากเงินปันผล	185,000	417,700
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินลงทุน	4,089,593	2,849,342
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(1,038,150)	(503,733)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(32,100)	(489,974)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1,121,495	69,439
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	<u>(56,635,331)</u>	<u>(14,843,226)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(34,080,768)	(49,572,027)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(7,314,578)	(7,583,688)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(41,395,346)</u>	<u>(57,155,715)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(13,153,708)	15,479,618
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	16,157,636	678,018
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	<u>3,003,928</u>	<u>16,157,636</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปเรียกว่า “บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และมีใบอนุญาต 2 ประเภท ได้แก่ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ที่อยู่บริษัทฯ ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 6/2562 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้น โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินบางฉบับมีการให้ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติหรือข้อยกเว้นชั่วคราวกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าการปรับปรุงมาตรฐานนี้จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) รายได้ดอกเบี้ย

บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทฯคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นสุทธิด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ด้อยค่าด้านเครดิตแล้ว บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

เงินปันผล

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ง) ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯเท่านั้น

4.4 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯปรับปรุงบัญชี "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และ "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้บริษัทฯบันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันจากหลักทรัพย์ที่ยืมมาในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" และบันทึกหลักประกันเงินสดรับจากการที่ให้ยืมหลักทรัพย์ในบัญชี "เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.5 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

บริษัทฯทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในคอกเบี้ยรับ

4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศในการทำธุรกรรมหลักทรัพย์

4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายภายใน 2 วันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

4.8 เครื่องมือทางการเงิน

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยจัดประเภทเป็น:

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการ (Trade date) และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะแสดงเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่าย ซึ่งจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายตราสารดังกล่าวเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และดอกเบี้ยรับซึ่งคำนวณด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง จะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดที่ไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม และกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการขายรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค่าเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

ในบางกรณีบริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค่าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีกำไรโอนไปรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกโอนไปกำไรสะสมแทน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หนี้สินทางการเงินดังกล่าวรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงิน

หากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสินทรัพย์ทางการเงิน บริษัทฯ ประเมินว่ากระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นมีความแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ สินทรัพย์ทางการเงินเดิมจะถูกตัดรายการออกจากบัญชีและรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินเดิมที่ถูกตัดออกและสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการค้ำค่า

หากกระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะปรับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ และรับรู้ผลต่างที่ได้จากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีเป็นกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในสัญญาในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการค้ำค่า

หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ ตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญาทำให้กระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ หนี้สินทางการเงินใหม่ตามเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ถูกตัดออกและหนี้สินทางการเงินใหม่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

หากกระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ ปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ได้พบทวนใหม่และคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม และรับรู้จำนวนเงินที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีในกำไรหรือขาดทุน

การตัดรายการเครื่องมือทางการเงินออกจากบัญชี

บริษัทฯตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์หมดลง หรือมีการโอนย้ายสิทธิที่จะรับกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินตามการโอนความเสี่ยง และผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของรายการออกไป ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ทางการเงินที่คงอยู่หรือที่โอนย้าย บริษัทฯจะรับรู้แยกเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน

หนี้สินทางการเงินถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อบริษัทฯได้สิ้นสุดภาระผูกพันหรือสัญญาถูกยกเลิกหรือหมดอายุ

การตัดจำหน่ายหนี้สูญ

การตัดจำหน่ายหนี้เป็นสูญ (เพียงบางส่วนหรือทั้งหมด) กระทำในงวดที่บริษัทฯพิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้รายนั้นไม่ได้ โดยทั่วไปเมื่อบริษัทฯพิจารณาว่าคู่สัญญาไม่มีสินทรัพย์หรือแหล่งของรายได้ที่จะก่อให้เกิดกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายชำระหนี้ ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดสูญออกจากบัญชี บริษัทฯยังคงดำเนินการบังคับคดี เพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของบริษัทฯในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระ

4.9 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทฯบันทึกตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯซึ่งมีไว้เพื่อค้า ณ วันที่ทำสัญญาด้วยมูลค่ายุติธรรม และบริษัทฯจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือราคาเสนอซื้อหรือเสนอขาย ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของบริษัท ตราสารอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ เนื่องจากไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ เช่น มีความเคลื่อนไหวในตลาดของตราสารอนุพันธ์เกิดขึ้นไม่บ่อย หรือราคาซื้อขายมีความผันผวนอย่างเป็นสาระสำคัญ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.10 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯ ระบุผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทหนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ ต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ ระบุค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ วัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การตั้งสำรองพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทฯ ปรับปรุงด้วย ปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้ การคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ในอนาคต โดยในการประเมินว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกนั้น บริษัทฯ พิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงและผู้บริหารให้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ และการฝ่าฝืนข้อกำหนดในสัญญา

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกลับบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.11 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม บริษัทฯคำนวณค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ทุกประเภท โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 - 6 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้นหรือให้มีอายุการใช้งานยาวนานขึ้นซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าได้ บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อยค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี
----------------------	------

4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่มีใช้สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ

4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น รายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.16 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รั้งเงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็น โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ กำหนดหนี้สินตาม โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการ หรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

4.17 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้น ได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นทางการสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.20 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นสัญญา บริษัทฯจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ถ้าสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทในฐานะผู้เช่า

บริษัทฯใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

หากความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงได้โอนให้กับบริษัทฯเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์

หนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า คำนวณด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นโดยสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงโดยสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงหรือประเมินสัญญาเช่าใหม่

สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

บริษัทฯ ในฐานะผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าเงินทุน ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าเงินทุนเป็นลูกหนี้ด้วยจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า กล่าวคือ ผลรวมของมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่จะได้รับตามสัญญาเช่าและมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์อ้างอิงที่ไม่ได้รับการประกัน หลังจากนั้นจะรับรู้รายได้ทางการเงินตลอดอายุสัญญาเช่าในรูปแบบที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนรายงวดคงที่ของเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า

4.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้นทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ดังนั้น การปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

การกำหนดอายุสัญญาเช่าที่มีสิทธิการเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า

ในการกำหนดอายุสัญญาเช่า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินว่าบริษัทฯ มีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลหรือไม่ที่จะใช้สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่าโดยคำนึงถึงข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจในทางเศรษฐกิจสำหรับบริษัทฯ ในการใช้หรือไม่ใช้สิทธิเลือกนั้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตาม โครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต (ทั้งของบริษัทฯ และคู่สัญญา) สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
เงินสด	30	30
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	16,584	27,254
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(13,610)	(11,126)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,004	16,158

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
รายการที่มีใช้เงินสด		
เข้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์ลดลง	-	(251)
ซื้อสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่า	1,882	-
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(351)	31
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(16)	(15)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	1,787

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	31,114	177,884
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ	1	1,565
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	31,115	179,449

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	4,530,612	3,406,294
ลูกหนี้อื่น	30,843	32,255
รวม	4,561,455	3,438,549
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	122	102
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7,538)	(7,528)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,554,039	3,431,123

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 / ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2564			2563		
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และและคอกเบี้ยค้างรับ	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และและคอกเบี้ยค้างรับ	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	4,455	4,455	1	3,313	3,313	1
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	100	100	-	119	119	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	7	7	7	7	7	7
รวม	4,562	4,562	8	3,439	3,439	8

9. สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

9.1 สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์เพื่อค้า

(หน่วย: พันบาท)

	2564				2563			
	สินทรัพย์		หนี้สิน		สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม
ฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	6,750
รวม	-	-	-	-	-	-	-	6,750

(1) ฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาคันทุนของสัญญา กับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกสุทธิอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส เป็นจำนวน 6.8 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สัญญาฟิวเจอร์สข้างต้นครบกำหนดอายุของสัญญาในเดือนกันยายน 2564 (2564: ไม่มี) สัญญาฟิวเจอร์สดังกล่าวซื้อขายในตลาดอนุพันธ์มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาคันทุนของสัญญาฟิวเจอร์สกับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาฟิวเจอร์สประเภทนั้นๆ ในวันครบกำหนดอายุสัญญา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

9.2 สัดส่วนการทำธุรกรรมอนุพันธ์แบ่งตามประเภทคู่สัญญาโดยพิจารณาจากจำนวนเงินตามสัญญา

(หน่วย: ร้อยละ)

ประเภทของคู่สัญญา	2564		2563	
	สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา		สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา	
	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
สถาบันการเงิน	-	-	-	100
รวม	-	-	-	100

10. เงินลงทุน

10.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	2564			2563		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน						
เงินลงทุนเพื่อค้า						
ตราสารทุนในความต้องการของ ตลาดในประเทศ	-	-	-	6,980	-	6,980
รวม	-	-	-	6,980	-	6,980
เงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม						
กองทุนเปิดตราสารทุน	11	-	11	11	-	11
รวม	11	-	11	11	-	11
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	11	-	11	6,991	-	6,991

(หน่วย: พันบาท)

	2564			2563		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี						
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือ						
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	114,976	186,010	300,986	285,056	132,916	417,972
หัก: หลักทรัพย์รัฐบาลในนาม บริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(105,865)	-	(105,865)	(281,370)	-	(281,370)
รวม	9,111	186,010	195,121	3,686	132,916	136,602
เงินลงทุนในตราสารทุนที่						
กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่าน						
กำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความ						
ต้องการของตลาดในประเทศ						
ต้องการของตลาดในประเทศ	651	-	651	653	-	653
รวม	651	-	651	653	-	653
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า						
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน						
เบ็ดเสร็จอื่น						
รวมเงินลงทุน	9,762	186,010	195,772	4,339	132,916	137,255
รวมเงินลงทุน	9,773	186,010	195,783	11,330	132,916	144,246

10.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

	2564				2563			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตาม วิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	300,986	-	-	300,986	316,269	101,703	-	417,972
รวม	300,986	-	-	300,986	316,269	101,703	-	417,972

10.3 กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
ยอดคงเหลือต้นปี	270	245
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา (ก่อนภาษีเงินได้)	(368)	31
- ภาษีเงินได้	73	(6)
ยอดคงเหลือปลายปี	(25)	270

10.4 เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

		(หน่วย: พันบาท)					
		2564			2563		
		กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของเจ้าของ			กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของเจ้าของ		
เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ ทางเลือกในการแสดง รายการด้วยวิธีดังกล่าว	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของเจ้าของ	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของเจ้าของ
บริษัท แอสโก้ส่งเสริม ธุรกิจ จำกัด	มีความตั้งใจจะถือเงิน ลงทุนระยะยาว	651	-	-	653	-	-

11. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	2564				2563			
	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ การด้อยค่า ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ยอดต้นปี	230	-	7,298	7,528	-	-	7,298	7,298
รายการปรับปรุงผลขาดทุน ด้านเครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นจากการนำมามาตรฐาน การรายงานทางการเงินกลุ่ม เครื่องมือทางการเงินมาถือ ปฏิบัติครั้งแรก	-	-	-	-	110	-	-	110
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ เปลี่ยนการจัดชั้น	-	-	-	-	-	-	3,226	3,226
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	10	-	-	10	120	-	(3,226)	(3,106)
ยอดปลายปี	240	-	7,298	7,538	230	-	7,298	7,528

12. เงินให้กู้ยืม

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
เมื่อทวงถาม ไม่เกิน 1 ปี	310,000	300,000
รวมเงินให้กู้ยืม	745,000	680,000

เงินให้กู้ยืมข้างต้นเป็นเงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน โดยเงินให้กู้ยืมส่วนหนึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน และส่วนที่เหลือเป็นเงินให้กู้ยืมที่มีหลักประกันซึ่งมีสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้มาร์จิ้นของผู้กู้เป็นหลักประกัน

13. อุปกรณ์

	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	(หน่วย: พันบาท) รวม
ราคาทุน				
1 มกราคม 2563	25,127	16,537	4,392	46,056
ซื้อเพิ่ม	-	253	-	253
ตัดจำหน่าย	-	(408)	(836)	(1,244)
31 ธันวาคม 2563	25,127	16,382	3,556	45,065
ซื้อเพิ่ม	-	130	-	130
ตัดจำหน่าย	-	(3)	-	(3)
31 ธันวาคม 2564	25,127	16,509	3,556	45,192
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
1 มกราคม 2563	25,113	14,574	4,372	44,059
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	5	748	7	760
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(408)	(836)	(1,244)
31 ธันวาคม 2563	25,118	14,914	3,543	43,575
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	5	582	5	592
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(3)	-	(3)
31 ธันวาคม 2564	25,123	15,493	3,548	44,164
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
31 ธันวาคม 2563	9	1,468	13	1,490
31 ธันวาคม 2564	4	1,016	8	1,028
ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
2563				760
2564				592

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 43.0 ล้านบาท (2563: 41.2 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	ค่าตัดจำหน่าย			31 ธันวาคม 2564
	31 ธันวาคม 2563	เพิ่มขึ้น	ระหว่างปี	
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	2,363	32	(1,289)	1,106
รวม	2,363	32	(1,289)	1,106

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า	ค่าตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม
	2562		(โอนออก)	ระหว่างปี	2563
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	2,859	489	327	(1,312)	2,363
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์	327	-	(327)	-	-
รวม	3,186	489	-	(1,312)	2,363

15. สินทรัพย์สิทธิการใช้

(หน่วย: พันบาท)

	สิทธิการเช่าและ ส่วนปรับปรุง		
	สิทธิการเช่า	ยานพาหนะ	รวม
1 มกราคม 2563	40,328	2,999	43,327
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(6,354)	-	(6,354)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(7,133)	(1,286)	(8,419)
31 ธันวาคม 2563	26,841	1,713	28,554
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	2,790	2,790
จำหน่ายระหว่างปี - มูลค่าสุทธิตามบัญชี	-	(40)	(40)
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(182)	-	(182)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,706)	(1,333)	(8,039)
31 ธันวาคม 2564	19,953	3,130	23,083

16. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
เงินมัดจำ	3,274	3,343
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,352	3,504
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	4,632	2,501
อื่น ๆ	646	1,005
รวมสินทรัพย์อื่น	<u>11,904</u>	<u>10,353</u>

17. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

	2564				2563			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวสัญญาใช้เงิน	0.80 - 2.75	3,030,000	-	3,030,000	0.70 - 1.85	2,315,000	-	2,315,000
ตัวแลกเงิน	2.50 - 2.60	203,115	-	203,115	1.67	39,951	-	39,951
เงินกู้ยืมระยะสั้น	2.75	300,000	-	300,000	-	-	-	-
รวมเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงิน		<u>3,533,115</u>	<u>-</u>	<u>3,533,115</u>		<u>2,354,951</u>	<u>-</u>	<u>2,354,951</u>

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทฯต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การชำระอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามสัญญา เป็นต้น

18. หนี้สินตามสัญญาเช่า

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
หนี้สินตามสัญญาเช่า	27,659	31,296
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(1,712)	(2,432)
รวม	<u>25,947</u>	<u>28,864</u>
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(8,330)	(6,982)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	<u>17,617</u>	<u>21,882</u>

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าเพื่อเช่าพื้นที่สำนักงาน ยานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 3 ถึง 5 ปี

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
ยอดคงเหลือต้นปี	28,864	2,276
เพิ่มขึ้น	4,595	37,865
ดอกเบี้ยที่รับรู้	1,173	1,397
จ่ายค่าเช่า	(8,487)	(8,980)
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(198)	(3,694)
ยอดคงเหลือปลายปี	25,947	28,864

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุ 34.1 ภายใต้หัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	8,039	8,419
ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า	1,169	1,397
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	126	490
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	88	93
รวม	9,422	10,399

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 7.3 ล้านบาท (2563: 7.6 ล้านบาท)

19. ประมาณการหนี้สิน

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	21,490	21,631
ประมาณการหนี้สินจากการรื้อถอน	2,664	2,562
รวม	24,154	24,193

โครงการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงเป็นรายการประมาณการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานมีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	21,631	21,316
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,663	2,887
ต้นทุนดอกเบี้ย	229	505
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	243
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	128
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(2,158)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(3,033)	(1,290)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	21,490	21,631

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 3.0 ล้านบาท (2564 : ไม่มี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 8 ปี (2563: 8 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: ร้อยละต่อปี)	
	2564	2563
อัตราคิดลด	1.23	1.23
อัตราการขึ้นเงินเดือน	4.00	4.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.00 - 11.00	0.00 - 11.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

	2564			
	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์		ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์	
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น	ระยะยาวของ พนักงาน	เคลื่อนไหว ลดลง	ระยะยาวของ พนักงาน
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,507)	1	1,692
อัตรารายรับเงินเดือน	1	1,949	1	(1,758)
อัตรารายเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,577)	1	923

	2563			
	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์		ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์	
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น	ระยะยาวของ พนักงาน	เคลื่อนไหว ลดลง	ระยะยาวของ พนักงาน
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,459)	1	1,645
อัตรารายรับเงินเดือน	1	1,670	1	(1,510)
อัตรารายเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,527)	1	900

20. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	296	253
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13,085	11,459
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	383	334
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	698	519
เจ้าหนี้อื่น	1,693	1,429
อื่น ๆ	528	564
รวมหนี้สินอื่น	16,683	14,558

21. **ทุนเรือนหุ้น**

	2564		2563	
	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(พันหุ้น)	(ล้านบาท)	(พันหุ้น)	(ล้านบาท)
ทุนจดทะเบียน				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

22. **สำรองตามกฎหมาย**

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

23. **เงินปันผลจ่าย**

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผล	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
		(ล้านบาท)	(บาท)
เงินปันผลระหว่างกาล	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 13 เมษายน 2563	49,572	0.32
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2563		49,572	0.32
เงินปันผลประจำปี 2563	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2564	34,081	0.22
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2564		34,081	0.22

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
รายได้ค่าธรรมเนียมจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	-	184
รายได้ค่าธรรมเนียมการพิจารณาวงเงิน	1	3
รายได้อื่น ๆ	709	268
รวม	710	455

25. รายได้ดอกเบี้ย

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	223,060	168,830
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	22,766	21,571
อื่น ๆ	3,517	4,235
รวม	249,343	194,636

26. กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
กำไรจากเงินลงทุนเพื่อค้า	380	7,631
ขาดทุนจากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	(36)	-
ขาดทุนจากอนุพันธ์เพื่อค้า	(668)	(6,776)
เงินปันผลรับ	185	418
รวม	(139)	1,273

27. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	10	120
รวม	10	120

28. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปี บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ผลประโยชน์หลังออกจางาน เงินบำเหน็จของกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
ผลประโยชน์ระยะสั้น	29,196	28,301
ผลประโยชน์หลังออกจางาน	3,509	3,703
รวม	32,705	32,004

29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2 ของเงินเดือน พนักงานแต่ไม่เกินเงินสมทบที่บริษัทฯจ่ายให้ และบริษัทฯจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ถึง 10 ของเงินเดือน และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจางานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ในระหว่างปี 2564 บริษัทฯรับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3.3 ล้านบาท (2563: 3.2 ล้านบาท)

30. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	21,429	13,522
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	373	1,301
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	21,802	14,823

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
(กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่า		
ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	70	(6)
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม		
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	3	2
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(357)
รวม	73	(361)

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2564	2563
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	108,973	73,285
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	21,795	14,657
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	26	201
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(19)	(35)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	21,802	14,823

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2564	2563
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ		
เงินลงทุน	6	-
ค่าเสื่อมราคาสะสม - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1,084	1,501
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,298	4,326
หนี้สินตามสัญญาเช่า	5,189	5,773
ประมาณการรื้อถอน	533	512
อื่นๆ	-	36
รวม	11,110	12,148
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ		
เงินลงทุน	-	67
สินทรัพย์สิทธิการใช้	4,617	5,711
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	926	500
รวม	5,543	6,278
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	5,567	5,870

31. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

32. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ/สัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอุปกรณ์ สัญญามีอายุประมาณ 1 ถึง 3 ปี บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2564	2563
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	1.1	4.0
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	-	0.4

33. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือ ธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจหลักทรัพย์ และดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงาน โดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

34. เครื่องมือทางการเงิน

34.1 วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทฯมีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้ โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯมีลูกค้าอยู่จำนวนมากราย

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทฯมีการกำหนดเกณฑ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทฯยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับที่น่าเชื่อถือ

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม หักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		2564						
		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
อัตราดอกเบี้ย								
ปรับขึ้นลงตาม	อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
สินทรัพย์ทางการเงิน								
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	3	3	-
	ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท							
	หลักทรัพย์	-	-	-	-	31	31	0.20
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,499	-	30	25	-	4,554	5.00 - 20.00
	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	9	-	1	10	0.46 - 0.51
	เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	186	-	-	186	0.46 - 0.50
	เงินให้กู้ยืม	-	310	435	-	-	745	2.60 - 3.80
หนี้สินทางการเงิน								
	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,180	2,353	-	-	3,533	0.80 - 2.75
	เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	3	3	-
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	100	100	-
	หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	8	18	-	26	2.87 - 8.60

(หน่วย: ล้านบาท)

		2563						
		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
อัตราดอกเบี้ย								
ปรับขึ้นลงตาม	อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
สินทรัพย์ทางการเงิน								
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	16	16	-
	ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท							
	หลักทรัพย์	1	-	-	-	178	179	0.20
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,406	-	1	24	-	3,431	5.00 - 20.00
	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	4	-	7	11	0.27 - 0.37
	เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	31	102	-	133	0.37 - 0.43
	เงินให้กู้ยืม	-	300	380	-	-	680	2.60 - 3.95
หนี้สินทางการเงิน								
	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	665	1,690	-	-	2,355	0.70 - 1.85
	เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	12	12	-
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	255	255	-
	หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	7	22	-	29	2.87 - 8.60

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2564					
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					
เมื่อ	ภายใน		มากกว่า	ไม่มี	
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	3	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท					
หลักทรัพย์	-	31	-	-	31
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	30	25	4,499	4,554
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	9	-	1	10
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	186	-	-	186
เงินให้กู้ยืม	310	435	-	-	745
หนี้สินทางการเงิน					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,180	2,353	-	-	3,533
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	3	-	-	3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	100	-	-	100
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	8	18	-	26

(หน่วย: ล้านบาท)

2563					
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					
เมื่อ	ภายใน		มากกว่า	ไม่มี	
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	16	-	-	-	16
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท					
หลักทรัพย์	-	179	-	-	179
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	90	24	3,317	3,431
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	4	-	7	11
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	31	102	-	133
เงินให้กู้ยืม	300	380	-	-	680

2563

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อ	ภายใน	มากกว่า	ไม่มี	กำหนด	
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี		
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	665	1,690	-	-	-	2,355
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	12	-	-	-	12
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	255	-	-	-	255
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	7	22	-	-	29

34.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
- ง) ตราสารอนุพันธ์อื่นแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่นำมาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์
- จ) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

35. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน ⁽¹⁾	115,638	-	114,987	651	115,638
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	186,010	-	186,010	-	186,010

⁽¹⁾ รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าจำนวน 106 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน ⁽¹⁾	292,700	6,980	285,067	653	292,700
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	132,916	-	132,916	-	132,916
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินอนุพันธ์ ⁽²⁾	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าจำนวน 281 ล้านบาท

⁽²⁾ มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 6.8 ล้านบาท ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

36. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 โดยจ่ายจากกำไรสุทธิประจำปี 2564 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.33 บาท สำหรับหุ้นจำนวน 154.9 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 51.12 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายในวันที่ 19 พฤษภาคม 2565

37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

เอกสารแนบ 5 สรุปความแตกต่างระหว่างตัวอย่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและ
หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

เอกสารแนบ 5
สรุปความแตกต่างระหว่างตัวอย่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่
ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

เอกสารแนบ 5 ความแตกต่างระหว่างตัวอย่างข้อกำหนดคสิทธิว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้
 (“ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน”) และข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

สรุปความแตกต่างระหว่างตัวอย่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน”) และข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับ หุ้นกู้ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งออกภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี วงเงิน 6,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (โครงการ MTN 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2565)

ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน	ข้อกำหนดสิทธิของ หุ้นกู้	เหตุผล
<p>7.3 <u>หน้าที่งดเว้นกระทำการ</u></p> <p>(ข) นอกเหนือจากหลักประกันหรือภาระผูกพันต่างๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ให้ไว้หรือทำขึ้นก่อนวันออกหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่จำนอง จำนำ ก่อภาระหลักประกันหรือภาระผูกพันใดๆ เหนือทรัพย์สินและ/หรือรายได้สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้ทั้งในปัจจุบันและอนาคตตลอดเวลาที่ยังคงมีหนี้ตามหุ้นกู้และข้อกำหนดสิทธินี้ค้างชำระอยู่ เว้นแต่การจำนอง จำนำ ก่อภาระหลักประกัน หรือภาระผูกพันใดๆ ดังกล่าวจะเกิดขึ้นเนื่องจากเหตุอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) สิทธิของบุคคลภายนอกเหนือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ที่เกิดขึ้นด้วยอำนาจแห่งกฎหมาย เช่น สิทธิยึด หน่วง สิทธิในทางจำเป็น เป็นต้น</p> <p>(2) การตกลงยอมรับภาระผูกพันใดๆ ซึ่งก่อขึ้นบนทรัพย์สินใดที่ผู้ออกหุ้นกู้จำเป็นต้องจัดหา มา เพื่อใช้ในการดำเนินกิจการหลักของตนอันเป็นทางธุรกิจตามปกติทั่วไป เช่น การซื้อวัตถุดิบโดยตกลงให้มีการยึด หน่วงกรรมสิทธิ์เงินกว่าจะชำระราคาเสร็จสิ้น (Retention of title) เป็นต้น</p> <p>(3) การก่อหลักประกันหรือภาระผูกพันใดๆ ตามเงื่อนไขที่กำหนดขึ้นประกอบการขอหรือการได้รับสัมปทาน ใบอนุญาต การอนุญาต การยินยอม หรือสิทธิพิเศษที่คล้ายคลึงกันที่ผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำกับหรือออกโดยหน่วยงานของรัฐ</p>	-	<p>เนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจตามปกติของบริษัท อาจทำให้มีการก่อภาระผูกพันเหนือทรัพย์สินของของบริษัท หรือการโอนสิทธิเรียกร้องเพื่อเป็นประกันการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ทางการเงินใด ในทางการค้าปกติของบริษัท เช่น ธุรกิจการขายหลักทรัพย์โดยสัญญาว่าจะซื้อคืน (Repurchase Agreement) ธุรกิจการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending Agreement) หรือธุรกรรมอื่นใดที่จะมีขึ้นในอนาคตที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งจะทำให้บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานในข้อนี้ได้</p>

เอกสารแนบ 5 ความแตกต่างระหว่างตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้
 (“ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน”) และข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้

<p>(4) การก่อภาระหลักประกันที่ก่อขึ้นหรืออนุญาตให้ก่อขึ้นด้วยความยินยอมล่วงหน้าจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นจะได้มีการจัดให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในหลักประกันเดียวกันนั้นในลำดับเท่าเทียมกัน และมีสิทธิได้รับชำระหนี้จากหลักประกันนั้นในสัดส่วนเสมอกัน กับบุคคลผู้รับหลักประกันรายอื่น</p> <p>(5) การก่อภาระหลักประกันหรือภาระผูกพันใดๆ อันเป็นทางธุรกิจตามปกติทั่วไปเพื่อเป็นประกันหนี้ทุกประเภทของผู้ถือหุ้นซึ่งมีมูลค่าวงเงินที่เป็นประกันหรือมีภาระผูกพันรวมกันไม่เกินกว่า [●] บาท ณ เวลาใดๆ แต่ทั้งนี้ภาระหนี้ตามข้อนี้ไม่รวมถึงหนี้เงินกู้ยืม</p>		
--	--	--

เอกสารแนบ 6
ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ไม่มีที่ดิน อาคาร และเครื่องจักร ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทเอง สำหรับสินทรัพย์ในการดำเนินงานของบริษัท สามารถแบ่งได้เป็น

1. สินทรัพย์ที่บริษัท เช่า และเช่าซื้อ ได้แก่ พื้นี่อาคารสำนักงาน ยานพาหนะ เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงาน
2. สินทรัพย์ที่บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ ได้แก่ เครื่องตกแต่งและติดตั้ง เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงาน งานระบบคอมพิวเตอร์

อุปกรณ์สุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ประเภท	ลักษณะของกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ลบ.)	ภาวะผูกพัน
1. ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	0.00	ไม่มีภาวะผูกพัน
2. อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	0.85	ไม่มีภาวะผูกพัน
3. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	0.01	ไม่มีภาวะผูกพัน
4. ยานพาหนะ	สัญญาเช่าการเงิน	-	ไม่มีภาวะผูกพัน
รวม		0.86	

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ประเภท	ลักษณะของกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ลบ.)
1. ซอฟต์แวร์	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	1.10

2 เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทให้บริการเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance Financing) โดยมีนโยบายและการบริหารความเสี่ยงสรุปโดยสังเขปดังนี้

1. พิจารณาเปิดบัญชีลูกค้าโดยพิจารณาถึงประวัติ และความสามารถในการชำระหนี้
2. กำหนดวงเงินสำหรับลูกค้าแต่ละราย
3. กำหนดให้ลูกค้าวางเงินสดหรือหลักทรัพย์จดทะเบียนเพื่อเป็นประกันก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์
4. กำหนดประเภททรัพย์สินที่ลูกค้าสามารถนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ ได้ดังนี้
 - 4.1 เงินสด
 - 4.2 หลักทรัพย์จดทะเบียน
5. กำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่สามารถซื้อหรือรับเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ได้ (Marginable List) โดยมีการทบทวนอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง
6. กำหนดอัตรา Initial Margin สำหรับหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ที่แตกต่างกัน โดยพิจารณาจากสภาพคล่อง ความเสี่ยง และปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์นั้น
7. จำกัดสัดส่วนการให้กู้ยืมเพื่อควบคุมความเสี่ยงและป้องกันการกระจุกตัวดังนี้
 - 7.1 ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่บุคคลใดบุคคลหนึ่งไม่เกินจำนวนเงินที่บริษัทกำหนด
 - 7.2 ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งไม่เกินสัดส่วนที่บริษัทกำหนดไว้ต่อหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว

นโยบายการรับรู้รายได้

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยบริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นสุทธิด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

นโยบายการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

บริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทหนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม และรายการเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับคิดลบด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก บริษัทรับรู้ค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตามหากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา และการประเมินความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา และร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทจัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การตั้งสำรองพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทปรับปรุงด้วย ปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้ การคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ในอนาคต โดยในการประเมินว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกนั้น บริษัทพิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงและผู้บริหารให้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ และการฝ่าฝืนข้อกำหนดในสัญญา

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ตั้งเพิ่ม (ลด) บนที่บัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างกาลในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทได้สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เพียงพอแล้วดังนี้

	2562	2563	2564	30 มิ.ย. 2565
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ลบ.)	7.30	-	-	-
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ลบ.)	-	7.53	7.54	7.83

เอกสารแนบ 7
รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2565

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 30/12/64

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
	เครดิต	เครดิต/ เกรดที่พินิจ
27/12/62	BBB	Stable
25/11/58	BBB-	Stable
04/12/57	BB+	Positive
26/10/55	BB+	Stable
15/08/55	BB+	Alert Developing
04/02/54	BB+	Positive
28/07/52	BB	Stable
17/12/51	D	
16/12/51	C	Alert Negative
28/11/51	BB-	Alert Negative
07/11/51	BBB-	Alert Negative
04/04/48	A	Stable
12/07/47	A-	Positive
09/05/45	A-	-

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

สิทธิการย์ ตงทิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jittapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BBB” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงสถานะทางธุรกิจของบริษัทที่อยู่ในระดับปานกลาง ฐานทุนที่แข็งแกร่ง สถานะความเสี่ยงที่เข้มแข็ง ตลอดจนสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่บริหารจัดการได้

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

มีสถานะทางการตลาดที่เข้มแข็งในธุรกิจสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักของบริษัทได้แก่ ธุรกิจการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Lending) และการให้เงินทุนให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ผ่านสองผลิตภัณฑ์หลักคือเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเสริมสภาพคล่องในการทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์ของบริษัทหลักทรัพย์ โดยบริษัทเป็นผู้ประกอบการหลักในธุรกิจการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ด้วยส่วนแบ่งทางการตลาดอยู่ใน 10 อันดับแรกของประเทศ

สถานะทางการตลาดที่เข้มแข็งนั้นยังคงเป็นปัจจัยที่ช่วยค้ำจุนสถานะทางธุรกิจของบริษัทแม้ว่าส่วนแบ่งทางการตลาดจะลดลงเล็กน้อยในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ระดับ 3.7% ลดลงเล็กน้อยจาก 5%-6% ในอดีต โดยอยู่ในอันดับที่ 7 บริษัทมีสัดส่วนสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์คงค้างโดยเฉลี่ยที่จำนวนประมาณ 4 พันล้านบาท

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 บริษัทได้ให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ 1.12 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 33% จาก 840 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2564

สถานะทางธุรกิจปานกลางเนื่องจากการกระจุกตัวของรายได้

สถานะทางธุรกิจของบริษัทได้รับการประเมินว่าอยู่ในระดับปานกลาง เนื่องจากพึ่งพารายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวนมาก ซึ่งคิดเป็น 87% ของรายได้รวมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหุ้นและความต้องการสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมของนายหน้าคิดเป็น 11% ในขณะที่รายได้จากค่าธรรมเนียมยังคงอยู่ในระดับต่ำ ผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ที่ส่งผลให้รายได้มีความหลากหลายอย่างมีนัยสำคัญอาจส่งผลให้สถานะทางธุรกิจและสถานะเครดิตของบริษัทดีขึ้น

มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง

ฐานทุนและภาระหนี้ของบริษัทวัดจากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงแล้ว คาดว่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 20% บนค่าเฉลี่ย 5 ปี (2563-2567) ทริสเรทติ้งคาดว่าฐานทุนของบริษัทจะอยู่ในระดับใกล้เคียงเดิมในระยะปานกลางจากพอร์ตสินเชื่อของบริษัทที่คาดว่าจะขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป รวมถึงจากนโยบายการลงทุนที่มีความระมัดระวัง และนโยบายการจ่ายเงินปันผลระดับปานกลางของบริษัท ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ระดับ 54.2% ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ของทางการขั้นต่ำที่ระดับ 7% เป็นอย่างมาก

ความสามารถในการทำกำไรระดับปานกลาง

ในมุมมองของทริสเรตติ้ง การเพิ่มความสามารถในการทำกำไรยังคงเป็นความท้าทายของบริษัท เนื่องจากบทบาทของบริษัททำให้ไม่สามารถแข่งขันกับบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และขยายธุรกิจอย่างก้าวกระโดดได้ หากบริษัทไม่สามารถปรับปรุงโครงสร้างรายได้ได้อย่างมีนัยสำคัญ คาดว่าแนวโน้มความสามารถในการทำกำไรจะยังคงอ่อนแอ ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีต่อสินทรัพย์เฉลี่ย 5 ปี (2563-2567) จะอยู่ที่ 1.1% เทียบกับ 0.9%-1.2% ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา

นอกจากนี้ การจัดการค่าใช้จ่ายในการลงทุนและการดำเนินงานที่ดีจะช่วยให้บริษัทยังคงความสามารถในการทำกำไรได้ต่อไปในระยะปานกลาง สำหรับในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมอยู่ที่ 36.0% ค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 และต่ำกว่าบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ ในภูมิภาคเดียวกันอย่างมีนัยสำคัญ

สถานะทางความเสี่ยงที่เข้มแข็ง

สถานะความเสี่ยงที่เข้มแข็งของบริษัทมาจากนโยบายจัดการความเสี่ยงที่รัดกุม ซึ่งได้รับการควบคุมดูแลอย่างใกล้ชิดจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผ่านตัวแทนคณะกรรมการ ทั้งนี้ รวมถึงนโยบายการควบคุมความเสี่ยงที่รัดกุมในการอนุมัติสินเชื่อ ตลอดจนการจัดระเบียบหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อขายซึ่งมีการวิเคราะห์ทั้งปัจจัยเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณของหลักทรัพย์ และมีการควบคุมดูแลหลักประกันที่รัดกุม

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทยังคงเข้มแข็ง โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญเพิ่มเติมในระดับต่ำในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 ความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ของบริษัทก็อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ เนื่องจากพอร์ตการลงทุนของบริษัทมีขนาดเล็กและมีความเสี่ยงต่ำ โดยประกอบไปด้วยเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเป็นส่วนใหญ่ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัท ทั้งนี้ เงินลงทุนของบริษัทมีสัดส่วนคิดเป็นเพียง 2% ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 เท่านั้น

มีสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในระดับปานกลาง

ทริสเรตติ้งประเมินว่าบริษัทมีสถานะด้านแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ โดยมีความไม่สอดคล้องกันของโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินในระดับที่บริหารจัดการได้ อย่างไรก็ตาม โครงสร้างการระดมทุนที่หลากหลายมากขึ้น ซึ่งรวมถึงการระดมทุนระยะยาวมากขึ้นอาจส่งผลดีต่ออันดับเครดิต ทั้งนี้ แหล่งเงินทุนหลักของบริษัทมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นหมุนเวียนผ่านตัวสัญญาใช้เงินจากสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่อช่วยลดต้นทุนทางการเงิน ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อรวม 5.6 พันล้านบาท

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2565-2568 มีดังนี้

- สินเชื่อรวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 4-5 พันล้านบาท
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะแกว่งตัวอยู่ที่ระดับประมาณ 3%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 40%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าบริษัทจะยังคงสามารถดำรงสถานะฐานทุนที่แข็งแกร่งและความสามารถในการสร้างผลกำไร ตลอดจนสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องเอาไว้ได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของบริษัทอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากบริษัทสามารถกระจายสัดส่วนของรายได้ได้อย่างมีสาระสำคัญหรือมีฐานทุนและความสามารถในการสร้างผลกำไรที่แข็งแกร่งมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในทางกลับกัน อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทอาจถูกปรับลดลงหากบริษัทมีคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลงอย่างมีนัยสำคัญหรือมีฐานทุน ภาระหนี้ และผลกำไรที่เสื่อมถอยลงอย่างมีนัยสำคัญจนทำให้อัตราส่วนเงินลงทุนที่ปรับความเสี่ยงลดลงต่ำกว่าระดับ 15% ติดต่อกันเป็นระยะเวลาที่ต่อเนื่อง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย. 2565	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2564	2563	2562	2561
สินทรัพย์รวม	5,223	5,572	4,500	5,030	4,682
เงินให้สินเชื่อรวม (ยอดลูกหนี้ ณ วันปิดงบ)	5,053	5,307	4,119	4,881	4,767
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ***	8	8	8	7	304
เงินกู้ยืมระยะสั้น	3,254	3,533	2,355	3,152	2,800
เงินกู้ยืมระยะยาว	0	0	0	0	0
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,870	1,857	1,805	1,794	1,747
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	150	201	165	207	216
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ**	0	0	0	(5)	(3)
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	1	2	1	1	0
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	70	93	93	106	103
กำไรก่อนภาษีเงินได้	81	109	73	107	116
กำไรสุทธิ	64	87	58	85	93

หน่วย: %

	ม.ค.-ก.ย. 2565	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2564	2563	2562	2561
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	3.70 *	3.98	3.45	4.26	4.77
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.01	0.01	0.01	0.02	0.01
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	35.97	37.11	47.14	38.47	37.15
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.99 *	2.16	1.54	2.20	2.56
อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	1.10 *	1.19	0.86	1.22	1.45
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.59 *	1.73	1.23	1.76	2.05
อัตราส่วนผลตอบแทน/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	4.60 *	4.76	3.25	4.82	5.39
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	0.14	0.13	0.17	0.15	6.31
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ**/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	0.01 *	0.00	0.00	(0.10)	(0.07)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ***/เงินให้สินเชื่อรวม	0.15	0.14	0.18	0.15	6.38
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	19.74	17.52	22.01	19.57	20.23
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	1.79	2.00	1.49	1.80	1.68
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	94.28	80.60	103.24	96.81	99.13
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.04	0.06	0.07	0.04	0.06
อัตราส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อเงินกู้ยืมรวม	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

* ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี

** ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใต้ TFRS 9

*** ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้านเครดิตภายใต้ TFRS 9

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2565 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่อยู่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria