

หนังสือชี้ชวน  
เพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร



ราชอาณาจักรไทย

(โดยกระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย)

เสนอชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยน

พันธบัตรรัฐบาลที่ออกแล้วซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่รวม 3 รุ่น ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB191A พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB196A  
และพันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB206A

ในวงเงินรวมไม่เกิน 140,000 ล้านบาท

(ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้)

(ต่อไปนี้จะเรียกว่า "Source Bonds")

กับ

พันธบัตรรัฐบาลที่ออกใหม่ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ รวม 5 รุ่น รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้  
ระยะเวลาในการยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร: ระหว่างเวลา 17.30 น. ของวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2561 ถึง 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561

ผู้ถือพันธบัตรควรอ่านและศึกษาข้อมูลที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้โดยละเอียด ก่อนตัดสินใจเข้าร่วมยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ หากผู้ถือพันธบัตรมีข้อสงสัยหรือความไม่แน่ใจใดๆ เกี่ยวกับคำชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรหรือรายละเอียดและเงื่อนไขใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ผู้ถือพันธบัตรควรปรึกษาที่ปรึกษาด้านกฎหมาย ภาษี ธุรกิจและการลงทุนของตนเอง หรือขอคำปรึกษาด้านการเงินหรือการลงทุน จากนายหน้าค้าหลักทรัพย์ นักบัญชี หรือที่ปรึกษาการเงินอิสระใดๆ ทั้งนี้ หากผู้ถือพันธบัตรที่ฝาก Source Bonds ไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ ประสงค์จะเข้าร่วมยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวจะต้องติดต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรและโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตน ทั้งนี้ ราชอาณาจักรไทย (โดยกระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย) ("ผู้ออกพันธบัตร") ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า "ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร") มิได้แนะนำหรือแสดงความเห็นสนับสนุนให้ผู้ถือพันธบัตรร่วมยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่อย่างใด ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรไม่ประสงค์จะเผยแพร่หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ รวมถึงเนื้อหาใดๆ ภายใต้หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้เป็นการทำไป ดังนั้น ผู้ใดที่ได้รับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้หรือข้อมูลใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ได้รับอนุญาตให้แจกจ่าย ตีพิมพ์ ทำซ้ำ หรือเปิดเผยข้อมูลใดๆ ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ต่อบุคคลอื่นใด

ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิเลื่อน เปลี่ยนแปลง แก้ไข ยกเลิก หรือเพิกถอนคำชี้ชวนนี้เมื่อใดก็ได้ เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่นในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ หรือตามที่กฎหมายกำหนด โดยหากมีการเลื่อน การเปลี่ยนแปลง การแก้ไข การยกเลิก หรือการเพิกถอนคำชี้ชวนดังกล่าว ผู้ออกพันธบัตรจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรทราบถึงการดังกล่าวโดยเร็ว

ผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะต้องเป็นผู้มีกรรมสิทธิ์ใน Source Bonds ที่ตนถืออยู่และต้องฝาก Source Bonds ดังกล่าวไว้ในบัญชีของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการโดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เท่านั้น

ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร



ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)



ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)



ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)



ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ฉบับลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2561

## Disclaimer

หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้จัดทำขึ้น เพื่อเผยแพร่ต่อผู้ถือพันธบัตรรัฐบาลที่ออกแล้วในรุ่น ดังต่อไปนี้ Source Bonds รุ่น LB191A Source Bonds รุ่น LB196A และ Source Bonds รุ่น LB206A (ตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้) ในวงเงินรวมไม่เกิน 140,000 ล้านบาท ซึ่งฝากพันธบัตรดังกล่าวไว้ในบัญชีของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless system) ที่บริหารจัดการโดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (ต่อไปนี้จะรวมเรียกพันธบัตรดังกล่าวว่า "Source Bonds" และเรียกผู้ถือ Source Bonds ดังกล่าวว่า "ผู้ถือพันธบัตร") เพื่อใช้เป็นข้อมูลเบื้องต้นสำหรับการพิจารณาเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนกับพันธบัตรรัฐบาลที่จะออกใหม่ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่รวม 5 รุ่น ได้แก่ Destination Bonds รุ่น LB22DA Destination Bonds รุ่น LB26DA Destination Bonds รุ่น LB316A Destination Bonds รุ่น LB326A และ Destination Bonds รุ่น LB676A (ตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้) ต่อไปนี้จะรวมเรียกพันธบัตรดังกล่าวว่า "Destination Bonds") เท่านั้น โดยที่ คำชี้ชวนแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้เป็นคำชี้ชวนสำหรับผู้ถือพันธบัตรเท่านั้น ทั้งนี้ ไม่มีการอนุญาตให้ผู้ถือพันธบัตรใช้ข้อมูลในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นหรือจัดทำข้อมูลดังกล่าวขึ้นใหม่ ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน หรือแจกจ่าย ตีพิมพ์ ทำซ้ำ หรือเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวแก่บุคคลอื่นใด

ธุรกรรมแลกเปลี่ยน Source Bonds กับ Destination Bonds ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ เป็นธุรกรรมที่มีความเกี่ยวข้องกับปัจจัยหลายประการ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อผลประโยชน์เกี่ยวกับการลงทุนหรือความเสี่ยงหรือผลประโยชน์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือพันธบัตร ดังนั้น ผู้ถือพันธบัตรควรใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบในการพิจารณาปัจจัยต่างๆ และผลกระทบหรือผลลัพธ์ที่จะได้รับจากการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตลอดจนความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับข้อมูลและเงื่อนไขต่างๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้และข้อมูลหรือปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) ราคาตลาด ผลประโยชน์ตอบแทนและข้อกำหนดต่างๆ ของ Source Bonds และ Destination Bonds ตลอดจนการกำหนดราคา อัตราผลตอบแทน และตัวแปรต่างๆ ตามสูตรการคำนวณตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้เป็นอย่างดี

ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้จะต้องไม่ถือว่าข้อมูลที่ระบุในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ เป็นการให้คำปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ การเงิน การลงทุน หรือภาษี และผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ควรปรึกษาที่ปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ การเงิน การลงทุน และภาษี เกี่ยวกับธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ด้วยตนเอง

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดทำและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า "ผู้จัดทำและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร") ไม่รับรองหรือยืนยันความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ และข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม หรือแก้ไขได้ในอนาคตโดยไม่มีการแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ ผู้จัดทำและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทำหน้าที่เป็นเพียงตัวแทนของผู้

ออกพันธบัตรในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเท่านั้น จึงไม่มีหน้าที่และความรับผิดชอบใดๆ ต่อผู้ถือพันธบัตร

นอกจากนี้ ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ประสงค์จะเผยแพร่หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้เป็นการทั่วไป และไม่ประสงค์จะเสนอคำชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรที่อยู่ในรัฐหรือประเทศที่มีกฎหมายห้ามมิให้เสนอคำชี้ชวนดังกล่าว หรือห้ามเผยแพร่หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร หรือทำการชี้ชวนหรือชักชวนใดๆ ที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์ (รวมถึงพันธบัตร) ดังนั้น ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจึงมิได้ดำเนินการใดเพื่อขออนุญาตหรือปฏิบัติตามเงื่อนไขหรือกฎเกณฑ์ใดๆ ในประเทศหรือรัฐใดๆ ที่มีข้อห้ามดังกล่าวเพื่อให้สามารถทำการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ หรือกระทำการใดๆ ดังกล่าวข้างต้นได้ ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรขอให้ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้รับทราบถึงข้อห้ามดังกล่าว และไม่ทำการเผยแพร่ข้อมูลรวมถึงคำชี้ชวนในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ให้แก่บุคคลใด ไม่ว่าสถานที่ใด และไม่ว่าวิธีการใดก็ตาม เนื่องจากการกระทำดังกล่าวอาจเป็นการกระทำที่ไม่ชอบด้วยกฎหมายของรัฐหรือประเทศนั้นๆ

## สารบัญ

ส่วนที่ 1 คำจำกัดความ.....	1
ส่วนที่ 2 กำหนดการเกี่ยวกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร.....	7
ส่วนที่ 3 สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร .....	13
ส่วนที่ 4 สรุปข้อแตกต่างระหว่าง Source Bonds กับ Destination Bonds .....	19
ส่วนที่ 5 ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร .....	23
ส่วนที่ 6 ข้อกำหนดของ Destination Bonds.....	42
ส่วนที่ 7 การสิ้นสุดธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรและการส่งมอบพันธบัตร .....	52
ส่วนที่ 8 ภาษีอากรไทย.....	53
ส่วนที่ 9 เบ็ดเตล็ด .....	59
เอกสารแนบท้าย 1 แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) สำหรับ Source Bonds รุ่น LB191A Source Bonds รุ่น LB196A และ Source Bonds รุ่น LB206A .....	61
เอกสารแนบท้าย 2 หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) .....	64
เอกสารแนบท้าย 3 แบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form) .....	66
เอกสารแนบท้าย 4 แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Acceptance Form) .....	68
เอกสารแนบท้าย 5 แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction to Transfer Form).....	70
เอกสารแนบท้าย 6 แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวน "เงินค่าส่วนต่างสุทธิ" (Form of Exchange Acceptance with Net Cash Settlement Amount) .....	71
เอกสารแนบท้าย 7 ข้อหารือกรมสรรพากร ว่าด้วยแนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching .....	74

## ส่วนที่ 1

### คำจำกัดความ

คำจำกัดความที่ใช้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ให้ความหมายเช่นเดียวกับคำจำกัดความที่กำหนดไว้ใน ส่วนที่ 1 (คำจำกัดความ) นี้

"กระทรวงการคลัง" (MOF)	หมายถึง กระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย
"คำชี้ชวน" (Invitation)	หมายถึง คำชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรส่งคำเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds กับ Destination Bonds ที่จะออกโดยผู้ออกพันธบัตร ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้
"คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Exchange Offer)	หมายถึง คำเสนอที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds กับ Destination Bonds ตามคำชี้ชวน และตามแบบที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้
"เงินค่าส่วนต่างสุทธิ" (Net Cash Settlement Amount)	หมายถึง เงินค่าส่วนต่างระหว่างมูลค่ารวมของ Source Bonds ทุกรุ่น และมูลค่ารวมของ Destination Bonds ทุกรุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรตอบรับแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณซึ่งผู้ออกพันธบัตรหรือผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย (ตามแต่กรณี) จะต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ถ้ามี)
"ตลาดหลักทรัพย์" (SET)	หมายถึง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
"ธปท." (BOT)	หมายถึง ธนาคารแห่งประเทศไทย ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds ตามที่ได้รับมอบหมายจากผู้ออกพันธบัตร
"บัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ" (Net Cash Settlement Receipt Account – Bondholder)	หมายถึง บัญชีเงินฝากของผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่เปิดไว้ที่ ธปท. ในระบบ BAHTNET หรือที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินใดๆ ที่มีบัญชีเงินฝากเปิดไว้ที่ ธปท. ในระบบ BAHTNET ซึ่งผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะใช้บัญชีดังกล่าวเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ตนมีสิทธิได้รับจากผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี)

**"บัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่า  
ส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออก  
พันธบัตร"**

(Net Cash Settlement Receipt  
Account – Issuer)

หมายถึง บัญชีเงินฝากของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยน  
พันธบัตรแต่ละราย ตามรายละเอียดของบัญชีที่ระบุไว้ดังต่อไปนี้ ซึ่ง  
ผู้ออกพันธบัตรประสงค์จะใช้เพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ที่ผู้ออก  
พันธบัตรมีสิทธิได้รับจากผู้ถือพันธบัตร ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณ  
และวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้  
(ถ้ามี) ซึ่งเป็นการรับชำระผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการ  
แลกเปลี่ยนพันธบัตร

- (1) ธนาคาร: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)  
ชื่อบัญชี: บัญชีรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิจากธุรกรรมการ  
แลกเปลี่ยนพันธบัตรปี 2561  
เลขที่บัญชี: 1013477631  
ประเภทบัญชี: กระแสรายวัน
- (2) ธนาคาร: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
ชื่อบัญชี: บัญชีรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิจากธุรกรรมการ  
แลกเปลี่ยนพันธบัตรปี 2561  
เลขที่บัญชี: 986-0-96221-9  
ประเภทบัญชี: กระแสรายวัน
- (3) ธนาคาร: ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  
ชื่อบัญชี: บัญชีรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิจากธุรกรรมการ  
แลกเปลี่ยนพันธบัตรปี 2561  
เลขที่บัญชี: 099-1-41139-9  
ประเภทบัญชี: กระแสรายวัน
- (4) ธนาคาร: ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
ชื่อบัญชี: บัญชีรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิจากธุรกรรมการ  
แลกเปลี่ยนพันธบัตรปี 2561  
เลขที่บัญชี: 00100873731  
ประเภทบัญชี: กระแสรายวัน

"บัญชีหลักทรัพย์ของ ธปท."  
(BOT's Securities Account)

หมายถึง บัญชีพันธบัตรของ ธปท. ที่เปิดไว้กับ TSD ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการโดย TSD เลขที่บัญชี 400000000024 โดยมี Business Type: Other Transactions – GOT, Receiving Agent Inst: BOTHTHBP และ Buyer BIC Code: BOTHTHB1DDG เพื่อการรับโอน Source Bonds จากผู้ถือพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

"บัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตร"  
(Designated Securities Account)

หมายถึง บัญชีหลักทรัพย์ที่ผู้ถือพันธบัตรเปิดไว้กับโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตน ซึ่งเป็นบัญชีที่ผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะใช้เพื่อการรับโอน Destination Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรได้รับการแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตน ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

"บาท"  
(Baht) หรือ (Thai Baht)

หมายถึง สกุลเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ชอบด้วยกฎหมายของประเทศไทย

"แบบคำสั่งแจ้งบัญชี"  
(Account Instruction Form)

หมายถึง แบบคำสั่งแจ้งบัญชีซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 3 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ซึ่งเป็นแบบผู้ถือพันธบัตรต้องนำส่งให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

"แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร"  
(Instruction to Transfer Form)

หมายถึง แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 5 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ซึ่งเป็นแบบที่ระบุถึงคำสั่งให้ดำเนินการโอน Source Bonds ที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยน หรือให้สามารถดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับ Source Bonds ที่ไม่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนได้ตามปกติ

"แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร"  
(Exchange Offer Form)

หมายถึง แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 1 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ซึ่งเป็นแบบที่ระบุถึงรายละเอียดของคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรสำหรับการแลกเปลี่ยน Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเสนอแลกเปลี่ยน ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

<p><b>"แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร"</b> (Exchange Acceptance Form)</p>	<p>หมายถึง แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 4 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ซึ่งเป็นแบบที่ระบุถึงรายละเอียดของผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเสนอแลกเปลี่ยนไว้</p>
<p><b>"แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ"</b> (Form of Exchange Acceptance with Net Cash Settlement Amount)</p>	<p>หมายถึง แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวน "เงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 6 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ซึ่งเป็นแบบที่ระบุถึงรายละเอียดของผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเสนอแลกเปลี่ยนไว้ พร้อมจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายมีสิทธิได้รับชำระเงินจากหรือมีหน้าที่ต้องชำระให้แก่ผู้ออกพันธบัตร</p>
<p><b>"โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์"</b> (Broker or Custodian)</p>	<p>หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ (Custodian) องค์กร หรือนิติบุคคลใดๆ ที่ (ก) เป็นผู้รับฝากหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของระบบรับฝากหลักทรัพย์ (Participants) ที่บริหารจัดการโดย TSD (ในฐานะที่เป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งเดียวในประเทศไทย) และให้บริการด้านการฝาก ถอน และโอนหลักทรัพย์ และการส่งมอบ (Clearing) เพื่อการโอนหลักทรัพย์ในฐานะผู้ฝากหลักทรัพย์ และ (ข) มี Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตร หรือของตนเอง (ในกรณีที่ตนก็ถือพันธบัตรเช่นกัน) อยู่ในบัญชีหลักทรัพย์ของตนที่เปิดไว้กับ TSD ตามรุ่นและจำนวนที่ต้องการเสนอแลกเปลี่ยน</p>
<p><b>"ผู้ถือพันธบัตร"</b> (Bondholders)</p>	<p>หมายถึง ผู้ถือ Source Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดรุ่นหนึ่งหรือหลายรุ่น ซึ่งฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตนที่เปิดไว้กับระบบรับฝากหลักทรัพย์ที่บริหารจัดการโดย TSD</p>
<p><b>"ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร"</b> (Joint-Lead Managers)</p>	<p>หมายถึง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย (จำกัด) มหาชน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p>
<p><b>"ผู้ออกพันธบัตร"</b> (Issuer)</p>	<p>หมายถึง ราชอาณาจักรไทย ซึ่งกระทำการแทนโดยกระทรวงการคลัง</p>



<p>"ระบบ BAHTNET" (BAHTNET System)</p>	<p>หมายถึง ระบบการโอนเงินหรือรับการโอนเงินมูลค่าสูงทางอิเล็กทรอนิกส์ระหว่างสถาบันการเงิน ส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ หน่วยงานภายใน ธปท. หรือนิติบุคคลที่มีหน่วยงานเฉพาะจัดตั้งขึ้น ที่มีบัญชีเงินฝากกับ ธปท. และบริหารจัดการตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการบริการบาทเน็ต พ.ศ. 2549 ลงวันที่ 12 เมษายน 2549 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)</p>
<p>"ระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Submission Period)</p>	<p>หมายถึง ช่วงเวลาระหว่าง 17.30 น. ของวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2561 ถึง 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 ซึ่งเป็นเวลาที่ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยการส่งมอบแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของตนให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร</p>
<p>"วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Pricing Date)</p>	<p>หมายถึง วันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561</p>
<p>"วันจัดสรร" (Allotment Date)</p>	<p>หมายถึง วันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร</p>
<p>"วันทำการ" (Business Day)</p>	<p>หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดทำการโดยทั่วไปในประเทศไทย ซึ่งมีใช้วันเสาร์หรือวันอาทิตย์หรือวันหยุดนักขัตฤกษ์ (รวมถึงวันหยุดพิเศษที่ส่วนราชการที่มีอำนาจประกาศให้เป็นวันหยุด) หรือวันที่ ธปท. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศให้เป็นวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ</p>
<p>"วันทำการถัดจากวันจัดสรร" (Post-Allotment Date)</p>	<p>หมายถึง วันทำการถัดจากวันจัดสรร ซึ่งได้แก่ วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561</p>
<p>"วันเริ่มระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Submission Commencement Date)</p>	<p>หมายถึง วันแรกของระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งได้แก่ วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2561</p>
<p>"วันส่งมอบพันธบัตร" (Settlement Date)</p>	<p>หมายถึง วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561</p>
<p>"เว็บไซต์ของ สบม." (PDMO's Website)</p>	<p>หมายถึง <a href="http://www.pdmo.go.th">www.pdmo.go.th</a> ซึ่งเป็นเว็บไซต์ทางการของสบม.</p>

<p>"สบน." (PDMO)</p>	<p>หมายถึง สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง</p>
<p>"สูตรคำนวณ" (Formula)</p>	<p>หมายถึง สูตรสำหรับการคำนวณจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิสำหรับ Destination Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตอบรับแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds (โดยเป็นการคำนวณรวมกันทุกรุ่น) ซึ่งผู้ออกพันธบัตรหรือผู้ถือพันธบัตร (ตามแต่กรณี) อาจต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้</p>
<p>"หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Exchange Offer Memorandum)</p>	<p>หมายถึง หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ฉบับลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2561 ฉบับนี้</p>
<p>"หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร" (Instruction Letter)</p>	<p>หมายถึง หนังสือแสดงคำสั่งที่ผู้ถือพันธบัตรห้ามมิให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ดำเนินการเกี่ยวกับ Source Bonds ของตน เฉพาะในรุ่นและตามจำนวนที่ตนต้องการแลกเปลี่ยน ซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 2 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ซึ่งเป็นแบบผู้ถือพันธบัตรต้องนำเสนอให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายในวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2561</p>
<p>"Source Bonds"</p>	<p>หมายถึง พันธบัตรรัฐบาลในรุ่นดังต่อไปนี้ (โดยรวมถึงพันธบัตรรัฐบาลทั้งหมดที่ออกเพื่อการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่นดังกล่าว) ที่ผู้ออกพันธบัตรได้ออกไปแล้วก่อนหน้านี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB191A ("Source Bond รุ่น LB191A")</li> <li>(2) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB196A ("Source Bond รุ่น LB196A")</li> <li>(3) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB206A ("Source Bond รุ่น LB206A")</li> </ol>
<p>"Destination Bonds"</p>	<p>หมายถึง พันธบัตรรัฐบาลในรุ่นดังต่อไปนี้ ที่ผู้ออกพันธบัตรจะออกเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB22DA ("Destination Bonds รุ่น LB22DA")</li> <li>(2) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB26DA ("Destination Bonds รุ่น LB26DA")</li> <li>(3) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB316A ("Destination Bonds รุ่น LB316A")</li> <li>(4) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB326A ("Destination Bonds รุ่น LB326A")</li> <li>(5) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB676A ("Destination Bonds รุ่น LB676A")</li> </ol>
<p>"TSD"</p>	<p>หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</p>

## ส่วนที่ 2

### กำหนดการเกี่ยวกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ตารางกำหนดการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร การเสนอคำชี้ชวนและการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร เป็นไปตามข้อมูลที่สรุปไว้ข้างล่างนี้ เว้นแต่ผู้ออกพันธบัตรจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนวันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตรในเวลาใด ๆ ภายหลังจากวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 ทั้งนี้ เพื่อความเข้าใจในธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ครบถ้วนสมบูรณ์ ผู้ถือพันธบัตรควรอ่านและพิจารณารายละเอียดและข้อมูลเพิ่มเติมที่อยู่ในส่วนอื่นๆ ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ด้วย ทั้งนี้ วันและเวลาทั้งหมดที่กล่าวถึงในกำหนดการเกี่ยวกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรโดยสังเขปข้างล่างนี้ให้หมายถึงวันและเวลาในประเทศไทย

วันที่ / เวลา	การดำเนินการต่างๆ
วันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561	<p>การเริ่มต้นการประกาศคำชี้ชวน</p> <p>ผู้ออกพันธบัตรเริ่มทำการเสนอคำชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรกลุ่มเป้าหมายยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยออกสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ข้อกำหนด รายละเอียดและเงื่อนไขต่างๆ ของคำชี้ชวนและการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะแจกจ่ายแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ทาง e-mail ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรกลุ่มเป้าหมายของตน ก่อนหน้าหรือในระยะเริ่มต้นของระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยผู้ถือพันธบัตรสามารถใช้แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ดังกล่าว (และแบบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง) ตามที่ผู้ออกพันธบัตรได้เปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของ สบн. เพื่อการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร</p>
วันที่ 20 มีนาคม พ.ศ. 2561	<p>การประกาศแจ้งรุ่นของ Source Bonds ที่จะรับแลกเปลี่ยน</p> <p>ผู้ออกพันธบัตรประกาศกำหนดรุ่นของ Source Bonds แต่ละรุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรประสงค์จะรับแลกเปลี่ยนลงบนเว็บไซต์ของ สบн.</p>
วันที่ 26 มีนาคม พ.ศ. 2561	<p>การประกาศแจ้งรุ่นของ Destination Bonds ที่จะแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds</p> <p>ผู้ออกพันธบัตรประกาศกำหนดรุ่นและข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญของ Destination Bonds แต่ละรุ่น ที่ผู้ออกพันธบัตรจะออกใหม่เพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds</p>
วันที่ 29 มีนาคม ถึง วันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2561	<p>การยื่นเอกสารประกอบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร</p> <p>ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นแบบและเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องอื่นๆ (ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรและแบบคำสั่งแจ้ง</p>

บัญชี) ซึ่งกรอกข้อมูลอย่างครบถ้วนแล้ว ล่วงหน้าก่อนการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยน พันธบัตร ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ ตาม รายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการ ที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการ เสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

ก่อนวันที่ 3 เมษายน พ.ศ.  
2561

การออกประกาศกระทรวงการคลังซึ่งระบุถึงข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขต่างๆ ของ Destination Bonds แต่ละรุ่น

(ก) กระทรวงการคลังออกประกาศกระทรวงการคลังที่ใช้บังคับกับ Destination Bonds แต่ละรุ่น ซึ่งประกาศดังกล่าวจะระบุถึงข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไข ต่างๆ ของ Destination Bonds แต่ละรุ่น ซึ่งรวมถึง อัตราดอกเบี้ย และ ระยะเวลาไถ่ถอนพันธบัตร เป็นต้น

(ข) ผู้ออกพันธบัตรเริ่มทำการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ฉบับนี้ ให้แก่ผู้ถือพันธบัตรกลุ่มเป้าหมาย ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรจะเปิดเผย หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้บนเว็บไซต์ของ สบн. ด้วย

วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2561  
เวลาประมาณ 17.30 น.

การกำหนดช่วงราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ออกพันธบัตรกำหนดและประกาศราคา Source Bonds แต่ละรุ่น ลงบนเว็บไซต์ของ สบн. ก่อนเริ่มระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และกำหนดช่วงอัตรา ผลตอบแทน (range of yield) พร้อมกับช่วง "ราคา Destination Bonds" ต่อหน่วย (range of price per unit) สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่น โดยผู้ออกพันธบัตรจะ ระบุช่วงอัตราผลตอบแทนและราคาดังกล่าวไว้ในแบบคำเสนอ แลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form)

ช่วงระยะเวลาระหว่าง 17.30  
น. ของวันที่ 3 เมษายน พ.ศ.  
2561 ถึง 15.00 น. ของวันที่ 4  
เมษายน พ.ศ. 2561

การยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ในระหว่างช่วงระยะเวลายื่นคำ เสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งได้แก่ ช่วงระยะเวลาระหว่าง 17.30 น. ของวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2561 ถึง 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561

ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรโดยการกรอกข้อมูลอย่างครบถ้วน ลงในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) และส่งมอบแบบ ดังกล่าวพร้อมเอกสารหรือแจ้งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการ แลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ ตามรายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการ แลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ภายในระหว่างระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยน

## พันธบัตรเท่านั้น

ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิเลื่อน เปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติม ยกเลิก หรือเพิกถอนคำชี้ชวนนี้ เมื่อใดก็ได้ เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่นในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ หรือตามที่กฎหมายกำหนด โดยหากมีการเลื่อน การเปลี่ยนแปลง การแก้ไข การเพิ่มเติม การยกเลิก หรือการเพิกถอนคำชี้ชวนดังกล่าว ผู้ออกพันธบัตรจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรทราบถึงการดังกล่าวโดยเร็ว

วันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561  
หลังจากเวลา 15.00 น.

## วันจัดสรร

(ก) ผู้ออกพันธบัตรกำหนดและประกาศอัตราผลตอบแทนและรายละเอียดต่างๆ (เช่น ราคา Destination Bonds สุดท้ายสำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่น) ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ตามที่ผู้ออกพันธบัตรเห็นสมควร โดยการประเมินผลข้อมูลที่ได้รับตามแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ทั้งนี้ อัตราส่วนการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Ratio) จะเป็นอัตรา "หนึ่งต่อหนึ่ง" กล่าวคือ 1 หน่วยของ Source Bonds ที่เสนอแลกเปลี่ยนจะสามารถแลกเปลี่ยน Destination Bonds ได้เพียง 1 หน่วยเท่านั้น โดยอาจมีการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิเด็ดขาดในการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ ก็ได้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการเลือกรับแลกเปลี่ยน Source Bonds รุ่นและจำนวนใดๆ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน) กับ Destination Bonds ไม่ว่ารุ่นใดๆ ในจำนวนเท่าใดก็ได้ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของตน) ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร

(ข) ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบถึงผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวได้เสนอแลกเปลี่ยนไว้ รวมถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Acceptance Form)

(ก) ภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่ละรายจะต้องส่งข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบบางทาง e-mail ตามรายละเอียดเงื่อนไข และวิธีการที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร"

(1) สำหรับผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนที่ได้ส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร สำหรับกองทุนที่ตนบริหารจัดการมากกว่าหนึ่งกองทุน

- จำนวน Source Bonds และ Destination Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว ประสงค์จะแลกเปลี่ยนสำหรับกองทุนแต่ละกองทุน ในจำนวนรวมทั้งสิ้นสำหรับทุกกองทุนรวมกันไม่เกินกว่าจำนวน Source Bonds และ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน และ

(2) สำหรับผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรทุกราย

- ราคาต้นทุนของ Source Bonds แต่ละรุ่น ตามจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน
- ประเภทของผู้ถือพันธบัตร
- สัญชาติของผู้ถือพันธบัตร หรือของกองทุนแต่ละกองทุนที่ระบุไว้ในข้อ (1) ข้างต้น และ
- อัตราภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย (withholding tax rate) สำหรับผู้ถือพันธบัตร หรือกองทุนแต่ละกองทุนที่ระบุไว้ในข้อ (1) ข้างต้น บนเงินได้ของผู้ถือพันธบัตรที่ต้องถูกหักภาษีอันเนื่องมาจากการเข้าทำธุรกรรม การแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามกฎหมายภาษีไทย และข้อหารือกรมสรรพากร ว่าด้วยแนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching ตามเอกสารแนบท้าย 7

ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ และการคำนวณจำนวน "เงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ที่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะได้รับจากหรือต้องชำระให้แก่ผู้ออกพันธบัตร

(ข) ภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 ผู้ออกพันธบัตร (โดยผ่านทางผู้จำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) จะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร ให้ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบถึงผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรอีกครั้งหนึ่ง พร้อมทั้งแจ้ง (ก) จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ที่ผู้ออกพันธบัตรหรือผู้ถือพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ถ้ามี) และ (ข) จำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ซึ่งต้องหักจากเงินได้จากการเข้าทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (Form of Exchange Acceptance with Net Cash Settlement Amount)

(ค) ภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 ผู้ออกพันธบัตรจะมีคำสั่งโดยผ่านทาง สบ. และ/หรือ ผู้จำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรถึงโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร เพื่อให้ (ก) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการปฏิเสธการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับพันธบัตรได้ตามปกติ และ (ข) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่ละรายดำเนินการส่งมอบ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน โดยการฝากในบัญชีหลักทรัพย์ของ ธปท. ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร ภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561 เพื่อวัตถุประสงค์ในการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยกรรมสิทธิ์ใน Source Bonds ดังกล่าว ยังคงเป็นของผู้ถือพันธบัตรจนกว่าจะถึงวันส่งมอบพันธบัตร ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแต่ละรายต้องจัดการให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตนปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ออกพันธบัตรในทุกกรณี

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561  
ภายในเวลา 10.00 น.

วันและเวลาส่งมอบ Source Bonds และ ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ให้แก่ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี)

ภายในเวลา 10.00 น. ของวันส่งมอบพันธบัตร (คือวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561)

(ก) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่ละราย ต้องส่งมอบ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน โดยการฝากในบัญชีหลักทรัพย์ของ ธปท. ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction to Transfer Form) ข้างต้น

- (ข) ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่ละรายต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ให้แก่ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี) ทั้งนี้ ตามที่ได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรโดยวิธีการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าว (แบบสามารถเบิกถอนได้ทันที (immediately available funds)) ไปยัง "บัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตร" อย่างครบถ้วน

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561  
ภายในเวลา 15.00 น.

วันและเวลาส่งมอบ Destination Bonds และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ให้แก่ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี)

ภายในเวลา 15.00 น. ของวันส่งมอบพันธบัตร (คือวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561) ผู้ออกพันธบัตร โดยผ่านทางธปท. จะ (ก) ส่งมอบ Destination Bonds ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยการนำ Destination Bonds นำฝากเข้าในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรที่ระบุในแบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form) ของผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายดังกล่าว ในขณะที่เดียวกัน ธปท. (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตร) จะดำเนินการยกเลิก Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน และ (ข) ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือพันธบัตร ตามที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้แจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรทราบ โดยการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวไปยัง "บัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ตามรายละเอียดที่ผู้ถือพันธบัตรได้ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form) ของตน

ทั้งนี้ ไม่ว่าในเวลาใดๆ ก็ตาม ผู้ออกพันธบัตรมีดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงวันเริ่มระยะเวลาขึ้นค่าเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ระยะเวลาขึ้นค่าเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร วันจัดสรร วันทำการถัดจากวันจัดสรร วันส่งมอบพันธบัตร และ/หรือ วันอื่นใดตามที่ระบุไว้ข้างต้น ตามที่ผู้ออกพันธบัตรเห็นสมควร



### ส่วนที่ 3

#### สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

สรุปข้อมูลสำคัญสำหรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรข้างล่างนี้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อความสะดวกของผู้ถือพันธบัตรในการทำความเข้าใจขั้นตอน ข้อกำหนด และเงื่อนไขของธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรเท่านั้น สรุปข้อมูลสำคัญนี้มีได้อธิบายเนื้อหาทั้งหมดของขั้นตอน ข้อกำหนด และเงื่อนไขในการแลกเปลี่ยนพันธบัตร สรุปข้อมูลสำคัญนี้จะสมบูรณ์เมื่อพิจารณาประกอบกับรายละเอียดของขั้นตอน ข้อกำหนด และเงื่อนไขในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทั้งหมดที่ระบุไว้ในส่วนอื่นของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้และฉบับแก้ไขหรือเพิ่มเติม (ถ้ามี) ผู้ถือพันธบัตรควรอ่านและศึกษาข้อมูลทั้งหมดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้โดยละเอียด ทั้งนี้ คำที่ปรากฏในส่วนนี้หากไม่ได้กำหนดนิยามไว้เป็นการเฉพาะให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 (คำจำกัดความ) ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

#### คำชี้ชวน

ผู้ออกพันธบัตรขอแสดงคำชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ตนถืออยู่ไม่ว่ารุ่นใดๆ และในจำนวนเท่าใด โดยผู้ออกพันธบัตรประสงค์จะรับแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน กับ Destination Bonds ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) และหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ในวงเงินรวมไม่เกิน 140,000 ล้านบาท

#### วัตถุประสงค์ของคำชี้ชวน

คำชี้ชวนนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อการปรับปรุงและบริหารหนี้พันธบัตรที่ออกโดยผู้ออกพันธบัตร โดยธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้จะทำให้ผู้ออกพันธบัตรสามารถลดความเสี่ยงในการระดมเงินเพื่อไถ่ถอนพันธบัตรรุ่นที่จะครบกำหนด ซึ่งมีวงเงินขนาดใหญ่ (Refinance Risk) หรือพันธบัตรหลายรุ่นที่จะครบกำหนดในเวลาใกล้เคียงกัน (Bunching Risk) รวมทั้งยังสามารถเพิ่มยอดคงค้างของ Destination Bonds ในรุ่นที่ยังคงค้างอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะส่งผลให้ Destination Bonds รุ่นดังกล่าวมีสภาพคล่องการซื้อขายในตลาดรองสูงขึ้น อนึ่ง การออก Destination Bonds ใหม่ภายใต้ธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้เป็นไปตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 เพื่อการบริหารหนี้สาธารณะของประเทศ (ตามที่ได้มีการปรับปรุงหรือแก้ไขเพิ่มเติม)

#### ระยะเวลาเริ่มต้นและสิ้นสุดของคำชี้ชวน

ผู้ออกพันธบัตรจะเริ่มต้นเสนอคำชี้ชวนในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 จนถึงเวลาประมาณ 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 ซึ่งเป็นวันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร เว้นแต่ผู้ออกพันธบัตรจะพิจารณาและตัดสินใจเปลี่ยนระยะเวลาดังกล่าว หรือแก้ไข หรือยกเลิกคำชี้ชวนนั้น

**Destination Bonds ที่จะได้รับ  
ตามคำเสนอแลกเปลี่ยน  
พันธบัตร และเงินค่าส่วนต่าง  
ระหว่างราคา Source Bonds  
และ Destination Bonds**

หากผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds กับ Destination Bonds ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) และผู้ออกพันธบัตรตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรดังกล่าว ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ Destination Bonds รุ่นที่ได้รับแลกเปลี่ยนในอัตราส่วน "หนึ่งต่อหนึ่ง" กล่าวคือ 1 หน่วยของ Source Bonds สามารถแลกเปลี่ยน Destination Bonds ไม่ว่ารุ่นใดๆ ได้ 1 หน่วย ทั้งนี้ ในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรอาจต้องมีการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) โดยผู้ถือพันธบัตรหรือผู้ออกพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ข้อ 6.1 (Destination Bonds ที่จะได้รับตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds) ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

ผู้ถือพันธบัตรต้องเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่มีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาทจำนวนเต็มหน่วยและในจำนวนทวีคูณของ 1,000 บาทโดยไม่มีเศษเท่านั้น โดยผู้ออกพันธบัตรจะออก Destination Bonds ตามที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงแลกเปลี่ยน ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้จำนวนเต็มหน่วย หน่วยละ 1,000 บาท ให้แก่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรเช่นกัน ทั้งนี้ ในอัตราส่วนหนึ่งต่อหนึ่ง

**การยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยน  
พันธบัตร**

ผู้ถือพันธบัตรต้องยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) โดยยื่นแบบดังกล่าว พร้อมเอกสารหรือแจ้งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายในระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งเริ่มตั้งแต่วันที่ 17.30 น. ของวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2561 จนถึงเวลา 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 ทั้งนี้ การยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ใน ส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ข้อ 6.3 (ขั้นตอนวิธียื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

ในกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรมิได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หรือผู้ออกพันธบัตรมิได้ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรจะยังคงมีกรรมสิทธิ์ใน Source Bonds ของตน และผู้ออกพันธบัตรยังคงมีหน้าที่จ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือพันธบัตรตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds นั้นต่อไป ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้สิ้นสุดลงแล้ว

ผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้มีสิทธิขาดแต่เพียงผู้เดียวในการตัดสินใจ หรือตีความ หรือตอบข้อ

สงสัยหรือข้อซักถามใดๆ ที่เกี่ยวกับการมีผลใช้บังคับ รูปแบบ และสิทธิในการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตลอดจนระยะเวลาในการตอบรับ เพิกถอน หรือแก้ไข คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ ทั้งนี้ การตัดสินใจ การตีความ หรือการตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ ดังกล่าวข้างต้นโดยผู้ออกพันธบัตร ให้ถือเป็นที่สุดและมีผลผูกพันทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องทุกประการ โปรดดูส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ข้อ 6.7 (การไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์)

**สิทธิในการเพิกถอนคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร**

ผู้ออกพันธบัตรที่ได้ยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) แล้ว ไม่อาจเพิกถอนคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตนได้

**Source Bonds ที่ได้เสนอแลกเปลี่ยนเพียงบางส่วน และ Source Bonds ที่ได้เสนอแลกเปลี่ยนแต่ได้รับการตอบรับตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเพียงบางส่วน**

ผู้ออกพันธบัตรซึ่งได้เสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนเพียงบางส่วน และ/หรือเพียงบางส่วน หรือผู้ออกพันธบัตรซึ่งเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนทั้งหมด แต่ได้รับการตอบรับตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้นเพียงบางส่วน จะยังคงเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ใน Source Bonds อยู่ ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรมิได้เสนอแลกเปลี่ยน หรือตามส่วนของ Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรมิได้ตอบรับแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรยังคงมีหน้าที่ในการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds ที่มีได้เสนอแลกเปลี่ยนหรือมิได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนนั้นต่อไป ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้สิ้นสุดลงแล้ว

**ผลกระทบต่อผู้ออกพันธบัตร ที่ไม่ได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และผู้ออกพันธบัตรที่ไม่ได้รับการตอบรับใดๆ ตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร**

ผู้ออกพันธบัตรที่มีได้เสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ตามคำชี้ชวน หรือมิได้รับการตอบรับใดๆ ตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร จะไม่มีสิทธิได้รับ Destination Bonds และผู้ออกพันธบัตรจะยังคงมีหน้าที่ในการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds ที่ค้างอยู่ดังกล่าวต่อไป ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้สิ้นสุดลงแล้ว

**การตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และการประกาศผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร**

ผู้ออกพันธบัตรมีความประสงค์ที่จะตอบรับแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน ในวงเงินรวมไม่เกิน 140,000 ล้านบาท ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิที่จะไม่ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) และมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการเลือกรับแลกเปลี่ยน Source Bonds รุ่นและจำนวนใดๆ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน) กับ Destination Bonds ไม่ว่ารุ่นใดๆ ในจำนวนเท่าใดก็ได้ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของตน) ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร โดยหากผู้ออกพันธบัตรตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ยื่นโดยผู้ออกพันธบัตรรายใดๆ ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้ผู้ออก

พันธบัตรทุกรายที่ได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบถึงผลการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยจะแจ้งจำนวนของ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรจะจัดสรรและส่งมอบให้กับผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตอบรับแลกเปลี่ยน และจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ที่ผู้ถือพันธบัตรต้องชำระให้แก่ หรือจะได้รับการจากผู้ถือพันธบัตร และจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ซึ่งต้องหักจากเงินได้จากการเข้าทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย ตามวัน เวลา และวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

เมื่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้แจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือพันธบัตรทราบถึงผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว ผู้ออกพันธบัตรไม่อาจยกเลิกเพิกถอนการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ ทั้งนี้ คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับมีผลทางกฎหมายก่อให้เกิดเป็นสัญญาาระหว่างผู้ถือพันธบัตรที่ได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและผู้ออกพันธบัตรในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ข้อ 6.6 (การแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

**การใช้ดุลพินิจของผู้ออกพันธบัตร**

การตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและการพิจารณาปรับแลกเปลี่ยน Source Bonds กับ Destination Bonds ไม่ว่าในรุ่นใดๆ และในจำนวนเท่าใดนั้น ถือเป็นดุลพินิจและสิทธิของผู้ออกพันธบัตรแต่เพียงฝ่ายเดียว ดังนั้น คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรอาจได้รับการตอบรับหรือปฏิเสธทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ โปรดดูรายละเอียดที่เกี่ยวข้องในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ข้อ 6.5 (ดุลพินิจของผู้ออกพันธบัตร – การกำหนดและการประกาศอัตราผลตอบแทน) และ ข้อ 6.6 (การแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

**การส่งมอบ Destination Bonds และการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี)**

วันส่งมอบพันธบัตร ได้แก่ วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561 เว้นแต่วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะถูกเลื่อนหรือขยายออกไป ในกรณีดังกล่าว วันส่งมอบพันธบัตรจะตรงกับวันที่สามนับถัดจาก (แต่ไม่รวม) วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ถูกเลื่อนหรือขยายออกไป

ในวันส่งมอบพันธบัตร เมื่อผู้ออกพันธบัตรได้รับ Source Bonds ที่ตกลงรับแลกเปลี่ยนใน "บัญชีหลักทรัพย์ของ ธปท." พร้อมทั้งได้รับโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ใน "บัญชีเงินเพื่อการรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตร" จากผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่ละรายแล้ว ผู้ออกพันธบัตร (โดยผ่านทาง ธปท.) จะ (ก) ส่งมอบ Destination Bonds ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายดังกล่าว โดยการนำ Destination Bonds ฝากเข้าในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับ

โอนพันธบัตรตามที่ระบุในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีของผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว ในขณะที่เดียวกัน ๓๒๓. (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตร) จะดำเนินการยกเลิก Source Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรได้ส่งคืนให้แก่ ผู้ออกพันธบัตรตามรายละเอียดที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ และ (ข) ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ และแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (Form of Exchange Acceptance with Net Cash Settlement Amount) ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย ดังกล่าวข้างต้น โดยการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธินั้นไปยัง "บัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีของผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายดังกล่าว ทั้งนี้ โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" - ข้อ 7 (การส่งมอบ)

**คำรับรองและรับประกันของผู้ถือพันธบัตร**

ให้ถือว่าผู้ถือพันธบัตรที่ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตกลงให้คำรับรอง คำยืนยัน และความตกลงตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ข้อ 6.3 (ค) (คำรับรองและข้อที่ต้องปฏิบัติ)

**การยกเลิก การขยาย ระยะเวลา หรือการแก้ไข คำชี้ชวน**

ไม่ว่าเวลาใดๆ ก่อนที่ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งผลการรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือพันธบัตรทราบโดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ออกพันธบัตรขอสงวนสิทธิในการ

- ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวน ตลอดจนปฏิเสธคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรได้ยื่นไว้ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- ทำคำชี้ชวนใหม่ในกรณีที่ผู้ออกพันธบัตรได้ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวนไปแล้วก่อนหน้านี้
- ขยายระยะเวลาเสนอคำชี้ชวนออกไปจากเดิมซึ่งกำหนดให้สิ้นสุดในวันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร หรือ
- แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดและเงื่อนไขเกี่ยวกับคำชี้ชวนหรือธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ว่าในเรื่องใดๆ

**ดอกเบี้ยของ Source Bonds**

เนื่องจาก "ราคา Source Bonds" ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ สำหรับ Source Bonds แต่ละรุ่นที่จะเสนอแลกเปลี่ยน เป็นราคาต่อหน่วยของ Source Bonds ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (present value) ของดอกเบี้ยคงค้าง (ถ้ามี) ดอกเบี้ยซึ่งคำนวณนับจากวันส่งมอบพันธบัตรจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน Source Bonds และเงินต้นคงค้างของ Source Bonds ในแต่ละรุ่นนั้นๆ ตามที่กำหนดโดยผู้

ออกพันธบัตร ดังนั้น ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะไม่ได้รับ ดอกเบี้ยคงค้างภายใต้ Source Bonds ที่ตนได้เสนอแลกเปลี่ยนและผู้ถือพันธบัตร ได้ตอบรับแลกเปลี่ยน เว้นแต่ กรณีที่ ธปท. (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตร) ได้ทำ การปิดสมุดทะเบียนของ Source Bonds รุ่นใดๆ เพื่อพักการโอนก่อนหน้าวันส่งมอบ พันธบัตร เพื่อวัตถุประสงค์ในการจ่ายดอกเบี้ยตาม Source Bonds รุ่นดังกล่าว ซึ่งใน กรณีเช่นนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่มีชื่อปรากฏเป็นผู้ถือ Source Bonds ดังกล่าวในสมุด ทะเบียนของ Source Bonds รุ่นนั้นๆ ณ วันปิดสมุดทะเบียน ตามวัตถุประสงค์ ดังกล่าวข้างต้น จะเป็นผู้มีสิทธิได้รับดอกเบี้ยคงค้างภายใต้ Source Bonds ในรุ่นนั้น ซึ่งคำนวณจนถึงวันก่อนหน้าวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ยในงวดนั้นๆ ภายใต้ข้อกำหนด และเงื่อนไขของ Source Bonds ดังกล่าว

ส่วนที่ 4

สรุปข้อแตกต่างระหว่าง Source Bonds กับ Destination Bonds

ตารางเปรียบเทียบสาระสำคัญของข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds และ Destination Bonds ในแต่ละรุ่น

ข้อกำหนดและเงื่อนไข	Source Bonds			Destination Bonds				
	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB196A	Source Bonds รุ่น LB206A	Destination Bonds รุ่น LB22DA	Destination Bonds รุ่น LB26DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB326A	Destination Bonds รุ่น LB676A
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง							
สัญลักษณ์ของ ตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB191A	LB196A	LB206A	LB22DA	LB26DA	LB316A	LB326A	LB676A
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH062303T104	TH062303T609	TH062303U607	TH0623032C00	TH0623036C06	TH0623A3B608	TH0623A3C606	TH062303H604
มูลค่าที่ตราไว้ต่อ หน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท							
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท							
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	5.625% ต่อปี	3.875% ต่อปี	2.55% ต่อปี	2% ต่อปี	2.125% ต่อปี	3.65% ต่อปี	3.775% ต่อปี	3.6% ต่อปี

ข้อกำหนดและเงื่อนไข	Source Bonds			Destination Bonds				
	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB196A	Source Bonds รุ่น LB206A	Destination Bonds รุ่น LB22DA	Destination Bonds รุ่น LB26DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB326A	Destination Bonds รุ่น LB676A
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	12 ม.ค. 2562	13 มิ.ย. 2562	26 มิ.ย. 2563	17 ธ.ค. 2565	17 ธ.ค. 2569	20 มิ.ย. 2574	25 มิ.ย. 2575	17 มิ.ย. 2610
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน							
การจ่ายดอกเบี้ย (Interest Payment)	จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 งวด							
วันจ่ายดอกเบี้ย (Interest payment Date)	วันที่ 12 ม.ค. และ 12 ก.ค. ของทุกปี	วันที่ 13 มิ.ย. และ 13 ธ.ค. ของทุกปี	วันที่ 26 มิ.ย. และ 26 ธ.ค. ของทุกปี	วันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของทุกปี	วันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของทุกปี	วันที่ 20 มิ.ย. และ 20 ธ.ค. ของทุกปี	วันที่ 25 มิ.ย. และ 25 ธ.ค. ของทุกปี	วันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของทุกปี
การจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย (Principal and Interest Payment Methods)	การจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นจะกระทำโดย ธปท. ณ วันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดจ่ายเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป							
การคำนวณดอกเบี้ย (Interest Calculation)	การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตางค์ให้ปัดทิ้ง							
วันทำการ (Business Day)	วันที่มิใช่วันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุด ธปท.							



ข้อกำหนดและเงื่อนไข	Source Bonds			Destination Bonds				
	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB196A	Source Bonds รุ่น LB206A	Destination Bonds รุ่น LB22DA	Destination Bonds รุ่น LB26DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB326A	Destination Bonds รุ่น LB676A
การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร (Closure of Bond Register)	ธปท. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ย และ/หรือ วันครบกำหนดได้ก่อนพันธบัตร							
การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของ ธปท. หรือ TSD แล้วแต่กรณี							
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้							
นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร (Registrar and Paying Agent)	ธปท.							

ข้อกำหนดและเงื่อนไข	Source Bonds			Destination Bonds				
	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB196A	Source Bonds รุ่น LB206A	Destination Bonds รุ่น LB22DA	Destination Bonds รุ่น LB26DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB326A	Destination Bonds รุ่น LB676A
การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา							
ตลาดรองของพันธบัตร (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว							
กฎหมายที่ใช้บังคับ (Governing Law)	กฎหมายไทย							

## ส่วนที่ 5

### ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ข้อมูลที่ระบุไว้ในส่วนนี้ เป็นข้อมูลสำคัญของข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับคำชี้ชวน โดยอาจมีข้อมูลบางส่วนเหมือนกับข้อมูลที่ระบุไว้แล้วในส่วนที่ 3 "สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ทั้งนี้ คำนิยามตามที่ปรากฏในส่วนนี้มีคความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 "คำจำกัดความ" และวันและเวลาทั้งหมดที่กล่าวถึงในส่วนนี้ให้หมายถึงวันและเวลาในประเทศไทย

#### 1. ความทั่วไป

ภายใต้ข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ผู้ออกพันธบัตรขอชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตน กับ Destination Bonds ทั้งนี้ Destination Bonds แต่ละรุ่นมีข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญตามที่ระบุไว้ใน ส่วนที่ 6 "ข้อกำหนดของ Destination Bonds"

#### 2. วัตถุประสงค์ของคำชี้ชวน

คำชี้ชวนนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อการปรับปรุงและบริหารหนี้พันธบัตรที่ออกโดยผู้ออกพันธบัตร โดยธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้จะทำให้ผู้ออกพันธบัตรสามารถลดความเสี่ยงในการระดมเงินเพื่อไถ่ถอนพันธบัตรรุ่นที่จะครบกำหนด ซึ่งมีวงเงินขนาดใหญ่ (Refinance Risk) หรือพันธบัตรหลายรุ่นที่จะครบกำหนดในเวลาใกล้เคียงกัน (Bunching Risk) รวมทั้งยังสามารถเพิ่มยอดคงค้างของ Destination Bonds ในรุ่นที่ยังคงค้างอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะส่งผลให้ Destination Bonds รุ่นดังกล่าวมีสภาพคล่องการซื้อขายในตลาดรองสูงขึ้น อนึ่ง การออก Destination Bonds ใหม่ภายใต้ธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้เป็นไปตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 เพื่อการบริหารหนี้สาธารณะของประเทศ (ตามที่ได้มีการปรับปรุงหรือแก้ไขเพิ่มเติม)

#### 3. ระยะเวลาเริ่มต้นและสิ้นสุดของคำชี้ชวน – การยกเลิก ขยายระยะเวลา และแก้ไขคำชี้ชวน

ผู้ออกพันธบัตรจะเริ่มต้นเสนอคำชี้ชวนในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 จนถึงเวลา 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 (วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร) เว้นแต่ ผู้ออกพันธบัตรจะพิจารณาและตัดสินใจให้ขยายระยะเวลา แก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาดังกล่าว ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวนนั้น หรือทำคำชี้ชวนใหม่

ไม่ว่าเวลาใดๆ ก่อนที่ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งผลการรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือพันธบัตรทราบโดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ออกพันธบัตรอาจใช้สิทธิในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวน ตลอดจนปฏิเสธคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรได้ยื่นไว้ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- ทำคำชี้ชวนใหม่ ในกรณีที่ผู้ออกพันธบัตรได้ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวนไปแล้วก่อนหน้านี้
- ขยายระยะเวลาเสนอคำชี้ชวนออกไปจากเดิมซึ่งกำหนดให้สิ้นสุดในวันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร หรือ

- แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดและเงื่อนไขเกี่ยวกับคำชี้ชวนหรือธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ว่าในเรื่องใดๆ

อนึ่ง ภายหลังจากแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้ผู้ถือพันธบัตรทราบ หากผู้ถือพันธบัตร (ไม่ว่ารายใดรายหนึ่งหรือหลายราย) ที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ รวมทั้ง การไม่โอน Source Bonds โดยถูกต้องครบถ้วนตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน และไม่ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิอย่างครบถ้วนตามจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรต้องชำระให้แก่ ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี) (ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด) ผู้ออกพันธบัตรอาจใช้สิทธิในการดำเนินการยกเลิกธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกับผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ ที่ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ หรือยกเลิกธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทั้งหมดทุกรายการ ตามที่ผู้ออกพันธบัตรเห็นสมควร

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการยกเลิก ขยายระยะเวลา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำชี้ชวนดังกล่าวข้างต้น ไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมด ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรที่ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบถึงการดังกล่าว ผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ให้บริการข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ สื่อประชาสัมพันธ์ หรือโดยวิธีการอื่นใด

#### 4. การกำหนดราคาพันธบัตร - การเลือกและการประกาศราคา Source Bonds ช่วงอัตราผลตอบแทน และช่วงราคาของ Destination Bonds เพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

เพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้กำหนดราคา Source Bonds ในแต่ละรุ่น และจะประกาศราคา Source Bonds แต่ละรุ่นดังกล่าวบนเว็บไซต์ของ สบ. ในเวลาประมาณ 17.30 น. ของวันเริ่มระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร นอกจากนั้น ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้กำหนดช่วงอัตราผลตอบแทน (Range of yield) และช่วง "ราคา Destination Bonds" ต่อหน่วย (Range of price per unit) (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ) สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่น โดยจะมีการระบุช่วงอัตราผลตอบแทนและราคา Destination Bonds แต่ละรุ่นดังกล่าวข้างต้นไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form)

#### 5. วิธีการคำนวณราคา Destination Bonds ไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำหรือความเห็นใดๆ

วิธีการที่นำมาใช้ในการคำนวณราคา มูลค่าและผลตอบแทนของธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรสำหรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับนั้น เป็นเพียงหนึ่งในหลายวิธีการที่สามารถใช้ในการคำนวณหาราคา มูลค่าหรือผลตอบแทนดังกล่าวได้ โดยสูตรหรือวิธีการคำนวณต่างๆ ดังกล่าวเกี่ยวข้องกับตัวเลือกและการประเมินค่าที่มีความหลากหลาย ดังนั้น "ราคา Source Bonds" และ "ราคา Destination Bonds" (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ตามสูตรคำนวณ) ซึ่งกำหนดโดยผู้ออกพันธบัตรจึงอาจไม่สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของ Source Bonds หรือ Destination Bonds ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะแลกเปลี่ยนพันธบัตรควรวิเคราะห์มูลค่าของ Source Bonds และ Destination Bonds และประเมินข้อกำหนดและเงื่อนไขเกี่ยวกับคำชี้ชวนด้วยตนเอง ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรมิได้แสดงความเห็นใดๆ เกี่ยวกับความเป็นธรรมของข้อกำหนดของคำชี้ชวนนี้ และมีได้ให้คำแนะนำใดๆ ให้ผู้ถือพันธบัตร

เสนอแลกเปลี่ยนหรือไม่เสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่กำหนดในคำชี้ชวน และไม่มีบุคคลใดที่ได้รับมอบอำนาจจากผู้  
ออกพันธบัตรหรือผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในการให้แนะนำใดๆ ดังกล่าวข้างต้น

## 6. ขั้นตอนการเสนอคำชี้ชวน

การเสนอคำชี้ชวนนี้เป็นการชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนกับ Destination Bonds  
ซึ่งผู้ออกพันธบัตรจะออกใหม่ โดยผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะยื่นคำเสนอดังกล่าว จะต้องระบุรายละเอียดต่างๆ ตามที่  
กำหนดไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) อย่างครบถ้วน รวมถึงอัตราผลตอบแทน (Yield)  
และ ราคา (Price) ของ Destination Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรนั้นๆ ต้องการ โดยอัตราผลตอบแทน (Yield) และ ราคา  
(Price) ของ Destination Bonds ที่เลือกนั้นจะต้องเป็นอัตราผลตอบแทน (Yield) และ ราคา (Price) ของ Destination  
Bonds ไม่ว่าจะหนึ่งหรือหลายอัตรา/ราคา ตามที่กำหนดไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form)  
เท่านั้น นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายจะต้องระบุรุ่นและจำนวนของ Source Bonds แต่ละรุ่นที่ตนต้องการเสนอ  
แลกเปลี่ยน ตามข้อมูลที่จะระบุให้กรอกในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) แต่อย่างไรก็ดี ผู้ถือ  
พันธบัตรจะไม่มีสิทธิกำหนดเลือกว่าตนประสงค์จะแลกเปลี่ยน Source Bonds รุ่นใดหรือจำนวนเท่าใดกับ Destination  
Bonds รุ่นใดๆ ในจำนวนใดๆ ที่ตนต้องการแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการเลือกรับ  
แลกเปลี่ยน Source Bonds รุ่นและจำนวนใดๆ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน ซึ่งระบุไว้ในแบบ  
คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของตนดังกล่าวข้างต้น) กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ  
และในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร  
(Exchange Offer Form) ของตนดังกล่าวข้างต้น) ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร

นอกจากการกรอกข้อมูลตามที่ระบุในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวข้างต้นแล้ว ผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะยื่น  
คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร จะต้องส่งมอบแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) เอกสาร หรือแจ้ง  
ข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน ตามรายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและ  
วิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร"

ทั้งนี้ หากผู้ออกพันธบัตรไม่ตกลงตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรจากผู้ถือพันธบัตรไม่ว่ารายใดๆ ไม่ว่าจะด้วยเหตุผลใด  
ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวจะยังคงเป็นเจ้าของ Source Bonds นั้นต่อไป และผู้ออกพันธบัตรจะยังคงจ่ายเงินต้นและ  
ดอกเบี้ยตามหนี้ที่มีอยู่ภายใต้ Source Bonds ดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds นั้นๆ  
ต่อไป ภายหลังจากที่ธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้สิ้นสุดลงแล้ว

### 6.1 Destination Bonds ที่จะได้รับตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds

ผู้ถือพันธบัตรอาจนำ Source Bonds ของตน ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ และในจำนวนเท่าใดก็ได้ มาเสนอแลกเปลี่ยนกับ Destination  
Bonds รุ่น LB22DA Destination Bonds รุ่น LB26DA Destination Bonds รุ่น LB316A Destination Bonds รุ่น  
LB326A และ/หรือ Destination Bonds รุ่น LB676A ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการ  
แลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยผู้ถือพันธบัตรจะต้องกรอกข้อมูลตามแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer  
Form) ซึ่งระบุถึงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและความประสงค์ของตนในการนำ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้

ถือพันธบัตรประสงค์จะเสนอแลกเปลี่ยน มาแลกเปลี่ยนกับ Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ ดังกล่าวข้างต้น พร้อมทั้งกรอกข้อมูลอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) และเอกสารประกอบต่างๆ อย่างครบถ้วน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะในกรณีใดๆ ผู้ถือพันธบัตรไม่มีสิทธิที่จะเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds แต่ละรุ่นที่ตนถืออยู่ในจำนวนที่มากกว่าจำนวน Source Bonds ทั้งหมดในแต่ละรุ่นที่ตนถืออยู่นั้น

หากผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds กับ Destination Bonds ตามที่ระบุในคำชี้ชวน และผู้ออกพันธบัตรตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ Destination Bonds (ซึ่งมีเงินต้นเป็นสกุลเงินบาท) ในอัตราส่วน "หนึ่งต่อหนึ่ง" กล่าวคือ 1 หน่วย Source Bonds แลกเปลี่ยนได้ 1 หน่วย Destination Bonds โดยผลของการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว อาจมีเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ที่ผู้ถือพันธบัตรต้องชำระให้แก่หรือจะได้รับจากผู้ออกพันธบัตร ทั้งนี้ ตามจำนวนที่คำนวณได้จากสูตรที่ระบุไว้ข้างล่างนี้ โดยสูตรดังกล่าวจะใช้ในการคำนวณเพื่อหาจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิสำหรับการแลกเปลี่ยน Destination Bonds กับ Source Bonds รวมกันทุกรุ่น

<p>เงินค่าส่วนต่างสุทธิ =</p> $\sum_{i=1}^n \text{"Gross Value ของ Source Bonds}_i \text{ ที่รับแลกเปลี่ยน"} - \sum_{j=1}^m \text{"Gross Value ของ Destination Bonds}_j \text{ ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน"}$ <p><math>n</math> = จำนวนรุ่นทั้งหมดของ "Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน"; <math>m</math> = จำนวนรุ่นทั้งหมดของ "Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน"</p>
---

เพื่อประโยชน์ในการคำนวณตามสูตรคำนวณที่ระบุไว้ข้างต้น:

"Gross Value ของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน" หมายถึง มูลค่ารวม (ซึ่งเป็นจำนวนเงินบาท) ของ "Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) ซึ่งคำนวณจากผลคูณของ "ราคา Source Bonds" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) กับ "จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) โดยมูลค่าที่ได้ในแต่ละรุ่นให้ปัดเศษให้ได้เป็นค่าทศนิยม 2 ตำแหน่ง (ถ้าตำแหน่งที่ 3 มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 2 ขึ้นหนึ่งตำแหน่ง)

"Gross Value ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" หมายถึง มูลค่ารวม (ซึ่งเป็นจำนวนเงินบาท) ของ "Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) ซึ่งคำนวณจากผลคูณของ "ราคา Destination Bonds" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) กับ "จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่จะได้รับ" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) โดยมูลค่าที่ได้ในแต่ละรุ่นให้ปัดเศษให้ได้เป็นค่าทศนิยม 2 ตำแหน่ง (ถ้าตำแหน่งที่ 3 มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 2 ขึ้นหนึ่งตำแหน่ง)

"ราคา Source Bonds"	หมายถึง ราคา (ซึ่งเป็นจำนวนเงินบาท) ต่อหน่วยของ "Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) (ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (present value) ของดอกเบี้ยคงค้าง (ถ้ามี) ดอกเบี้ยซึ่งคำนวณนับจากวันส่งมอบพันธบัตรจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน "Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน" และเงินต้นคงค้างของ "Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน") ตามที่กำหนดโดยผู้ออกพันธบัตร ในเวลาประมาณ 17.30 น. ของวันเริ่มระยะเวลาขึ้นค่าเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร
"ราคา Destination Bonds"	หมายถึง ราคา (ซึ่งเป็นจำนวนเงินบาท) ต่อหน่วยของ "Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (present value) ของดอกเบี้ยคงค้าง (ถ้ามี) ดอกเบี้ยซึ่งคำนวณนับจากวันส่งมอบพันธบัตรจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน "Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" และเงินต้นของ "Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" ตามที่คำนวณและกำหนดโดยผู้ออกพันธบัตร โดยพิจารณาจาก "อัตราดอกเบี้ยของ Destination Bonds" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) "อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) และอายุของ Destination Bonds รุ่นนั้นๆ
"Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน"	หมายถึง Source Bonds รุ่นใดๆ ที่ผู้ออกพันธบัตรตอบรับตามค่าเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร"
"Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน"	หมายถึง Destination Bonds รุ่นใดๆ ที่ผู้ออกพันธบัตรกำหนดเลือกเพื่อแลกเปลี่ยนกับ "Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน"
"อัตราดอกเบี้ยของ Destination Bonds"	หมายถึง อัตราดอกเบี้ย (Coupon) ของ "Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" ตามที่กำหนดและประกาศโดยผู้ออกพันธบัตร ก่อนหรือ ณ วันเริ่มระยะเวลาขึ้นค่าเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร
"อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน"	หมายถึง อัตราผลตอบแทน (Yield) ของ Destination Bonds (ในหนึ่งรุ่น) ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงเลือกเมื่อขึ้นตอนการกำหนดหาราคาสำหรับธุรกรรม การแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้เสร็จสิ้นลงแล้ว ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่ผู้ออกพันธบัตรเห็นว่าเหมาะสมสำหรับธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ เพื่อความชัดเจน แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) จะระบุรายละเอียดต่างๆ รวมทั้งอัตราผลตอบแทนในอัตราต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเลือก โดยที่ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้ตัดสินใจว่าจะเลือกใช้ อัตราผลตอบแทนใดเพียงหนึ่งอัตรา ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ดังกล่าว ตามแต่ที่ผู้ออก

พันธบัตรจะเห็นสมควร เพื่อวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ ทั้งนี้ แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ดังกล่าว จะมีเนื้อหาตามที่ปรากฏใน เอกสารแนบท้าย 1 (แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร) ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

"จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน"

หมายถึง จำนวนหน่วยของ Source Bonds (ในหนึ่งรุ่น) ของผู้ถือพันธบัตรที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน (ซึ่งจำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยนสำหรับ Source Bonds ทุกรุ่นรวมกันจะเท่ากับ "จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่จะได้รับ" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) สำหรับ Destination Bonds รวมทุกรุ่นที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับจากการแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

"จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่จะได้รับ"

หมายถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bonds (ในหนึ่งรุ่น) ที่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะได้รับจากการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งจำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่จะได้รับสำหรับ Destination Bonds ทุกรุ่นรวมกันจะเท่ากับ จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยนรวมทุกรุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน

ทั้งนี้ หากผู้ออกพันธบัตรเลือก Destination Bonds มากกว่าหนึ่งรุ่นเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds รุ่นใดรุ่นหนึ่งหรือหลายรุ่นที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ (หรือต้องชำระให้แก่ผู้ออกพันธบัตร) จะถูกคำนวณสำหรับการแลกเปลี่ยน Destination Bonds กับ Source Bonds รวมกันทุกรุ่น โดยใช้สูตรคำนวณข้างต้น ซึ่งหากผลของจำนวน "เงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณข้างต้นมีค่าเป็นลบ หมายความว่า มูลค่ารวม (Gross Value) ของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยนทุกรุ่น ต่ำกว่ามูลค่ารวม (Gross Value) ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน ในทางกลับกันหากจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิมีค่าเป็นบวก หมายความว่า มูลค่ารวม (Gross Value) ของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยนทุกรุ่น สูงกว่ามูลค่ารวม (Gross Value) ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน

**ในกรณีที่เงินค่าส่วนต่างสุทธิมีค่าเป็นลบ ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ออกพันธบัตร ในทางกลับกันหากเงินค่าส่วนต่างสุทธิมีค่าเป็นบวก ผู้ออกพันธบัตรจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร**

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรเป็นฝ่ายได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิจากผู้ออกพันธบัตร รมท. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds จะทำการหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายจากเงินค่าส่วนต่างสุทธิ สำหรับเงินได้ส่วนที่ผู้ถือพันธบัตรมีหน้าที่ต้องชำระอันเนื่องมาจากการเข้าทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ถ้ามี) ตามกฎหมายภาษีและการตีความตามกฎหมายภาษีของไทย ซึ่งใช้บังคับสำหรับธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (โปรดดูส่วน



ที่ 8 : "ภาษีอากรไทย" - "ภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร") ดังนั้น ผู้ถือพันธบัตรจึงอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิเต็มตามจำนวนที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณข้างต้น และสำหรับกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้กับผู้ออกพันธบัตรหรือกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรและผู้ออกพันธบัตรไม่จำเป็นต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิใดๆ ให้แก่กัน ผู้ถือพันธบัตรอาจต้องชำระเงินเพิ่มเติมให้แก่ผู้ออกพันธบัตร เพื่อชดเชยเงินค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ที่ กระทบ. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds มีหน้าที่ต้องหักเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ถ้ามี) โดยภายในวันทำการถัดจากวันจัดสรร ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ซึ่งต้องหักจากเงินได้จากการเข้าทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบ ผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ สำหรับค่าธรรมเนียมธนาคารหรือเงินใดๆ ที่ต้องชำระเพื่อการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ผู้ถือพันธบัตรจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบในการชำระค่าธรรมเนียมธนาคาร และเงินดังกล่าว (ถ้ามี) ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร ไม่ว่าจะผู้ถือพันธบัตรจะเป็นผู้โอนหรือผู้รับโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าว

อนึ่ง "มูลค่าหรือจำนวนเงินต้นของ Source Bonds" ที่อ้างถึงในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ หมายความว่ามูลค่าหรือจำนวนเงินต้นที่ตราไว้หน้าพันธบัตร ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรต้องยื่นเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท จำนวนเต็มหน่วย และในจำนวนทวีคูณของ 1,000 บาท โดยไม่มีเศษเท่านั้น โดยผู้ออกพันธบัตรจะออก Destination Bonds ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ หน่วยละ 1,000 บาท จำนวนเต็มหน่วย และในจำนวนทวีคูณของ 1,000 บาทเช่นกัน

ทั้งนี้ จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ จะไม่เกินกว่าจำนวนหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน

## 6.2 รายละเอียดและเอกสารที่ต้องใช้ในการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

### 6.2.1 แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form)

ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ประสงค์จะยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามคำชี้ชวนนี้ จะต้องระบุคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตนในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 1 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยการกรอกรายละเอียดและข้อมูลทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ ข้อมูลดังกล่าว รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ข้อมูล ดังต่อไปนี้

- ก. รุ่นและจำนวนหน่วยของ Source Bonds ในแต่ละรุ่น และจำนวนรวมหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมด ที่ผู้ถือพันธบัตรต้องการแลกเปลี่ยน กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะเป็น Destination Bonds รุ่น LB22DA Destination Bonds รุ่น LB26DA Destination Bonds รุ่น LB316A Destination Bonds รุ่น LB326A และ/หรือ Destination Bonds รุ่น LB676A ไม่ว่าจะรุ่นใดรุ่นหนึ่งหรือหลายรุ่นตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะกำหนดให้แลกเปลี่ยน และ
- ข. อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds และราคา Destination Bonds สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่น ตามอัตราและราคาที่จะระบุไว้ให้เลือกในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หากผู้ถือ

พันธบัตรประสงค์จะแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนกับ Destination Bonds ในอัตราผลตอบแทน และราคาใดๆ ก็ได้ ผู้ถือพันธบัตรดังกล่าวสามารถระบุในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรว่าตน ประสงค์จะรับ Destination Bonds ในแต่ละอัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds และราคา Destination Bonds ในแต่ละรุ่นที่ต้องการ ในทุกอัตราและทุกราคา และหากผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะ รับ Destination Bonds ในรุ่นใดๆ ในจำนวนเท่าใดก็ได้ ผู้ถือพันธบัตรสามารถระบุจำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ประสงค์จะได้รับ ในจำนวนที่สูงที่สุดเท่าๆ กันสำหรับ Destination Bonds ทุก รุ่นก็ได้ ทั้งนี้ หากผู้ถือพันธบัตรไม่ประสงค์จะแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนกับ Destination Bonds รุ่นใดๆ ผู้ถือพันธบัตรไม่ต้องระบุหรือเลือกอัตราผลตอบแทนและราคาของ Destination Bonds รุ่นที่ตนไม่ต้องการได้รับแลกเปลี่ยนนั้นๆ ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

หากผู้ถือพันธบัตรต้องการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรต้องยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ที่กรอกข้อมูลครบถ้วน พร้อมทั้งส่งมอบเอกสารหรือแจ้งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวและหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ในฐานะผู้กระทำการแทนผู้ออกพันธบัตร) ภายในระยะเวลายื่น คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

**หากผู้ถือพันธบัตรที่ต้องการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการกรอกและยื่นแบบคำเสนอ แลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) หรือแบบฟอร์มอื่นใด ให้ติดต่อสอบถามไปยังผู้จัดการจำหน่ายและ จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรโดยเร็ว**

#### 6.2.2 หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter)

ผู้ถือพันธบัตรจะต้องกรอกข้อมูลในหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร ซึ่งระบุคำสั่งจากผู้ถือพันธบัตร ห้ามมิให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตน ขาย โอน ก่อภาระผูกพัน เปลี่ยนมือ หรือจำหน่ายจ่ายโอน ใน ลักษณะใดๆ ซึ่ง Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรตามรุ่นและจำนวนที่เสนอแลกเปลี่ยนอย่างเด็ดขาด ตั้งแต่วันที่ของ หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรดังกล่าวจนถึงวันส่งมอบพันธบัตร เว้นแต่ กรณีอื่นใดตามที่ระบุไว้ใน หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะต้องลงนามในหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการ เกี่ยวกับพันธบัตรดังกล่าว พร้อมทั้งจัดการให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตนลงนามในหนังสือดังกล่าวด้วย เพื่อแสดงการยอมรับที่จะปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ถือพันธบัตร (โดยผ่านทางผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยน พันธบัตร) ทุกประการ และนำส่งหนังสือดังกล่าวให้กับผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามรายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ ในหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรดังกล่าว

#### 6.2.3 แบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form)

ผู้ถือพันธบัตรจะต้องกรอกข้อมูลในแบบคำสั่งแจ้งบัญชี ซึ่งระบุข้อมูลต่างๆ รวมทั้งรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับบัญชี หลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตร และบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ และนำส่งแบบที่ กรอกข้อมูลครบถ้วนแล้วดังกล่าวให้แก่ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวัน

แรกขอระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามรายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในแบบคำสั่งแจ้ง บัญชี ดังกล่าว ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้รับการตอบรับ และผู้ถือพันธบัตรที่ยื่นคำเสนอ แลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้นได้ส่งมอบ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ได้รับการตอบรับ และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ให้กับผู้ออกพันธบัตรโดยครบถ้วนแล้ว (ถ้ามี) ที่ผู้ออกพันธบัตรจะดำเนินการส่งมอบ Destination Bonds ให้แก่ผู้ถือ พันธบัตรรายดังกล่าว โดยการนำเข้าไปในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีของผู้ถือ พันธบัตรรายดังกล่าว เพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยน พร้อมทั้งโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ที่ผู้ออกพันธบัตรต้องชำระให้แก่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว (ถ้ามี) เข้าบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่า ส่วนต่างสุทธิ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีและหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ฉบับนี้ อย่างไรก็ตาม หากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ได้รับแบบคำสั่งแจ้งบัญชีจากผู้ถือพันธบัตร รายใดๆ ที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งระบุข้อมูลต่างๆ รวมทั้งรายละเอียดเกี่ยวกับบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการ รับโอนพันธบัตรและบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิอย่างครบถ้วนภายในระยะเวลาที่ กำหนด ผู้ออกพันธบัตรโดยผ่านทาง ธปท. จะส่งมอบ Destination Bonds โดยการฝากเข้าไปในบัญชีของโบรกเกอร์หรือผู้ เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว ซึ่งเคยเป็นบัญชีที่ใช้รับฝาก Source Bonds ที่ได้รับการตอบรับก่อน หน้านี้ และสำหรับการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี) ผู้ถือพันธบัตรจะต้องแจ้งรายละเอียดของบัญชี เงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้ ธปท. ทราบโดยไม่ชักช้า เพื่อ ธปท. จะได้ทำการโอนเงินค่า ส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรต้องชำระ (ถ้ามี) ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว ตามขั้นตอนและวิธีการตามที่ระบุไว้ใน หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ต่อไป

### 6.3 ขั้นตอนวิธียื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

#### ก. ความทั่วไป

ผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะต้องปฏิบัติตามวิธีการและขั้นตอนที่ระบุไว้ ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ ผู้ส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวจะต้องระบุคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตนไว้ใน แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) และยื่นแบบดังกล่าว พร้อมทั้งเอกสารอื่นๆ ดังที่ระบุ ไว้ข้างต้น ต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ในฐานะผู้กระทำการแทนผู้ออกพันธบัตร

ทั้งนี้ ผู้มีสิทธิยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะต้องเป็นผู้ถือพันธบัตร (ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการ แลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้) ซึ่งเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ตามกฎหมายใน Source Bonds ที่ตนถืออยู่ และได้ฝาก Source Bonds นั้นไว้ในบัญชีผู้ฝากของโบรกเกอร์ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการ โดย TSD เพื่อวัตถุประสงค์ในการรับฝาก ถอน โอน หรือซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ Source Bonds ที่สามารถนำมา เสนอแลกเปลี่ยนได้ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ จะต้องเป็น Source Bonds ที่ฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (หรือระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System)) ของ TSD เท่านั้น

อย่างไรก็ตาม ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลง เงื่อนไข หรือผ่อนผันข้อกำหนด เงื่อนไข หรือวิธีการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้กับผู้

ถือพันธบัตรรายใดๆ ก็ได้ตามที่ผู้ออกพันธบัตรหรือผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรเห็นสมควร เพื่อให้การยื่นเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นไปด้วยความราบรื่นและประสบความสำเร็จด้วยดี

## ข. ขั้นตอนการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

### 1. ผู้ถือพันธบัตรที่มีสิทธิในการยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form)

ผู้ออกพันธบัตรมีความประสงค์ในการดำเนินการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกับผู้ถือพันธบัตรที่ได้ทำความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรและผลกระทบในด้านต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้วเท่านั้น ทั้งนี้ ก่อนที่ผู้ถือพันธบัตรจะยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรจะต้องติดต่อไปยังผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ว่ารายใดๆ ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่บนปกหลังของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ และจะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนและเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ทั้งนี้ ก่อนที่ผู้ถือพันธบัตรจะยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรควรอ่านและศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้โดยละเอียด

เนื่องจากผู้ออกพันธบัตรมีได้ประกาศปิดสมุดทะเบียนของ Source Bonds เพื่อกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หรือกำหนดจำนวน Source Bonds ขั้นต่ำที่สามารถเสนอแลกเปลี่ยน ดังนั้น ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่มี Source Bonds ฝากไว้ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการโดย TSD และปฏิบัติตามคำรับรองตามข้อ 6.3 (ค.) (คำรับรองและข้อที่ต้องปฏิบัติ) จึงสามารถยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุในคำชี้ชวนนี้ได้

### 2. ขั้นตอนการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

#### การประกาศและการเริ่มต้นระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ออกพันธบัตรจะประกาศคำชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 และจะรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายในระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร เว้นแต่ จะมีการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะไม่สามารถยื่นหรือส่งคำเสนอ แลกเปลี่ยนพันธบัตรต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ จนกว่าจะถึงเวลาเริ่มต้นของระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นหรือส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ ภายในระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเท่านั้น

## การยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

เมื่อเริ่มต้นระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่มีสิทธิอาจยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ในฐานะผู้กระทำการแทนผู้ออกพันธบัตร) ได้ อย่างไรก็ดี ในการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรต้องกรอกรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ให้ครบถ้วน พร้อมทั้งส่งมอบเอกสารหรือแจ้งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว และหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายในเวลา 15.00 ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะต้องยื่นเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรและแบบคำสั่งแจ้งบัญชี) ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของระยะเวลาการยื่นคำเสนอและพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 (รายละเอียดและเอกสารที่ต้องใช้ในการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรไม่สามารถแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตนได้ ภายหลังจากที่ตนได้ยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) นั้นให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว

หากผู้ออกพันธบัตรตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวจะต้องผูกพันในการแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ได้เสนอแลกเปลี่ยนตามที่ระบุในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของตน ตามรุ่นและจำนวน Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน กับ Destination Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรกำหนดเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ไม่ว่ารุ่นและจำนวนใดๆ ดังกล่าว

### **ค. คำรับรองและข้อที่ต้องปฏิบัติ**

เมื่อผู้ถือพันธบัตรยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร และได้ปฏิบัติตามขั้นตอนและวิธีการในคำชี้ชวนแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือพันธบัตรได้ให้คำยืนยัน ความตกลง และคำรับรอง ดังต่อไปนี้

- ผู้ถือพันธบัตรได้รับสำเนาหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้แล้ว
- ผู้ถือพันธบัตรเข้าใจและยอมรับว่าการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ถือเป็นการยอมรับข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการทุกประการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ คำชี้ชวน และแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- ผู้ถือพันธบัตรรับรองว่าข้อมูลที่ตนกรอกในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) รวมถึงเอกสารหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ที่ได้ยื่นให้หรือแจ้ง แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยน

พันธบัตรนั้น เป็นข้อมูลที่ต้องครบถ้วนทุกประการ และตนยินยอมผูกพันตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ได้ยื่นไว้ดังกล่าว

- ผู้ถือพันธบัตรรับรองและรับประกันว่าตนเป็นเจ้าของ Source Bonds ที่ตนเสนอแลกเปลี่ยน ณ วันที่ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งได้ฝากไว้ในบัญชีโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการโดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และผู้ถือพันธบัตรจะยังคงเป็นเจ้าของ Source Bonds ที่ได้ยื่นเสนอแลกเปลี่ยนดังกล่าวต่อไป จนถึงวันส่งมอบพันธบัตร นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรยังมีอำนาจและความสามารถเต็มตามกฎหมายในการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว ทั้งนี้ เมื่อได้รับการร้องขอ ผู้ถือพันธบัตรตกลงที่จะลงลายมือชื่อและส่งมอบเอกสารเพิ่มเติมใดๆ ที่ผู้ออกพันธบัตร และ/หรือ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนดตามที่เห็นว่าจำเป็นสำหรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- ผู้ถือพันธบัตรรับทราบและตกลงว่าคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตนตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งได้ยื่นแก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้น เป็นคำเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ไม่อาจยกเลิกหรือเพิกถอนได้ เว้นแต่ข้อกำหนดของคำชี้ชวนจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น
- ผู้ถือพันธบัตรรับทราบและยอมรับว่าผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้มีสิทธิขาดแต่เพียงผู้เดียวในการตัดสินใจ หรือตีความ หรือตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ เกี่ยวกับการมีผลใช้บังคับ รูปแบบ และสิทธิในการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตลอดจนระยะเวลาในการตอบรับ เพิกถอน หรือแก้ไข คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ ทั้งนี้ การตัดสินใจ การตีความ หรือการตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ ดังกล่าวข้างต้นโดยผู้ออกพันธบัตร ให้ถือเป็นที่สุดและมีผลผูกพันทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องทุกประการ
- ผู้ถือพันธบัตรรับทราบและยืนยันว่าข้อมูลทั้งหมดที่ระบุในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตน ซึ่งได้ยื่นแก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นการยื่นและเปิดเผยข้อมูลด้วยความสมัครใจ โดยผู้ถือพันธบัตรยินดีให้ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทำการพิจารณา และประเมินข้อมูลดังกล่าวเพื่อวัตถุประสงค์ของธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนและหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้
- ผู้ถือพันธบัตรรับรองว่าตนมีอำนาจในการเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ตนเป็นเจ้าของ และ Source Bonds ที่ตนเสนอแลกเปลี่ยนนั้น ไม่ตกอยู่ภายใต้การจำนำ ภาระผูกพัน การอายัด สิทธิยึดเหนี่ยว หรือการให้หลักประกันใดๆ ไม่ว่าโดยความสมัครใจหรือไม่
- ผู้ถือพันธบัตรตกลงว่าตนจะไม่ขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพัน หรือ จำหน่ายจ่ายโอนไปในลักษณะใดๆ ซึ่ง Source Bonds ที่ตนเสนอแลกเปลี่ยน นับตั้งแต่วันที่ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร เว้นแต่ จะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.4 ข้างล่างนี้ หรือกรณีอื่นๆ ที่หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ระบุให้กระทำได้ โดยผู้ออกพันธบัตร โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ หรือ ธปท.

ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรจะไม่รับจดบันทึกทางทะเบียน หรือกระทำการใด เพื่อให้การขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพัน หรือ จำหน่ายจ่ายโอน Source Bonds นั้นมีผลบังคับ ทั้งนี้ จนกว่าจะถึงวันส่งมอบพันธบัตร

ทั้งนี้ คำยืนยัน คำรับรอง และข้อตกลงต่างๆ ดังที่กล่าวข้างต้น จะไม่ส่งผลกระทบต่อหรือลบล้างข้อกำหนดอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

#### 6.4 การอันไม่สามารถยกเลิกได้ – สิทธิในการเพิกถอน

เมื่อผู้ถือพันธบัตรได้ยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว ผู้ถือพันธบัตรจะไม่สามารถยกเลิกคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวได้ ทั้งนี้ นับจากและภายหลังการยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ดังกล่าวแล้ว ผู้ถือพันธบัตรจะไม่สามารถขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพันใดๆ หรือ จำหน่ายจ่ายโอน Source Bonds ที่ตนเสนอแลกเปลี่ยนได้ โดยผู้ถือพันธบัตร โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ หรือ ธพท. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรจะไม่รับจดบันทึกทางทะเบียน หรือกระทำการใด เพื่อให้การขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพัน หรือ จำหน่ายจ่ายโอน Source Bonds นั้นมีผลบังคับ ทั้งนี้ จนกว่าจะถึงวันส่งมอบพันธบัตร เว้นแต่ จะเป็นการโอนหรือส่งมอบ Source Bonds ดังกล่าวให้กับผู้ถือพันธบัตร ตามที่ผู้ถือพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยนพันธบัตร อย่างไรก็ตาม หาก Source Bonds ที่เสนอแลกเปลี่ยนนั้นไม่ได้รับการตอบรับจากผู้ถือพันธบัตร โดยเมื่อผู้ถือพันธบัตรและโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวได้รับหนังสือแจ้งการปฏิเสธตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในข้อ 6.6 (การแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวสามารถขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพัน หรือ จำหน่ายจ่ายโอนไปซึ่ง Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรปฏิเสธการรับแลกเปลี่ยนได้ ภายหลังจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งการปฏิเสธการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้นๆ เป็นต้นไป

ในกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรยกเลิกคำชี้ชวนเพื่อการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรโดยมิได้ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ แล้ว ให้ถือว่าคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรทั้งหมดที่ได้ยื่นไว้เป็นอันถูกยกเลิกเพิกถอนไปโดยอัตโนมัติ แต่หากผู้ถือพันธบัตรได้ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ แล้ว ให้ถือว่าเฉพาะคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ไม่ได้รับการตอบรับนั้นถูกเพิกถอนไป

#### 6.5 ดุลพินิจของผู้ถือพันธบัตร – การกำหนดและการประกาศอัตราผลตอบแทน

ผู้ถือพันธบัตรจะเป็นผู้กำหนดและประกาศราคา Source Bonds แต่ละรุ่น เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร และการคำนวณตามสูตรที่ระบุไว้ในข้อ 6.1 (Destination Bonds ที่จะได้รับตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds) ข้างต้น ผ่านทางเว็บไซต์ของ สบ. ในเวลาประมาณ 17.30 น. ของวันเริ่มระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ถือพันธบัตรมีความประสงค์ที่จะตอบรับแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน ในวงเงินรวมไม่เกิน 140,000 ล้านบาท ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรไม่ว่ารายใดๆ ได้ ถ้าผู้ถือพันธบัตรตัดสินใจตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ได้ยื่นไว้ตามคำชี้ชวน ผู้ถือพันธบัตรจะเป็นผู้กำหนดรายละเอียดต่างๆ ดังต่อไปนี้ ในวันจัดสรร

- อัตราผลตอบแทน (Yield) สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่จะใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยการนำอัตราผลตอบแทน (Yield) ดังกล่าวไปคำนวณตามสูตรคำนวณที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร"
- "ราคา Destination Bonds" (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ) ที่จะใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกเปลี่ยน Destination Bonds ในแต่ละรุ่น ตามสูตรคำนวณที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร"
- จำนวนหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมดในแต่ละรุ่น ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยนกับ Destination Bonds
- จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ทั้งหมดในแต่ละรุ่นที่จะออกเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน

ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิที่จะตกลงรับแลกเปลี่ยน Source Bonds (ไม่ว่ารุ่นใดๆ และไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามที่มีผู้ออกพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน) ของผู้ออกพันธบัตรรายที่เลือกอัตราผลตอบแทน (Yield) สำหรับ Destination Bonds ในแต่ละรุ่น ในอัตราที่เท่ากับหรือต่ำกว่า "อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" (ตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ) ที่ผู้ออกพันธบัตรได้เลือกใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในข้างต้น ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณเงินค่าส่วนต่างสุทธิตามสูตรคำนวณ ผู้ออกพันธบัตรจะใช้ "อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน" ซึ่งผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้กำหนดเลือก ในอัตราเดียวกันสำหรับการคำนวณเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวข้างต้น สำหรับผู้ออกพันธบัตรทุกรายที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยน Source Bonds ในรุ่นเดียวกัน ไม่ว่าผู้ออกพันธบัตรรายดังกล่าวจะระบุเลือกอัตราผลตอบแทน (Yield) สำหรับ Destination Bonds ที่ต้องการแลกเปลี่ยนในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของตนในอัตราที่ต่ำกว่าอัตราที่ผู้ออกพันธบัตรกำหนดเลือกดังกล่าวข้างต้น

## 6.6 การแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ในวันจัดสรร (คือวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561) ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งผลการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นลายลักษณ์อักษร แก่ผู้ออกพันธบัตรทุกรายที่ได้ยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรโดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยการแจ้งดังกล่าวรวมถึงการแจ้งมูลค่าเงินต้นและจำนวนหน่วยของ Destination Bonds สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่จะส่งมอบเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการแจ้งผลการจัดสรรดังกล่าว ตามที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Acceptance Form)

เมื่อได้รับแจ้งถึงการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวข้างต้นแล้ว ภายในเวลา 12.00 น. ของวันทำการถัดจากวันจัดสรร (คือวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561) ผู้ออกพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่ละรายจะต้องแจ้งข้อมูลดังต่อไปนี้ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร



(ก) สำหรับผู้ถือพันธบัตรซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนที่ได้ส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร สำหรับกองทุนที่ตนบริหารจัดการมากกว่าหนึ่งกองทุน

- แจ้งจำนวน Source Bonds และ Destination Bonds ที่ประสงค์จะแลกเปลี่ยนสำหรับกองทุนแต่ละกองทุน ในจำนวนรวมทั้งสิ้นสำหรับทุกกองทุนรวมกันไม่เกินกว่าจำนวน Source Bonds และ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน และ

(ข) สำหรับผู้ถือพันธบัตรทุกราย

- ราคาต้นทุนของ Source Bonds แต่ละรุ่น ตามจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน
- ประเภทของผู้ถือพันธบัตร
- สัญชาติของผู้ถือพันธบัตร หรือของกองทุนแต่ละกองทุนที่ระบุไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น และ
- อัตราภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย (withholding tax rate) สำหรับผู้ถือพันธบัตร หรือ กองทุนแต่ละกองทุนที่ระบุไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น บนเงินได้ของผู้ถือพันธบัตรที่ต้องถูกหักภาษีอันเนื่องมาจากการเข้าทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามกฎหมายภาษีไทยและข้อหาหรือกรมสรรพากร ว่าด้วยแนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching ตามเอกสารแนบท้าย 7

ทั้งนี้ การแจ้งข้อมูลตาม (ก) และ (ข) ข้างต้น จะต้องกระทำโดยการส่งข้อมูลให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทาง e-mail โดยระบุรายละเอียดของข้อมูลดังกล่าวตามรูปแบบที่ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนดไว้ใน Excel File ที่ได้ส่งให้ทาง e-mail ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรก่อนหน้านี้ นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะต้องพิมพ์ Excel File ดังกล่าวที่กรอกข้อมูลครบถ้วนแล้ว และดำเนินการให้ผู้มีอำนาจลงนามของตนลงนามรับรองข้อมูลที่พิมพ์ออกมานั้นๆ และส่งเอกสารที่ลงนามรับรองแล้วดังกล่าวให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทางโทรสาร (FAX) พร้อมทั้งส่ง Excel File (soft file) ตามที่ระบุไว้ข้างต้นให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทาง e-mail ด้วย

ในกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรมิได้แจ้งข้อมูลตาม (ก) และ/หรือ (ข) (ตามแต่กรณี) ให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายในวัน เวลา และวิธีการ ตามที่ระบุไว้ข้างต้น ให้ถือว่าผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรรายดังกล่าว ตกลงยินยอมให้ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ใช้ข้อมูลดังต่อไปนี้

- สำหรับข้อมูลที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น ให้ใช้ข้อมูลเดียวกันกับข้อมูลที่ผู้ถือพันธบัตรได้แจ้งแก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบมาก่อนหน้านี้ พร้อมกับการยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ตามรูปแบบและวิธีการที่ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนด โดยการจัดสรรจำนวน Source Bonds ที่ตอบรับแลกเปลี่ยน สำหรับกองทุนแต่ละกองทุนที่มีผู้จัดการกองทุนรายเดียวกัน ถือเป็นดุลพินิจของผู้ออกพันธบัตรแต่เพียงผู้เดียว และ

- สำหรับข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ (ข) ข้างต้น ให้ใช้มูลค่าที่ตราไว้ของ Source Bonds แต่ละรุ่น เป็นราคาต้นทุนของ Source Bonds แต่ละรุ่นนั้นๆ และให้ธนาคารแห่งประเทศไทย (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds) สามารถคำนวณและกำหนดจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายโดยใช้อัตราสูงสุดของภาษีหัก ณ ที่จ่าย หรือตามแต่ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะเห็นสมควร

จากนั้นในเวลาประมาณ 16.00 น. ของวันทำการถัดจากวันจัดสรร (คือวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561) ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งผลการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตร (โดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) อีกครั้งหนึ่ง พร้อมทั้งแจ้ง (1) จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรหรือผู้ถือพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ต้องชำระให้แก่ อีกฝ่ายหนึ่ง (ถ้ามี) ซึ่งคำนวณโดยใช้สูตรคำนวณและวิธีการตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.1 (*Destination Bonds ที่จะได้รับตามค่าเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและเงินค่าส่วนต่างสุทธิ*) และ (2) จำนวนเงินภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ซึ่งต้องหักจากเงินได้จากการเข้าทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (Form of Exchange Acceptance with Net Cash Settlement Amount)

สำหรับหลักเกณฑ์ในการพิจารณาและการตัดสินใจของผู้ออกพันธบัตรในการเลือกตอบรับการแลกเปลี่ยน Destination Bonds และ Source Bonds ในแต่ละรุ่นนั้น ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ อาทิเช่น อัตราดอกเบี้ยและราคาตลาดของ Source Bonds และ Destination Bonds แต่ละรุ่น อายุคงเหลือและยอดคงค้างของ Source Bonds และ Destination Bonds และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้มีสิทธิขาดแต่เพียงผู้เดียวการตัดสินใจตอบปฏิเสธหรือตอบตกลงรับแลกเปลี่ยน Source Bonds ตามที่เสนอแลกเปลี่ยนโดยผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ ในจำนวนเล็กน้อยเท่าใดก็ได้ โดยผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้เลือกรับแลกเปลี่ยน Source Bonds แต่ละรุ่นดังกล่าว กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ ในจำนวนเล็กน้อยเท่าใดก็ได้ ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร โดยที่ผู้ถือพันธบัตรจะไม่มีสิทธิเลือกว่าตนต้องการแลกเปลี่ยน Source Bonds รุ่นใด กับ Destination Bonds รุ่นใดในจำนวนที่ตนต้องการได้ กล่าวคือ ผู้ถือพันธบัตรจะมีเพียงสิทธิในการระบุรุ่น จำนวน และอัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่ตนต้องการ เพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ ที่ตนถืออยู่ **ทั้งนี้ จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ จะไม่เกินกว่าจำนวนหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน**

ทั้งนี้ เมื่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ส่งผลของการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรในวันจัดสรรตามที่ระบุไว้ข้างต้นแล้ว ผู้ออกพันธบัตรจะไม่ยกเลิกหรือเพิกถอนข้อตกลงในการรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว เว้นแต่กรณีอื่นใดตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงตอบรับแลกเปลี่ยนดังกล่าวข้างต้นในวันจัดสรร จะมีผลผูกพันตามกฎหมายให้ผู้ถือพันธบัตรและผู้ถือพันธบัตรจะต้องดำเนินการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามขั้นตอนที่ระบุไว้ใน ข้อ 7 (*การส่งมอบ*) และเพื่อการเปิดเผยข้อมูลอย่างทั่วถึง ผู้ออกพันธบัตรจะประกาศผลการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นการทั่วไปผ่านทางสื่อประชาสัมพันธ์โดยการเสนอข่าวหรือผ่านทางเว็บไซต์ของ สบง. ด้วย

ภายในวันทำการถัดจากวันจัดสรร ผู้ถือพันธบัตร (โดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) จะมีคำสั่งให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร เพื่อให้ (ก) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการปฏิเสธการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) สามารถดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับพันธบัตรในส่วนที่ไม่ได้รับแลกเปลี่ยนได้ตามปกติ และ (ข) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่ละรายให้ดำเนินการส่งมอบ Source Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยนเข้าฝากในบัญชีหลักทรัพย์ของ ธรพท. ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร เพื่อวัตถุประสงค์ในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในวันส่งมอบพันธบัตร ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแต่ละรายต้องจัดการให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตนปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ถือพันธบัตรในทุกกรณี

## 6.7 การไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์

ผู้ถือพันธบัตรเป็นผู้มีสิทธิขาดแต่เพียงผู้เดียวในการตัดสินใจ หรือตีความ หรือตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ เกี่ยวกับการมีผลใช้บังคับ รูปแบบ และสิทธิในการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตลอดจนระยะเวลาในการตอบรับ เพิกถอน หรือแก้ไข คำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ ทั้งนี้ การตัดสินใจ การตีความ หรือการตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ ดังกล่าวข้างต้นโดยผู้ถือพันธบัตร ให้ถือเป็นที่สุดและมีผลผูกพันทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องทุกประการ ผู้ถือพันธบัตรสงวนสิทธิในการปฏิเสธคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรไม่ว่ารายใดๆ ที่ไม่เป็นไปตามแบบหรือขั้นตอนตามที่กำหนดไว้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือในกรณีที่ที่ปรึกษากฎหมายของผู้ถือพันธบัตรเห็นว่าการตอบรับการแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ โดยผู้ถือพันธบัตรนั้นอาจไม่สามารถทำได้ตามกฎหมาย นอกจากนั้น ผู้ถือพันธบัตรยังมีสิทธิที่จะยกเว้นหรือผ่อนผันหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขใดๆ ตามคำชี้ชวนหรือที่เกี่ยวข้องกับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ ก็ได้ ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่มีหน้าที่ในการแจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรที่เสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบถึงความบกพร่องหรือการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขหรือขั้นตอนใดๆ เกี่ยวกับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และจะไม่มีผลผูกพันใดๆ อันเนื่องมาจากการไม่แจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรทราบถึงข้อมูลใดๆ ดังกล่าว

## 7. การส่งมอบ

วันส่งมอบพันธบัตรตามคำชี้ชวน คือ วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561 โดยในวันส่งมอบพันธบัตร

- หากผู้ถือพันธบัตรได้ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ แล้ว ให้ถือว่าผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวตกลงส่งมอบ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน โดยที่ไม่มีสิทธิยึดเหนี่ยว ภาระติดพัน สิทธิเรียกร้อง ภาระผูกพัน ประโยชน์หรือสิทธิของบุคคลที่สาม และข้อจำกัดใดๆ เหนือ Source Bonds ดังกล่าว ตามคำสั่งของผู้ถือพันธบัตรที่ระบุไว้ในข้อ 6.6 (การแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) พร้อมทั้งชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ถือพันธบัตรต้องชำระให้แก่ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี) ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยการโอนเงินไปยังบัญชีเงินเพื่อการรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ถือพันธบัตร ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ภายในเวลา 10.00 น. ของวันส่งมอบพันธบัตร

- เมื่อผู้ออกพันธบัตรได้รับ Source Bonds ในบัญชีหลักทรัพย์ของ ธปท. และได้รับโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ในบัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตร อย่างถูกต้องครบถ้วนจากผู้ออกพันธบัตรซึ่งได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้แล้ว ผู้ออกพันธบัตรรายดังกล่าวซึ่งได้ยื่นแบบคำสั่งแจ้งบัญชีซึ่งระบุข้อมูลต่างๆ รวมทั้งรายละเอียดเกี่ยวกับบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรอย่างครบถ้วนจะได้รับ Destination Bonds และเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรต้องชำระให้แก่ ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี) ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ เพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds และเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ที่ผู้ออกพันธบัตรส่งมอบให้แก่ผู้ออกพันธบัตรตามจำนวนที่กำหนด โดยผู้ออกพันธบัตรจะดำเนินการฝาก Destination Bonds ดังกล่าวให้แก่ ผู้ออกพันธบัตรโดยการนำเข้าไปในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรของผู้ออกพันธบัตรแต่ละราย และจะชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวข้างต้น (ถ้ามี) ให้แก่ ผู้ออกพันธบัตร โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินของผู้ออกพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ตามรายละเอียดที่ระบุในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีภายในเวลา 15.00 น. ของวันส่งมอบพันธบัตร ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ได้รับแบบคำสั่งแจ้งบัญชีจากผู้ออกพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งระบุข้อมูลต่างๆ รวมทั้งรายละเอียดเกี่ยวกับบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรอย่างครบถ้วน ผู้ออกพันธบัตรโดยผ่านทาง ธปท. จะส่งมอบ Destination Bonds โดยการฝาก Destination Bonds เข้าในบัญชีของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ออกพันธบัตรซึ่งเคยเป็นบัญชีที่ใช้รับฝาก Source Bonds ที่ได้รับการตอบรับก่อนหน้า และสำหรับการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี) นั้น ผู้ออกพันธบัตรจะต้องแจ้งรายละเอียดของบัญชีของผู้ออกพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้ ธปท. ทราบโดยไม่ชักช้า เพื่อ ธปท. จะได้ทำการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรต้องชำระ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ออกพันธบัตรรายดังกล่าวตามขั้นตอนและวิธีการตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรต่อไป

การกำหนดจำนวน Destination Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรจะส่งมอบให้แก่ผู้ออกพันธบัตร จำนวนเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds สำหรับการแลกเปลี่ยน Source Bonds และ Destination Bonds แต่ละคู่ และจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ตลอดจนการคำนวณหรือการอ้างอิงจำนวนหรือมูลค่าใดๆ ตามสูตรคำนวณที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนนั้น ให้ถือเป็นที่ยุติและผูกพันผู้ออกพันธบัตร เว้นแต่ ในกรณีที่มีความผิดพลาดโดยชัดแจ้ง

## 8. จำนวน Source Bonds ที่ซื้อขายในตลาดรอง

ผู้ออกพันธบัตรจะยกเลิก Source Bonds ทั้งหมดที่ได้รับแลกเปลี่ยนมา โดยผ่านทาง ธปท. ซึ่งการยกเลิก Source Bonds ดังกล่าวจะส่งผลทำให้มูลค่ารวมของ Source Bonds ที่อาจทำการซื้อขายได้ในตลาดรองนั้นลดลง ทั้งนี้ Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรไม่ได้รับแลกเปลี่ยนหรือที่ไม่ได้ถูกนำมาเสนอแลกเปลี่ยนตามคำชี้ชวนนี้ จะยังคงถือเป็นพันธบัตรที่ยังมีหนี้คงค้างอยู่และมีได้ถูกยกเลิก

## 9. เรื่องอื่นๆ

ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรเสร็จสิ้นลงแล้วหรือถูกยกเลิกไป ผู้ออกพันธบัตรจะยังคงมีสิทธิในการเสนอแลกเปลี่ยนหรือซื้อคืน Source Bonds อื่นๆ หรือออกพันธบัตรหรือหลักทรัพย์ใดๆ ใหม่ หรือเสนอซื้อคืนให้ผู้ถือพันธบัตรใดๆ ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนหรือขายคืน Source Bonds หรือหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ก็ได้ ซึ่งในแต่ละกรณีดังกล่าว ข้อเสนอของผู้ออกพันธบัตรอาจมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ดีกว่าหรือดีกว่าข้อกำหนดที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนนี้ได้ ทั้งนี้ การทำคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใหม่และการทำคำชี้ชวนใหม่ใดๆ ดังกล่าวขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ รวมทั้งอัตราดอกเบี้ยในตลาดขณะนั้น และมูลค่าเงินต้นของ Source Bonds ที่เสนอแลกเปลี่ยนตามความในคำชี้ชวนที่ออกใหม่ดังกล่าว

## 10. การอนุญาตตามกฎหมาย

ผู้ออกพันธบัตรจะออก Destination Bonds ตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดที่ระบุไว้ในประกาศกระทรวงการคลังที่เกี่ยวข้อง โดยการออก Destination Bonds ภายใต้อำนาจการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนนี้เป็นไปตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 เพื่อการบริหารหนี้ของประเทศซึ่งได้รับการอนุมัติและเห็นชอบโดยคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2560 ซึ่งต่อมาคณะรัฐมนตรีได้มีมติอนุมัติการปรับปรุงแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม พ.ศ. 2561

## 11. เบ็ดเตล็ด

หนังสือ ข้อมูล คำบอกกล่าว การสื่อสาร หรือข้อมูลอย่างอื่นใด ตามที่กำหนดให้ต้องส่งหรือแจ้งตามคำชี้ชวนหรือตามที่ระบุไว้ หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ จะมีผลผูกพันผู้ส่ง และ/หรือ ผู้รับ ถ้าการส่งมอบหรือการสื่อสารดังกล่าวได้ทำผ่านทางโทรสาร (FAX) หรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (E-MAIL) เว้นแต่จะมีการระบุให้ส่งเอกสารหรือแจ้งข้อมูลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนหรือหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยข้อมูล เอกสารหรือการสื่อสารใดๆ ที่ส่งมอบหรือแจ้งให้ทราบดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

ส่วนที่ 6

ข้อกำหนดของ Destination Bonds

Destination Bonds รุ่น LB22DA

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB22DA
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB22DA
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH0623032C00
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 2 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	5.37 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB22DA ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	4 ส.ค. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	17 ธ.ค. 2565
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การจ่ายเงินต้น (Principal Payment)	จ่ายครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
การจ่ายดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 17 ธ.ค. 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตางค์ให้ปัดทิ้ง จ่ายดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 17 มิ.ย. 2561 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของทุกปี

	สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
<b>วิธีการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย</b> (Principal and Interest Payment Methods)	การจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นจะกระทำโดย ธปท. ณ วันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดจ่ายเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
<b>วันทำการ</b> (Business Day)	วันที่มีใช้วันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุด ธปท.
<b>การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร</b> (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ย และ/หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี)
<b>การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน</b> (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของ ธปท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
<b>การไถ่ถอนก่อนกำหนด</b> (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้
<b>นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร</b> (Registrar and Paying Agent)	ธปท.
<b>การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</b> (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
<b>ตลาดรองของพันธบัตร</b> (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
<b>กฎหมายที่ใช้บังคับ</b> (Governing Law)	กฎหมายไทย

Destination Bonds รุ่น LB26DA

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB26DA
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB26DA
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH0623036C06
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 2.125 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	10.35 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB26DA ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	15 ส.ค. 2559
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	17 ธ.ค. 2569
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การจ่ายคืนเงินต้น (Principal Payment)	จ่ายครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
การจ่ายดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 17 ธ.ค. 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตาจค์ให้ปัดทิ้ง จ่ายดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 17 มิ.ย. 2561 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป



<b>วิธีการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย</b> (Principal and Interest Payment Methods)	การจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นจะกระทำโดย ธปท. ณ วันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดจ่ายเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
<b>วันทำการ</b> (Business Day)	วันที่มีไชวันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุด ธปท.
<b>การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร</b> (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ย และ/หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี)
<b>การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน</b> (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของ ธปท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
<b>การไถ่ถอนก่อนกำหนด</b> (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้
<b>นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร</b> (Registrar and Paying Agent)	ธปท.
<b>การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</b> (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
<b>ตลาดรองของพันธบัตร</b> (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งนี้ในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
<b>กฎหมายที่ใช้บังคับ</b> (Governing Law)	กฎหมายไทย

Destination Bonds รุ่น LB316A

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB316A
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB316A
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH0623A3B608
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 3.65 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	20.62 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB316A ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	12 พ.ย. 2553
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	20 มิ.ย. 2574
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การจ่ายคืนเงินต้น (Principal Payment)	จ่ายครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
การจ่ายดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 20 ธ.ค. 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสแตงค์ให้ปัดทิ้ง จ่ายดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 20 มิ.ย. 2561 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 20 มิ.ย. และ 20 ธ.ค. ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป

<b>วิธีการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย</b> (Principal and Interest Payment Methods)	การจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นจะกระทำโดย ธปท. ณ วันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดจ่ายเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
<b>วันทำการ</b> (Business Day)	วันที่มีไชวันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุด ธปท.
<b>การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร</b> (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ย และ/หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี)
<b>การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน</b> (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของ ธปท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
<b>การไถ่ถอนก่อนกำหนด</b> (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้
<b>นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร</b> (Registrar and Paying Agent)	ธปท.
<b>การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</b> (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
<b>ตลาดรองของพันธบัตร</b> (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งนี้ในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
<b>กฎหมายที่ใช้บังคับ</b> (Governing Law)	กฎหมายไทย

Destination Bonds รุ่น LB326A

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB326A
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB326A
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH0623A3C606
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 3.775 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	20.42 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB326A ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	27 ม.ค. 2555
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	25 มิ.ย. 2575
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การจ่ายคืนเงินต้น (Principal Payment)	จ่ายครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
การจ่ายดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 25 ธ.ค. 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสแตงค์ให้ปัดทิ้ง จ่ายดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 25 มิ.ย. 2561 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 25 มิ.ย. และ 25 ธ.ค. ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป

<b>วิธีการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย</b> (Principal and Interest Payment Methods)	การจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นจะกระทำโดย ธปท. ณ วันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดจ่ายเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
<b>วันทำการ</b> (Business Day)	วันที่มีไชวันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุด ธปท.
<b>การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร</b> (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ย และ/หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี)
<b>การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน</b> (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของ ธปท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
<b>การไถ่ถอนก่อนกำหนด</b> (Early Redemption)	ไม่ระบุ
<b>นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร</b> (Registrar and Paying Agent)	ธปท.
<b>การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</b> (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
<b>ตลาดรองของพันธบัตร</b> (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
<b>กฎหมายที่ใช้บังคับ</b> (Governing Law)	กฎหมายไทย

Destination Bonds รุ่น LB676A

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB676A
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB676A
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH062303H604
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 3.6 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	49.63 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB676A ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	10 พ.ย. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	17 มิ.ย. 2610
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การจ่ายคืนเงินต้น (Principal Payment)	จ่ายครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
การจ่ายดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 17 ธ.ค. 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสแตงค์ให้ปัดทิ้ง จ่ายดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 17 มิ.ย. 2561 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะจ่ายพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป

<b>วิธีการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย</b> (Principal and Interest Payment Methods)	การจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นจะกระทำโดย ธปท. ณ วันครบกำหนดจ่ายดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร(ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดจ่ายเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปจ่ายในวันทำการถัดไป
<b>วันทำการ</b> (Business Day)	วันที่มีไชวันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุด ธปท.
<b>การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร</b> (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดจ่ายดอกเบี้ย และ/หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี)
<b>การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน</b> (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของ ธปท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
<b>การไถ่ถอนก่อนกำหนด</b> (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้
<b>นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร</b> (Registrar and Paying Agent)	ธปท.
<b>การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</b> (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
<b>ตลาดรองของพันธบัตร</b> (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งนี้ ในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
<b>กฎหมายที่ใช้บังคับ</b> (Governing Law)	กฎหมายไทย

## ส่วนที่ 7

### การสิ้นสุดธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรและการส่งมอบพันธบัตร

#### ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD)

การส่งมอบ Source Bonds และรับมอบ Destination Bonds จะกระทำผ่านระบบส่งมอบอิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Book-Entry) สำหรับการซื้อขายแลกเปลี่ยนตราสารหนี้ซึ่งบริหารจัดการโดย TSD ("ระบบรับฝากหลักทรัพย์") ทั้งนี้ TSD เป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยโดยมีตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ถือหุ้นใน TSD ทั้งหมด ผู้ถือพันธบัตรสามารถศึกษาและตรวจสอบข้อมูลของ TSD และระบบรับฝากหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้นเพิ่มเติมได้ที่ [www.tsd.co.th](http://www.tsd.co.th)

#### การชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิผ่านทางระบบ BAHTNET

การชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ตามที่คำนวณได้ตามสูตรคำนวณเพื่อการทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร จะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ออกพันธบัตรเป็นฝ่ายที่จะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ ผู้ถือพันธบัตร การชำระดังกล่าวจะกระทำโดยวิธีการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET ที่บริหารจัดการโดย ธปท. เท่านั้น ทั้งนี้ ระบบ BAHTNET เป็นระบบการโอนเงินหรือรับการโอนเงินมูลค่าสูงทางอิเล็กทรอนิกส์ระหว่างสถาบันการเงิน ส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ หน่วยงานภายใน ธปท. หรือนิติบุคคลที่มีหน่วยงานเฉพาะจัดตั้งขึ้นที่มีบัญชีเงินฝากกับ ธปท. ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการบริการบาทเน็ต พ.ศ. 2549 ลงวันที่ 12 เมษายน 2549 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ผู้ถือพันธบัตรสามารถศึกษาและตรวจสอบข้อมูลของระบบ BAHTNET ดังกล่าวข้างต้นเพิ่มเติมได้ที่ [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

#### การสิ้นสุดธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรและการส่งมอบพันธบัตรภายใต้ระบบรับฝากหลักทรัพย์

ตามที่ระบุไว้ในข้างต้น Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรออกเพื่อการแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds จะอยู่ในรูปแบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless) ซึ่ง TSD จะถูกระบุชื่อเป็นผู้ถือพันธบัตรทางทะเบียน เพื่อประโยชน์ของเจ้าของบัญชีที่ถือ Destination Bonds ในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรที่เปิดไว้กับ TSD ("ผู้ฝาก") โดยการส่งมอบและการโอน Destination Bonds ของผู้ฝากจะต้องกระทำผ่านทางบัญชีอิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Book-Entry) ที่ลงบันทึกกับ TSD เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่มีการส่งมอบ Destination Bonds ตามธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว ผู้ถือ Destination Bonds สามารถขอลดอน Destination Bonds ของตนไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด ออกจากบัญชีในระบบรับฝากหลักทรัพย์ โดย Destination Bonds ที่ขอลดอนจากบัญชีดังกล่าวจะถูกตัดออกจากบัญชีหลักทรัพย์ และผู้ถือ Destination Bonds นั้นจะได้รับใบพันธบัตรสำหรับ Destination Bonds ของผู้ถือพันธบัตรที่ถอนออกจากบัญชีหลักทรัพย์นั้นแทน

ทั้งนี้ เพื่อมิให้มีข้อสงสัย ภายหลังจากวันที่ออก Destination Bonds แล้ว การโอน Destination Bonds ไม่ว่าจะในรูปแบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless) ระหว่างบัญชีหลักทรัพย์ของผู้ฝาก หรือการโอนโดยวิธีการส่งมอบใบพันธบัตรจริง จะต้องโอน Destination Bonds เป็นจำนวนเต็มหน่วย ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท หรือจำนวนทวิคูณของหน่วยดังกล่าวเท่านั้น



## ส่วนที่ 8

### ภาษีอากรไทย

ข้อมูลในส่วนนี้เป็นเพียงแนวทางเกี่ยวกับภาระทางภาษีตามกฎหมายไทย สำหรับการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลโดยทั่วไป (ซึ่งรวมถึง Destination Bonds ด้วย) (ต่อไปในส่วนนี้เรียกว่า "พันธบัตร") โดยบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคล และข้อมูลสรุปภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยมีได้มีวัตถุประสงค์ให้มีรายละเอียดครอบคลุมถึงทุกๆ ประเด็นในทางภาษีที่อาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนในพันธบัตร หรือที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแต่อย่างใด ทั้งนี้ ข้อมูลและสรุปภาระภาษีต่างๆ ในส่วนนี้จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงจากกฎหมายภาษีของประเทศไทย หนังสือตอบข้อหารือและการตีความกฎหมายภาษีโดยกรมสรรพากร ซึ่งใช้บังคับอยู่ ณ วันที่มีการจัดทำเอกสารฉบับนี้ ดังนั้น ข้อมูลที่ได้ให้ไว้ในส่วนนี้จึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

อนึ่ง ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรหารือกับที่ปรึกษาของตนเกี่ยวกับภาระทางภาษีที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในพันธบัตร และธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ผลทางกฎหมายภาษีของประเทศไทย หรือกฎหมายภาษีของประเทศที่ผู้ที่จะลงทุนมีแหล่งที่อยู่ รวมทั้งสนธิสัญญาทางภาษีระหว่างประเทศไทยและประเทศของผู้ที่ประสงค์จะลงทุนด้วย

ภายใต้กฎหมายไทย ภาระภาษีของผู้ลงทุนและอัตราภาษีที่เกี่ยวข้อง จะขึ้นอยู่กับประเภทของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับ และสถานภาพทางภาษีของผู้ลงทุน เป็นต้นว่า ผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคล ผู้ลงทุนเป็นนิติบุคคลที่ต้องเสียภาษีเงินได้หรือไม่ ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศหรือถือความเป็นผู้ประกอบการธุรกิจอยู่ในประเทศไทยหรือไม่ หรือผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่ได้ลงนามในอนุสัญญาว่าด้วยภาษีซ้อนกับประเทศไทยหรือไม่

#### 1. ภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลโดยทั่วไป

##### 1) ภาษีเงินได้

(ก) กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยซึ่งผู้ลงทุน ได้รับจากการลงทุนในพันธบัตร จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรระหว่างเอกชน

ผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนพันธบัตร เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

อย่างไรก็ตาม ผู้มีเงินได้มีสิทธิที่จะเลือกเสียภาษีในอัตราดังกล่าวที่ถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายไว้ตาม (1) หรือ (2) ข้างต้น โดยไม่ต้องนำดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี) ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา หรือนำ

ดอกเบีย หรือผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรดังกล่าว ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา แล้วนำภาษีที่ตนได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายแล้วตามอัตราข้างต้น มาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาก็ได้

2. กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

ในกรณีที่ผู้ลงทุนมีลักษณะเป็นนิติบุคคลใดๆ ตามที่ระบุไว้ในมาตรา 39 แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่งได้แก่นิติบุคคลประเภทบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือบริษัทห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ (แต่ประกอบกิจการในประเทศไทย) หรือมูลนิธิ หรือสมาคมที่ประกอบกิจการซึ่งมีรายได้ แต่ไม่รวมถึงมูลนิธิหรือสมาคมที่กระทรวงการคลังประกาศกำหนดให้เป็นองค์การหรือสถานสาธารณกุศลตามมาตรา 47 (7) (ข) แห่งประมวลรัษฎากร (ต่อไปนี้รวมเรียกว่า "นิติบุคคลตามมาตรา 39") ผู้ลงทุนจะมีภาระภาษี ดังต่อไปนี้

(1) ดอกเบีย

ดอกเบียที่ผู้ลงทุนซึ่งเป็นนิติบุคคลตามมาตรา 39 ซึ่งรวมถึง ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ (ยกเว้นผู้ลงทุนประเภทมูลนิธิหรือสมาคมซึ่งมีลักษณะตามที่ระบุไว้ในวรรคสองข้างล่างนี้) ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 1 (หนึ่ง) และต้องนำดอกเบียไปรวมคำนวณเป็นรายได้ตามเกณฑ์สิทธิที่จะได้รับ เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยสามารถนำภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้น มาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลได้

ดอกเบียที่ผู้ลงทุนประเภทมูลนิธิหรือสมาคมที่ไม่ใช่ของค์การหรือสถานสาธารณกุศลตามมาตรา 47 (7) (ข) แห่งประมวลรัษฎากร ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10 (สิบ)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรระหว่างเอกชน

ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุน ที่ผู้ลงทุนซึ่งเป็นนิติบุคคลตามมาตรา 39 ได้รับไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนจะต้องนำผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนไปรวมกับรายได้อื่นของผู้ลงทุน เพื่อคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

(ข) กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา

ในการพิจารณาว่า บุคคลธรรมดาจะถือว่ามีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยหรือไม่นั้น กฎหมายไทยไม่คำนึงถึงสัญชาติของผู้ลงทุนแต่อย่างใด แต่จะใช้หลักเกณฑ์ว่า หากผู้ลงทุนอยู่ในประเทศ

ไทยในช่วงระยะเวลาคราวหนึ่งหรือหลายคราวรวมกัน ตั้งแต่ 180 (หนึ่งร้อยแปดสิบ) วันขึ้นไปในปีภาษีเดียวกันให้ถือว่าเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

บุคคลธรรมดาซึ่งถือว่าเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยตามหลักเกณฑ์ข้างต้น จะมีภาระภาษีดังต่อไปนี้

(1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ลงทุนมีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรระหว่างเอกชน

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ลงทุนมีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2. กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหรือมีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย แต่ได้รับดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรซึ่งจ่ายจากหรือในประเทศไทย ผู้ลงทุนจะมีภาระทางภาษีอากรดังนี้

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ ไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย

(2) ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรระหว่างเอกชน

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือพันธบัตรมีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2) ภาษีธุรกิจเฉพาะ

ผู้ลงทุนที่ประกอบธุรกิจธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์หรือกฎหมายเฉพาะ หรือประกอบกิจการธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ หรือการประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ของผู้ลงทุนในประเทศไทย อาจต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะ ("ภาษีธุรกิจเฉพาะ") ในอัตราร้อยละ 3.3 (รวมภาษีบำรุงท้องถิ่นในอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ของภาษีธุรกิจเฉพาะแล้ว) จากยอดดอกเบี้ยรับจากพันธบัตรหรือกำไรจากการประกอบธุรกิจก่อนหักรายจ่ายใดๆ จากการขายหรือโอนพันธบัตร อย่างไรก็ตาม อัตราภาษีดังกล่าวอาจลดลง

เหลือร้อยละ 0.011 (ศูนย์จุดศูนย์หนึ่งหนึ่ง) (รวมภาษีบำรุงท้องถิ่นในอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ของภาษีธุรกิจเฉพาะแล้ว) หากว่าการประกอบธุรกิจดังกล่าวมีลักษณะครบองค์ประกอบตามที่กำหนดไว้ในพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราภาษี (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551

### 3) **อาการแสดมปี**

การขายหรือการโอนพันธบัตร ได้รับยกเว้นอาการแสดมปี

ทั้งนี้ หากการขายหรือการโอนพันธบัตรกระทำผ่านตัวแทนผู้รับมอบอำนาจ หนังสือมอบอำนาจดังกล่าวนั้น จะต้องติดอาการแสดมปีเป็นจำนวนเงินตามที่กำหนดไว้ในประมวลรัษฎากร

## 2. **ภาวะภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร**

ภาวะภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยสรุปมีดังนี้

### 1) **ภาวะภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในส่วนของ Source Bonds**

(ก) ในกรณีที่ Source Bonds มีดอกเบี้ยค้างรับสะสม จำนวนดอกเบี้ยค้างรับซึ่งคำนวณจนถึงวันส่งมอบพันธบัตร จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ดังต่อไปนี้

1. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นบุคคลธรรมดา ทั้งที่เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

ดอกเบี้ยค้างรับของ Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยนซึ่งคำนวณจนถึงวันส่งมอบพันธบัตร จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นนิติบุคคลตามมาตรา 39

ดอกเบี้ยค้างรับของ Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยนซึ่งคำนวณจนถึงวันส่งมอบพันธบัตร จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 1 (หนึ่ง)

3. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหรือมีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย

ดอกเบี้ยค้างรับของ Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยนซึ่งคำนวณจนถึงวันส่งมอบพันธบัตร ไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย

(ข) สำหรับราคา Source Bonds ตามที่กำหนดโดยผู้ออกพันธบัตร โดยไม่สะท้อนถึงมูลค่าของดอกเบี้ยค้างรับ ("Clean Price") นั้น ส่วนต่างระหว่าง Clean Price และราคาต้นทุนของ Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตร ("ราคาต้นทุน") จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ดังต่อไปนี้

1. หาก Clean Price ต่ำกว่าราคาต้นทุน จะไม่ถือว่าส่วนต่างระหว่าง Clean Price และราคาต้นทุน เป็นเงินได้พึงประเมินของผู้ถือพันธบัตร จึงไม่อยู่ในบังคับต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายแต่อย่างใด
2. หาก Clean Price สูงกว่าราคาต้นทุน จะถือว่าส่วนต่างระหว่าง Clean Price และราคาต้นทุน เป็นผลประโยชน์ที่ผู้ถือพันธบัตรได้รับจากการโอน Source Bonds ซึ่งตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุน เข้าลักษณะเป็นเงินได้พึงประเมิน ซึ่งจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายดังต่อไปนี้
  - (1) กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นบุคคลธรรมดา ทั้งที่เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย
 

ส่วนต่างระหว่าง Clean Price และราคาต้นทุน จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา ร้อยละ 15 (สิบห้า)
  - (2) กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นนิติบุคคลตามมาตรา 39
 

ส่วนต่างระหว่าง Clean Price และราคาต้นทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา ร้อยละ 1 (หนึ่ง)
  - (3) กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหรือมีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย
 

ส่วนต่างระหว่าง Clean Price และราคาต้นทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา ร้อยละ 15 (สิบห้า) เว้นแต่ ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทย กับประเทศที่ผู้ถือพันธบัตรมีถิ่นที่อยู่ (ถ้ามี) จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

2) **ภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในส่วนของ Destination Bonds**

สำหรับราคา Destination Bonds ที่ออกเพื่อการเพิ่มปริมาณพันธบัตรรัฐบาลเดิมที่ยังค้างอยู่ (re-opened bonds) นั้น Destination Bonds ดังกล่าวอาจมีดอกเบี้ยค้างรับอยู่ ซึ่งราคา Destination Bonds ตามที่กำหนดโดยผู้ออกพันธบัตร จะสะท้อนถึงมูลค่าของดอกเบี้ยค้างรับของ Destination Bonds นั้นๆ ("Dirty Price") ในกรณีดังกล่าวส่วนต่างระหว่าง Dirty Price ต่อหน่วย และมูลค่าเงินต้นที่ตราต่อหน่วยของ Destination Bonds (หน่วยละ 1,000 บาท) ดังกล่าว ("มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้") จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ดังต่อไปนี้

- (ก) หาก Dirty Price สูงกว่ามูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ จะถือว่าส่วนต่างระหว่าง Dirty Price และมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ เป็นเงินได้พึงประเมินของผู้ถือพันธบัตร จึงไม่อยู่ในบังคับต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายแต่อย่างใด
- (ข) หาก Dirty Price ต่ำกว่ามูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ จะถือว่าส่วนต่างระหว่าง Dirty Price และมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ เป็นเงินได้ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับดอกเบี้ย ซึ่งจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ดังต่อไปนี้
1. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นบุคคลธรรมดา ทั้งที่เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย  
ส่วนต่างระหว่าง Dirty Price และมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)
  2. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นนิติบุคคลตามมาตรา 39  
ส่วนต่างระหว่าง Dirty Price และมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 1 (หนึ่ง)
  3. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหรือมีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย  
ส่วนต่างระหว่าง Dirty Price และมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย

ทั้งนี้ ข้อมูลเกี่ยวกับภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในข้างต้น เป็นเพียงข้อมูลสรุปเท่านั้น สำหรับหลักเกณฑ์และรายละเอียดเกี่ยวกับภาระภาษีบนธุรกรรมดังกล่าว โปรดดู "ข้อหารือกรมสรรพากร ว่าด้วยแนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching" ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 7

## ส่วนที่ 9

### เบ็ดเตล็ด

นอกจากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว ผู้ออกพันธบัตรมิได้แต่งตั้งหรือจัดการให้มี หรือมีสัญญา หรือความตกลงในการร่วมมือใดๆ หรือการทำความเข้าใจใดๆ กับโบรกเกอร์ ผู้ค้าพันธบัตร ตัวแทน หรือบุคคลอื่นใด ในการเสนอคำชี้ชวนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

ข้อกำหนดและเงื่อนไขใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร และแบบคำสั่งแจ้งบัญชีนั้น ให้อยู่ภายใต้การตีความตามกฎหมายไทย และให้ใช้กฎหมายไทยบังคับ

ผู้ออกพันธบัตรมิได้มอบหมายให้ ผู้ค้าพันธบัตร พนักงานขาย หรือบุคคลอื่นใด มีหน้าที่ในการให้ข้อมูลหรือให้คำรับรองใดๆ เกี่ยวกับธุรกรรมหรือเนื้อหาใดๆ ตามที่ได้บรรยายไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ (รวมถึงเอกสารแนบของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) นอกเหนือไปจากข้อมูลหรือคำรับรองใดๆ ตามที่ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ และแม้ว่าบุคคลเหล่านั้นจะได้กระทำการดังกล่าว ผู้ถือพันธบัตรก็จะมีสิทธิอ้างว่าหรือเชื่อถือได้ว่าข้อมูลหรือคำรับรองที่ได้รับจากบุคคลเหล่านั้นเป็นไปตามที่ได้รับการมอบหมายหรือมอบอำนาจจากผู้ออกพันธบัตรหรือผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

**ผู้ถือพันธบัตรอาจติดต่อสอบถาม หรือขอความช่วยเหลืออื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรจากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ หรือที่อยู่ตามที่ระบุไว้ข้างล่างนี้** นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร และแบบคำสั่งแจ้งบัญชี ได้จากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในเวลาทำการปกติของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร จนถึงเวลา 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 (วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร) ได้ตามที่อยู่ที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้

หมายเลขโทรศัพท์และที่อยู่ของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ได้แก่

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500 ประเทศไทย

เบอร์โทรศัพท์ (+66) 0 2626 3646, 0 2353 5421

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท  
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา  
กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย  
เบอร์โทรศัพท์ (+66) 0 2255 2222

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ  
แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ  
กรุงเทพมหานคร 10140 ประเทศไทย  
สถานที่ติดต่อสำหรับธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้  
เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน  
เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400  
เบอร์โทรศัพท์ (+66) 0 2470 2022 และ (+66) 0 2470 3099

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 90 อาคารสารธานี 2  
ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก  
กรุงเทพมหานคร 10500 ประเทศไทย  
เบอร์โทรศัพท์ (+66) 0 2724 6327-38



**เอกสารแนบท้าย 1**  
**แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร**  
**(Exchange Offer Form)**

สำหรับ Source Bonds รุ่น LB191A Source Bonds รุ่น LB196A และ Source Bonds รุ่น LB206A

วันที่ \_\_\_\_\_ พ.ศ. 2561  
เรียน ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร  
โทรศัพท์: [●] โทรสาร: [●]

อีเมลล์ [govtbond@pdmo.go.th]

ข้าพเจ้า \_\_\_\_\_ มีความประสงค์จะนำพันธบัตรรัฐบาลตามรุ่นและจำนวนตามที่ระบุไว้ ดังต่อไปนี้ (ต่อไปนี้รวมเรียกว่า "Source Bonds")

- Source Bonds รุ่น LB191A จำนวนทั้งหมด \_\_\_\_\_ หน่วย  
 Source Bonds รุ่น LB196A จำนวนทั้งหมด \_\_\_\_\_ หน่วย  
 Source Bonds รุ่น LB206A จำนวนทั้งหมด \_\_\_\_\_ หน่วย

รวมเป็นจำนวน Source Bonds ทั้งหมด \_\_\_\_\_ หน่วย มาแลกเปลี่ยนกับพันธบัตรรัฐบาลที่จะออกใหม่ตามรุ่นที่ระบุไว้ในตารางข้างล่างนี้ (ต่อไปนี้รวมเรียก พันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่นดังกล่าวว่า "Destination Bonds") ตามอัตราผลตอบแทน และราคาของ Destination Bonds แต่ละรุ่น ตามที่ระบุไว้ในตารางข้างล่างนี้ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ฉบับลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2561 ("หนังสือชี้ชวน")

Destination Bonds รุ่น LB22DA ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 2% ต่อปี			Destination Bonds รุ่น LB26DA ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 2.125% ต่อปี			Destination Bonds รุ่น LB316A ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 3.65% ต่อปี			Destination Bonds รุ่น LB326A ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 3.775% ต่อปี			Destination Bonds รุ่น LB676A ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 3.6% ต่อปี		
อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds	ราคา Destination Bonds (ต่อหน่วย)	จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ประสงค์จะได้รับ	อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds	ราคา Destination Bonds (ต่อหน่วย)	จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ประสงค์จะได้รับ	อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds	ราคา Destination Bonds (ต่อหน่วย)	จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ประสงค์จะได้รับ	อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds	ราคา Destination Bonds (ต่อหน่วย)	จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ประสงค์จะได้รับ	อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds	ราคา Destination Bonds (ต่อหน่วย)	จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ประสงค์จะได้รับ
%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท	
%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท	
%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท	
%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท	
%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท		%	บาท	

ในการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ข้าพเจ้ารับทราบและตกลงจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และขั้นตอนในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน และตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ข้างล่าง ดังต่อไปนี้

ข้าพเจ้าเข้าใจและยอมรับว่า (1) ข้าพเจ้าจะไม่แก้ไขและไม่เพิกถอนคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน (2) ข้าพเจ้าจะไม่จำหน่าย จ่าย โอน และจะไม่ก่อหลักประกัน หรือภาระผูกพันใดๆ เหนือ Source Bonds ที่ข้าพเจ้าเสนอแลกเปลี่ยน ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ และตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน (3) ข้าพเจ้าจะต้องได้รับการยืนยันการรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายในวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 ด้วยแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Acceptance Form) จากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าวจะระบุรุ่นและจำนวนหน่วยและรายละเอียดของ Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรรับแลกเปลี่ยน ซึ่งข้าพเจ้าตกลงแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามรายละเอียดและเงื่อนไขดังกล่าวทุกประการ (4) ข้าพเจ้าจะสามารถจำหน่าย จ่าย โอน หรือก่อภาระผูกพันใดๆ เหนือ Source Bonds เฉพาะส่วนที่เหลือจากส่วนที่ผู้ออกพันธบัตรรับแลกเปลี่ยน (ถ้ามี) ได้ เมื่อข้าพเจ้าได้รับแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Acceptance Form) จากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว

หนึ่ง เพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว ข้าพเจ้าจึงได้แจ้งโบรกเกอร์ และ/หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ ถึงคำสั่งอันเกี่ยวข้องกับข้อจำกัดการโอน Source Bonds ของข้าพเจ้าตามที่ข้าพเจ้าเสนอแลกเปลี่ยน เป็นลายลักษณ์อักษรและไม่อาจยกเลิกหรือเพิกถอนได้ (Irrevocable Instruction) ตามหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) ที่โบรกเกอร์ และ/หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ ได้ตอบรับมาและข้าพเจ้าได้ส่งให้ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรก่อนหน้าวันแรกของระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว

ทั้งนี้ ข้าพเจ้าตกลงที่จะแจ้ง ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบ ถึงข้อมูลตามที่ระบุไว้ใน (1) และ/หรือ (2) ข้างล่างนี้

(1) (ในกรณีที่ข้าพเจ้าเป็นผู้จัดการกองทุนที่ได้ส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร สำหรับกองทุนที่ข้าพเจ้าบริหารจัดการมากกว่าหนึ่งกองทุน) จำนวน Source Bonds และ Destination Bonds ที่ข้าพเจ้าประสงค์จะแลกเปลี่ยนสำหรับกองทุนแต่ละกองทุน ในจำนวนรวมทั้งสิ้นสำหรับทุกกองทุนรวมกันไม่เกินกว่าจำนวน Source Bonds และ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน และ

(2) (ในทุกรกรณี) ราคาต้นทุนของ Source Bonds แต่ละรุ่น ตามจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน ประเภทของผู้ถือพันธบัตร สัญชาติของผู้ถือพันธบัตร หรือของกองทุนแต่ละกองทุนที่ระบุไว้ในข้อ (1) ข้างต้น และอัตราภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย (withholding tax rate) ของข้าพเจ้าหรือของกองทุนแต่ละกองทุนที่ระบุไว้ในข้อ (1) ข้างต้น บนเงินได้ของข้าพเจ้าที่ต้องถูกหักภาษีอันเนื่องมาจากการเข้าทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามกฎหมายภาษีไทยและข้อหารือกรมสรรพากร ว่าด้วยแนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching ตามเอกสารแนบท้าย 7 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ และการคำนวณจำนวน “เงินค่าส่วนต่างสุทธิ” ที่ข้าพเจ้าจะได้รับจากหรือต้องชำระให้แก่ผู้ออกพันธบัตร

ซึ่งข้าพเจ้าจะแจ้งข้อมูลดังกล่าวข้างต้น โดยการส่งข้อมูลให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 เมื่อข้าพเจ้าได้รับแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว โดยข้าพเจ้าจะต้องระบุนายละเอียดของข้อมูลดังกล่าวตามรูปแบบที่กำหนดไว้ใน Excel File ที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ส่งให้ทาง e-mail ให้แก่ข้าพเจ้า ก่อนหน้านั้น นอกจากนั้น ข้าพเจ้าจะพิมพ์ Excel File ดังกล่าวที่กรอกข้อมูลครบถ้วนแล้ว และดำเนินการให้ผู้มีอำนาจลงนามของข้าพเจ้าลงนามรับรองข้อมูลที่พิมพ์ออกมานั้นๆ ส่งให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทางโทรสาร (FAX) พร้อมทั้งส่ง Excel File (soft file) ตามที่ระบุไว้ข้างต้น ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทาง e-mail

โดยหากข้าพเจ้ามิได้แจ้งข้อมูลใดๆ ดังกล่าวข้างต้นภายในวัน เวลา และวิธีการ ตามที่ระบุไว้ข้างต้น ข้าพเจ้าตกลงยินยอมให้ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ใช้ข้อมูลดังต่อไปนี้

- สำหรับข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) ข้างต้น ให้ใช้ข้อมูลเดียวกันกับข้อมูลของผู้ถือพันธบัตรได้แจ้งแก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรมาก่อนหน้านี้ พร้อมกับการยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ตามรูปแบบและวิธีการที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนด โดยการคิดสรุจจำนวน Source Bonds ที่ตอบรับแลกเปลี่ยนสำหรับกองทุนแต่ละกองทุนที่มีผู้จัดการกองทุนรายเดียวกัน ถือเป็นดุลพินิจของผู้ออกพันธบัตรแต่เพียงผู้เดียว และ

- สำหรับข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ (2) ข้างต้น ให้ใช้มูลค่าที่ตราไว้ของ Source Bonds แต่ละรุ่น เป็นราคาต้นทุนของ Source Bonds แต่ละรุ่นนั้นๆ และให้ธนาคารแห่งประเทศไทย (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds) สามารถคำนวณและกำหนดจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายโดยใช้อัตราสูงสุดของภาษีหัก ณ ที่จ่าย หรือตามแต่ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะเห็นสมควร

เพื่อเป็นหลักฐานแห่งการนี้ ข้าพเจ้าจึงได้ลงลายมือชื่อไว้ในคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

ลงชื่อผู้มีอำนาจลงนาม ..... (.....)	ชื่อบุคคลที่ติดต่อได้ _____ ฝ่าย/หน่วยงาน _____ โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____ อีเมล _____
---	---

**ข้อมูลสำคัญ**

- คำที่ปรากฏในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวน
- ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรสามารถเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ได้เฉพาะ Source Bonds ที่ฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ หรือระบบไร้ใบพันธบัตร (Scriptless) ของ TSD เท่านั้น
- หากผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนกับ Destination Bonds ในอัตราผลตอบแทนและราคาใดๆ ก็ได้ ผู้ถือพันธบัตรดังกล่าวสามารถระบุในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรว่าตนประสงค์จะรับ Destination Bonds ในแต่ละอัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds และราคา Destination Bonds ในแต่ละรุ่นที่ต้องการ ในทุกอัตราและทุกราคา ทั้งนี้ หากผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะรับ Destination Bonds ในรุ่นใดๆ ในจำนวนเท่าใดก็ได้ ผู้ถือพันธบัตรสามารถระบุจำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ประสงค์จะได้รับ ในจำนวนที่สูงที่สุดเท่าๆ กันสำหรับ Destination Bonds ทุกรุ่น
- จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ จะไม่เกินกว่าจำนวนหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน
- โปรดกรอกข้อมูลตามแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ให้ครบถ้วน ตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
  1. กรอกข้อมูลในแบบดังกล่าวโดยการพิมพ์ลงใน Excel File (soft file) ที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ส่งให้ทาง e-mail ก่อนหน้านั้น
  2. พิมพ์แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ตาม Excel File) ซึ่งกรอกข้อมูลครบถ้วนแล้ว และดำเนินการให้ผู้มีอำนาจลงนามของผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรลงนามในแบบที่พิมพ์ออกมาดังกล่าว ตามช่องที่กำหนดไว้
  3. ส่งแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ลงนามแล้วตามข้อ 2. ข้างต้น ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทางโทรสาร (FAX) และ

4. ส่ง Excel File (soft file) ที่กรอกข้อมูลตามแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้โดยครบถ้วนแล้วตามข้อ 1. ข้างต้น ให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทาง e-mail โดยผู้ถือพันธบัตรจะต้องส่งข้อมูลทั้งหมดตามข้อ 1. - 4. ดังกล่าวข้างต้นให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตั้งแต่เวลา 17.30 น. ของวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2561 จนถึงเวลา 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561

- ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะต้องส่งหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) และแบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form) ให้แก่ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- สำหรับผู้จัดการกองทุนที่ประสงค์จะส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรสำหรับกองทุนที่ตนบริหารจัดการมากกว่าหนึ่งกองทุน ให้ระบุจำนวนรวมของ Source Bonds และ Destination Bonds แต่ละรุ่น ที่ประสงค์จะแลกเปลี่ยนสำหรับทุกกองทุนรวมกันในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้เพียงฉบับเดียว พร้อมกับนั้น จะต้องแจ้งข้อมูลของจำนวน Source Bonds และ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่ประสงค์จะแลกเปลี่ยนสำหรับกองทุนแต่ละกองทุน ตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ใน Excel File ที่ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ส่งให้ทาง e-mail ก่อนหน้านี้ โดยการพิมพ์ข้อมูลลงใน Excel File (soft file) ดังกล่าวให้ครบถ้วน พิมพ์ข้อมูลที่กรอกลงใน Excel File ออกมาแล้วดำเนินการให้ผู้มีอำนาจลงนามของผู้ถือพันธบัตรลงนามรับรองข้อมูลที่พิมพ์ออกมานั้นๆ และส่งเอกสารที่ลงนามรับรองแล้วดังกล่าวให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทางโทรสาร (FAX) พร้อมทั้งส่ง Excel File (soft file) ที่กรอกข้อมูลครบถ้วนแล้ว ให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทาง e-mail
- ผู้ถือพันธบัตรขอสงวนสิทธิในการจัดสรรการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยอาจไม่รับแลกเปลี่ยน Source Bonds ไม่ว่าจำนวนใด ไม่ว่าทั้งจำนวน หรืออาจรับแลกเปลี่ยน Source Bonds รุ่นที่เสนอแลกเปลี่ยนในจำนวนหน่วยที่เท่ากับหรือน้อยกว่าจำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่เสนอแลกเปลี่ยนก็ได้ ในกรณีที่ได้รับแลกเปลี่ยน ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะยืนยันจำนวนหน่วยของ Source Bonds ในแต่ละรุ่น และ Destination Bonds ที่ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนจากผู้ถือพันธบัตร และจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะได้รับจากหรือต้องชำระให้แก่ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี) โดยการแจ้งให้ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หรือบุคคลที่ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนดที่ระบุชื่อในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้โดยทางโทรสารตามหมายเลขที่ระบุข้างต้น

**เอกสารแนบท้าย 2**  
**หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร**  
**(Instruction Letter)**

วันที่ ..... พ.ศ. 2561

เรียน ..... [ระบุชื่อโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์]

โทรศัพท์: ..... โทรสาร:

สำเนา [ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร]

โทรศัพท์: [●]

โทรสาร: [●]

อีเมล [govtbond@pdmo.go.th]

ตามที่ข้าพเจ้า .....

ได้เปิดบัญชีหลักทรัพย์ ชื่อ ..... เลขที่ .....

ไว้กับท่าน ("บัญชีหลักทรัพย์") และได้ฝากพันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB191A (หรือ Source Bonds รุ่น LB191A), พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB196A (หรือ Source Bonds รุ่น LB196A) และ พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB206A (หรือ Source Bonds รุ่น LB206A) (ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า "Source Bonds") ไว้กับท่านในบัญชีหลักทรัพย์ นั้น

เนื่องจากข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะนำ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวน ดังต่อไปนี้

Source Bonds รุ่น LB191A จำนวน ..... หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น ..... บาท

Source Bonds รุ่น LB196A จำนวน ..... หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น ..... บาท

Source Bonds รุ่น LB206A จำนวน ..... หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น ..... บาท

ไปแลกเปลี่ยนกับพันธบัตร รุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรประกาศกำหนด เพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds แต่ละรุ่นดังกล่าวข้างต้น (รวมเรียกว่า "Destination Bonds") รุ่นใดรุ่นหนึ่งหรือหลายรุ่น ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะตกลงรับแลกเปลี่ยน ดังนั้น โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้าจึงขอแจ้งให้ท่านดำเนินการเกี่ยวกับ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนดังกล่าวข้างต้นของข้าพเจ้า ดังต่อไปนี้

(1) นับจากวันที่ในคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรฉบับนี้ จนถึง (โดยรวมทั้ง) วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561 ข้าพเจ้าขอสั่งห้ามมิให้ท่านดำเนินการจำหน่าย จ่าย โอน หรือดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการก่อภาระผูกพันใดๆ เหนือ Source Bonds ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามรุ่นและในจำนวนที่ข้าพเจ้าประสงค์จะนำไปแลกเปลี่ยนตามที่ระบุข้างต้น จนกว่าท่านจะได้รับคำสั่งจากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้ท่านดำเนินการโอน Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ข้าพเจ้าประสงค์จะนำไปแลกเปลี่ยนตามที่ระบุข้างต้นทั้งหมดหรือบางส่วนตามจำนวนที่ระบุใน แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction to Transfer Form) ของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้แก่ กระทรวงการคลัง ผ่านทางบัญชีพันธบัตรของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เปิดไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และ

(2) ภายหลังจากวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561 เมื่อท่านได้รับคำสั่งให้ดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับพันธบัตรได้ตามปกติ จากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว ท่านจะสามารถดำเนินการจำหน่าย จ่าย โอน หรือกระทำการอื่นๆ ตามคำสั่งของข้าพเจ้าเกี่ยวกับ Source Bonds ส่วนที่เหลือจากการรับแลกเปลี่ยนโดยกระทรวงการคลัง (ถ้ามี) ได้ตามปกติ

เพื่อเป็นหลักฐานแห่งการนี้ ข้าพเจ้าจึงลงนามไว้ในเอกสารฉบับนี้

ลงชื่อผู้มีอำนาจลงนาม .....  
( ..... )

ชื่อบุคคลที่ติดต่อได้ .....  
ฝ่าย/หน่วยงาน .....  
โทรศัพท์ .....  
โทรสาร .....

สำหรับโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์เท่านั้น

ข้าพเจ้า ..... [ระบุชื่อโบรกเกอร์ หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์] โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษา  
หลักทรัพย์ของ ..... [ระบุชื่อผู้ถือพันธบัตร]..... [ระบุชื่อผู้ถือพันธบัตร  
(อังกฤษ)]..... ขอยืนยันว่า ณ วันที่ ..... พ.ศ. 2561 ..... [ระบุชื่อผู้ถือ  
พันธบัตร] เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ข้างต้น โดยฝากไว้กับ "บริษัท  
ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" ผ่านบัญชี ..... เลขที่บัญชี ..... BIC  
Code: ..... และข้าพเจ้าได้รับทราบคำสั่งดังกล่าวทุกประการแล้ว และตกลงจะปฏิบัติตามคำสั่งดังกล่าวข้างต้นอย่าง  
ถูกต้องทุกประการ  
ทั้งนี้ ..... [ระบุชื่อผู้ถือพันธบัตร]..... ที่อยู่..... เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 13 หลัก  
(ถ้ามี)..... ในฐานะเจ้าของกรรมสิทธิ์ Source Bonds ข้างต้น เป็นผู้ถือพันธบัตรประเภท ..... [ระบุประเภทของ  
ผู้ถือพันธบัตร]..... ซึ่ง ธพท. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรอาจหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ..... ของยอดเงินได้พึง  
ประเมินประเภทดอกเบี้ยและ ในอัตราร้อยละ..... ของยอดเงินได้พึงประเมินประเภทผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตร

ลงชื่อผู้มีอำนาจลงนาม \_\_\_\_\_ ชื่อบุคคลที่ติดต่อได้ \_\_\_\_\_  
( \_\_\_\_\_ ) ฝ่าย/หน่วยงาน \_\_\_\_\_  
โทรศัพท์ \_\_\_\_\_  
โทรสาร \_\_\_\_\_  
วันที่ .....

#### หมายเหตุ

- คำที่ปรากฏในหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรนี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- โปรดกรอกข้อมูลตามหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรนี้ให้ครบถ้วน ตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
  1. กรอกข้อมูลในแบบดังกล่าวลงโดยการพิมพ์ลงใน Excel File (soft file) ที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ส่งให้ทาง e-mail ก่อนหน้านี้
  2. พิมพ์หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (ตาม Excel File) ซึ่งกรอกข้อมูลครบถ้วนแล้ว และดำเนินการให้ผู้มีอำนาจลงนามของผู้แสดงคำสั่งเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และผู้มีอำนาจลงนามของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ ลงนามในแบบที่พิมพ์ออกมาดังกล่าว ตามช่องที่กำหนดไว้
  3. ส่งหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรที่ลงนามแล้วตามข้อ 2. ข้างต้น (พร้อมทั้งเอกสารหรือข้อมูลอื่นใดที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนด (ถ้ามี)) ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทางโทรสาร (FAX) และ
  4. ส่ง Excel File (soft file) ที่กรอกข้อมูลตามแบบหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรนี้โดยครบถ้วนแล้วตามข้อ 1. ข้างต้น ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทาง e-mailโดยผู้ถือพันธบัตรจะต้องส่งข้อมูลทั้งหมดตามข้อ 1. – 4.ดังกล่าวข้างต้นให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายในวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2561

**เอกสารแนบท้าย 3**  
**แบบคำสั่งแจ้งบัญชี**  
(Account Instruction Form)

วันที่ ..... พ.ศ. 2561

เรียน **ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร**

โทรศัพท์:[.....] โทรสาร:[.....] อีเมล [[govtbond@pdmo.go.th](mailto:govtbond@pdmo.go.th)]

ตามที่ข้าพเจ้า ..... มีความ

ประสงค์จะเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรต่อผู้ออกพันธบัตร ผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ฉบับลงวันที่ ..... พ.ศ. 2561 ที่จะนำส่งให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายในระยะเวลาที่ระบุในคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้น

ข้าพเจ้าขอแจ้งว่า หากผู้ออกพันธบัตรรับแลกเปลี่ยน Source Bonds ของข้าพเจ้าไม่ว่ารุ่นใดๆ และไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน ข้าพเจ้าใคร่ขอให้ท่านแจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียน ทราบถึงข้อมูลที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้ เพื่อนำ Destination Bonds ที่ข้าพเจ้าจะได้รับการจัดสรรตามที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ไปดำเนินการดังนี้

ผากเข้าบัญชีหลักทรัพย์ของข้าพเจ้าตามที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) ภายในเวลา 15.00 น. ของวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561

หรือ

ผากไว้กับ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" ผ่านบัญชี ..... เลขที่บัญชี ..... BIC Code ..... ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ชื่อ ..... เลขที่ ..... ซึ่งข้าพเจ้ามีอยู่กับบริษัทดังกล่าว ภายในเวลา 15.00 น. ของวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561

ในกรณีที่ข้าพเจ้ามีสิทธิได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิจากผู้ออกพันธบัตร ข้าพเจ้าประสงค์จะใช้บัญชีตามรายละเอียดที่ระบุไว้ข้างล่างนี้ เพื่อรับโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ข้าพเจ้ามีสิทธิได้รับ (ถ้ามี) ตามหลักเกณฑ์ รายละเอียด และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งบัญชีดังกล่าวเป็นบัญชีเงินฝากของข้าพเจ้าที่เปิดไว้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยในระบบ BAHTNET หรือที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินใดๆ ที่มีบัญชีเงินฝากเปิดไว้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยในระบบ BAHTNET

บัญชีเงินฝากของข้าพเจ้าที่เปิดไว้ที่ธนาคาร .....  
ชื่อบัญชี (ภาษาอังกฤษ) ..... เลขที่บัญชี .....

เพื่อเป็นหลักฐานแห่งการนี้ ข้าพเจ้าจึงได้ลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐานในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีฉบับนี้

ลงชื่อผู้มีอำนาจลงนาม	_____	ชื่อบุคคลที่ติดต่อได้	_____
(	)	ฝ่าย/หน่วยงาน	_____
		โทรศัพท์	_____
		โทรสาร	_____

**หมายเหตุ**

- คำที่ปรากฏในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีนี้ หากไม่ได้ยินยอมไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- โปรดกรอกข้อมูลตามแบบคำสั่งแจ้งบัญชีนี้ให้ครบถ้วน ตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
  1. กรอกข้อมูลในแบบดังกล่าวโดยการพิมพ์ลงใน Excel File (soft file) ที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ส่งให้ทาง e-mail ก่อนหน้านี้

2. พิมพ์แบบคำสั่งแจ้งบัญชี (ตาม Excel File) ซึ่งกรอกข้อมูลครบถ้วนแล้ว และดำเนินการให้ผู้มีอำนาจลงนามของผู้แสดงคำเสนอ แลกเปลี่ยนพันธบัตรลงนามในแบบที่พิมพ์ออกมาดังกล่าว ตามช่องที่กำหนดไว้
3. ส่งแบบคำสั่งแจ้งบัญชีที่ลงนามแล้วตามข้อ 2. ข้างต้น (พร้อมทั้งเอกสารหรือข้อมูลอื่นใดที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนด (ถ้ามี)) ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทางโทรสาร (FAX) และ
4. ส่ง Excel File (soft file) ที่กรอกข้อมูลตามแบบคำสั่งแจ้งบัญชีนี้โดยครบถ้วนแล้วตามข้อ 1. ข้างต้น ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทาง e-mail

โดยผู้ถือพันธบัตรจะต้องส่งข้อมูลทั้งหมดตามข้อ 1. - 4.ดังกล่าวข้างต้นให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายในวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2561

**เอกสารแนบท้าย 4**  
**แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร**  
**(Exchange Acceptance Form)**

วันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561  
 เรียง \_\_\_\_\_ [ชื่อผู้ลงทุน]  
 โทรศัพท์: \_\_\_\_\_ โทรสาร: \_\_\_\_\_  
 สำนัก \_\_\_\_\_ [โบรกเกอร์ หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์]  
 โทรศัพท์: \_\_\_\_\_ โทรสาร: \_\_\_\_\_

ตามที่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้รับแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของท่าน เมื่อวันที่ \_\_\_\_\_ พ.ศ. 2561 ("แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร") ซึ่งเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ท่านถืออยู่มาแลกเปลี่ยนกับพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ("Destination Bonds") ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2561 ("หนังสือชี้ชวน") นั้น

ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรขอเรียนให้ท่านทราบว่า ผู้ออกพันธบัตรได้ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของท่าน โดยมีรายละเอียดดังนี้

Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน					
รุ่นของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB196A	Source Bonds รุ่น LB206A		
จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย		
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน	.....บาท	.....บาท	.....บาท		
Gross Value ของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน (แต่ละรุ่น)	.....บาท	.....บาท	.....บาท		
รวม Gross Value ของ Source Bonds ทุกรุ่นที่รับแลกเปลี่ยน	.....บาท				
Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน					
รุ่นของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน	Destination Bonds รุ่น LB22DA	Destination Bonds รุ่น LB26DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB326A	Destination Bonds รุ่น LB676A
อัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตรของ Destination Bonds	2%	2.125%	3.65%	3.775%	3.6%
จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท
Gross Value ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน (แต่ละรุ่น)	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท
รวม Gross Value ของ Destination Bonds ทุกรุ่นที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน	.....บาท				



ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแจ้งให้ท่านทราบถึง จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ท่านจะมีสิทธิได้รับชำระ จากหรือมีหน้าที่ต้องชำระให้แก่ผู้ออกพันธบัตร ภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561

แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ ถือเป็น การตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของท่านตามแบบคำเสนอ แลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งมีผลก่อให้เกิดเป็นสัญญาระหว่างท่านและผู้ออกพันธบัตรในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว อันมีผลผูกพันและใช้ บังคับได้ตามกฎหมาย

ขอแสดงความนับถือ

---

(ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

#### **หมายเหตุ**

- คำที่ปรากฏในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะต้องแจ้งให้ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบ (ตามรูปแบบและวิธีการที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนด) ถึงข้อมูลดังต่อไปนี้ โดยจะต้องแจ้งภายในเวลา 12.00 น. ของวันที่ 5 เมษายน ซึ่งเป็นวันที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวน “เงินค่าส่วนต่างสุทธิ”
  - (1) สำหรับผู้ถือพันธบัตรซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนที่ได้ส่งคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร สำหรับกองทุนที่ตนบริหารจัดการมากกว่าหนึ่งกองทุน
    - จำนวน Source Bonds และ Destination Bonds ที่ประสงค์จะแลกเปลี่ยนสำหรับกองทุนแต่ละกองทุน ในจำนวนรวมทั้งสิ้นสำหรับทุกกองทุนรวมกันไม่เกินกว่าจำนวน Source Bonds และ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน และ
  - (2) สำหรับผู้ถือพันธบัตรทุกราย
    - ราคาต้นทุนของ Source Bonds แต่ละรุ่น ตามจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน
    - ประเภทของผู้ถือพันธบัตร
    - สัญชาติของผู้ถือพันธบัตร หรือของกองทุนแต่ละกองทุนที่ระบุไว้ในข้อ (1) ข้างต้น และ
    - อัตราภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย (withholding tax rate) สำหรับผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรหรือกองทุนแต่ละกองทุนที่ระบุไว้ใน (1) ข้างต้น บนเงินได้ของผู้ถือพันธบัตรที่ต้องถูกหักภาษีอันเนื่องมาจากการเข้าทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามกฎหมายภาษีไทย และข้อหาหรือกรมสรรพากร ว่าด้วยแนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching ตามเอกสารแนบท้าย 7ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกับเข้าทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ และการคำนวณจำนวน “เงินค่าส่วนต่างสุทธิ” ที่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะได้รับจากหรือต้องชำระให้แก่ผู้ออกพันธบัตร

**เอกสารแนบท้าย 5**  
**แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร**  
**(Instruction to Transfer Form)**

วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561  
เรียน \_\_\_\_\_ [โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์]  
โทรศัพท์: \_\_\_\_\_ โทรสาร: \_\_\_\_\_  
สำเนา \_\_\_\_\_ [ชื่อผู้ลงทุน] ("ผู้ถือพันธบัตร")  
โทรศัพท์: \_\_\_\_\_ โทรสาร: \_\_\_\_\_

อ้างถึงหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) ฉบับลงวันที่ \_\_\_\_\_ พ.ศ. 2561 ที่ผู้ถือพันธบัตรได้ส่งถึงท่าน เพื่อใช้ประกอบการนำ Source Bonds มาแลกเปลี่ยนกับ Destination Bonds ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือดังกล่าวแล้วนั้น

ในกรณีนี้ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรขอแจ้งให้ท่านดำเนินการโอน Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตร ที่ได้ฝากไว้กับท่าน ตามจำนวนหน่วยที่กระทรวงการคลังรับแลกเปลี่ยนซึ่งระบุในตารางข้างล่างให้แก่กระทรวงการคลัง ผ่านทางบัญชีพันธบัตรของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เปิดให้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่บัญชี 4000000000024 โดยสร้างรายการ Deliver Free (DF) Business Type: Other Transactions – GOT, Receiving Agent Inst: BOTHTHBP และ Buyer BIC Code: BOTHTHB1DDG

โดยเมื่อท่านได้ดำเนินการโอน Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตร ไปยังบัญชีพันธบัตรที่ระบุไว้ในข้างต้นแล้ว ขอให้ท่านส่งหลักฐานแสดงการโอน Source Bonds ดังกล่าวมายังผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทางโทรสารหมายเลข [●] ภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561

	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB196A	Source Bonds รุ่น LB206A
จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน	.....บาท	.....บาท	.....บาท

อนึ่ง สำหรับ Source Bonds ส่วนที่เหลือจากส่วนที่กระทรวงการคลัง รับแลกเปลี่ยนดังมีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในตารางข้างล่างนี้ ท่านสามารถดำเนินการจำหน่าย จ่าย โอน หรือกระทำการใดๆ ตามคำสั่งของผู้ถือพันธบัตรได้ตามปกติ เมื่อท่านได้รับหนังสือแสดงคำสั่งฉบับนี้แล้ว

	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB196A	Source Bonds รุ่น LB206A
จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่ไม่รับแลกเปลี่ยน	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bonds ที่ไม่รับแลกเปลี่ยน	.....บาท	.....บาท	.....บาท

ขอแสดงความนับถือ

\_\_\_\_\_  
(ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

**หมายเหตุ** คำที่ปรากฏในคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรนี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

**เอกสารแนบท้าย 6**  
**แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรพร้อมจำนวน “เงินค่าส่วนต่างสุทธิ”**  
**(Form of Exchange Acceptance with Net Cash Settlement Amount)**

วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2561  
 เรียน \_\_\_\_\_ [ชื่อผู้ลงทุน]  
 โทรศัพท์: \_\_\_\_\_ โทรสาร: \_\_\_\_\_  
 สำเนา \_\_\_\_\_ [โบรกเกอร์ หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์]  
 โทรศัพท์: \_\_\_\_\_ โทรสาร: \_\_\_\_\_

ตามที่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้รับแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของท่าน เมื่อวันที่ \_\_\_\_\_ พ.ศ. 2561 (“แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร”) ซึ่งเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ท่านถืออยู่มา แลกเปลี่ยนกับพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (“Destination Bonds”) ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ใน หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับลงวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2561 (“หนังสือชี้ชวน”) นั้น และได้แจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้ท่านทราบตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Acceptance Form) ในวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2561 แล้ว

ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรขอเรียนให้ท่านทราบอีกครั้งถึงการตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของท่าน พร้อมทั้งจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ตามรายละเอียด ดังนี้

Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน					
รุ่นของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB196A	Source Bonds รุ่น LB206A		
จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย		
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน	.....บาท	.....บาท	.....บาท		
Gross Value ของ Source Bonds ที่รับแลกเปลี่ยน (แต่ละรุ่น)	.....บาท	.....บาท	.....บาท		
รวม Gross Value ของ Source Bonds ทุกรุ่นที่รับแลกเปลี่ยน	.....บาท				
Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน					
รุ่นของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน	Destination Bonds รุ่น LB22DA	Destination Bonds รุ่น LB26DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB326A	Destination Bonds รุ่น LB676A
อัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตรของ Destination Bonds	2%	2.125%	3.65%	3.775%	3.6%
จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท
Gross Value ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน (แต่ละรุ่น)	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท
รวม Gross Value ของ Destination Bonds ทุกรุ่นที่ได้รับจากการแลกเปลี่ยน	.....บาท				

เงินค่าส่วนต่างสุทธิ	
จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ก่อนหักหรือเพิ่มจำนวนเงินค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย)	.....บาท
จำนวนเงินค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายบนเงินส่วนที่เกี่ยวข้อง	.....บาท
จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (หลังหักหรือเพิ่มจำนวนเงินค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย)	.....บาท

สำหรับการส่งมอบ Destination Bonds ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในตารางข้างต้นนั้น ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะแจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทย ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตร ดำเนินการนำ Destination Bonds ส่วนที่ท่านได้รับการแลกเปลี่ยน Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนหน่วยที่ระบุไว้ในตารางข้างต้นเข้าฝากในบัญชีหลักทรัพย์ของท่านตามที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form) ที่ท่านได้ยื่นไว้ โดยธนาคารแห่งประเทศไทยจะนำฝาก Destination Bonds ดังกล่าวภายในเวลา 15.00 น. ของวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561 ทั้งนี้ ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

สำหรับการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ท่านจะมีสิทธิได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ หรือมีหน้าที่ต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ออกพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในข้อที่มีเครื่องหมายกากบาทข้างล่างนี้

ท่านจะได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิจากผู้ออกพันธบัตร ในจำนวน ..... บาท (หลังจากหักจำนวนเงินค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย (ถ้ามี) แล้ว) ตามที่ระบุไว้ในตารางข้างต้น โดยผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะแจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทย ดำเนินการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวเข้าบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิของท่าน ตามที่ท่านระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form) ที่ท่านได้ยื่นไว้ ภายในเวลา 15.00 น. ของวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561

ทั้งนี้ หากธนาคารแห่งประเทศไทยได้ดำเนินการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวไปยังบัญชีของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิของท่าน ดังกล่าวข้างต้นโดยครบถ้วนแล้ว ให้ถือว่าท่านได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวอย่างครบถ้วนโดยชอบแล้ว

ท่านจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ออกพันธบัตร ในจำนวน ..... บาท (หลังจากเพิ่มจำนวนเงินค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย (ถ้ามี) แล้ว) ตามที่ระบุไว้ในตารางข้างต้น โดยท่านจะต้องดำเนินการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ออกพันธบัตรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยวิธีการโอนเงินไปยังบัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตร ภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ธนาคาร: .....

ชื่อบัญชี: .....

เลขที่บัญชี: .....

ประเภทบัญชี: .....

โทรสาร: .....

ทั้งนี้ ในการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ ผู้ออกพันธบัตรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในข้างต้น ให้ถือว่าท่านได้ชำระเงินดังกล่าวให้ผู้ออกพันธบัตรอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว เมื่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้รับหลักฐานแสดงการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ไปยังบัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในข้างต้น ในจำนวนที่ครบถ้วนแล้วจากท่าน ผ่านทางโทรสารที่ระบุไว้ในข้างต้น ภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2561

จำนวน “เงินค่าส่วนต่างสุทธิ” ตามที่ระบุไว้ข้างต้น ถือเป็นจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ท่านมีสิทธิได้รับชำระจากหรือมีหน้าที่ต้องชำระ ให้แก่ผู้ออกพันธบัตร ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนและแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของท่าน ซึ่งมีผลผูกพันท่านตามกฎหมาย

ขอแสดงความนับถือ

(ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

## หมายเหตุ

- คำที่ปรากฏในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ มาจากการหักกลบกันระหว่างจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds (ถ้ามี) สำหรับการแลกเปลี่ยน Source Bonds และ Destination Bonds ที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณ ซึ่งได้ระบุจำนวนที่คำนวณได้ดังกล่าวไว้ในตารางข้างต้น โดยหากจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิมีค่าเป็นลบ หมายความว่า ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ออกพันธบัตร ในทางกลับกันหากจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิมีค่าเป็นบวก หมายความว่า ผู้ออกพันธบัตรจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ ตามวิธีการคำนวณ หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

## เอกสารแนบท้าย 7

ข้อหารือกรมสรรพากร ว่าด้วยแนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching

## แนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) กำหนดที่จะทำธุรกรรม Bond Switching ในปีงบประมาณ ๒๕๕๙ โดยผู้ลงทุนนำพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่ถืออยู่เดิม (Source Bond) มาแลกเปลี่ยนเป็นพันธบัตรรัฐบาลรุ่นใหม่ (Destination Bond) ตามที่กระทรวงการคลังประกาศกำหนด กรณีนี้ถือว่า ผู้ลงทุนขายคืน Source Bond ให้กับกระทรวงการคลัง เพื่อซื้อ Destination Bond จากกระทรวงการคลัง จะมีประเด็นภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายดังนี้

๑. กรณีในขณะที่มีการทำธุรกรรม Bond Switching เมื่อผู้ลงทุนขายคืน Source Bond ให้กับกระทรวงการคลังก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ซึ่งพันธบัตรดังกล่าวอาจมีดอกเบี้ยค้างรับรวมอยู่ด้วย โดยกระทรวงการคลังตกลงรับซื้อพันธบัตรดังกล่าวคืนตามราคาตลาด และพันธบัตรที่รับซื้อกลับคืนมานั้นจะไม่ถูกนำออกมาประมูลขายอีก กรณีจะแยกพิจารณาได้ดังนี้

๑.๑ หากพันธบัตรดังกล่าวมีดอกเบี้ยค้างรับสะสมมาจนถึงวันที่กระทรวงการคลังรับซื้อคืน ดอกเบี้ยค้างรับถือเป็นเงินได้พึงประเมินของผู้ลงทุนตามมาตรา ๔๐(๔)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร กระทรวงการคลังผู้จ่ายเงินได้พึงประเมินดังกล่าว จะต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายดังนี้

๑.๑.๑ กรณีนักลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา จะอยู่ในบังคับต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ ๑๕ ของเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๕๐(๒)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร

๑.๑.๒ กรณีนักลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลตามมาตรา ๓๙ แห่งประมวลรัษฎากร จะอยู่ในบังคับต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑ ของเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๖๙ ทวิ แห่งประมวลรัษฎากร

๑.๑.๓ กรณีนักลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ มิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย จะไม่อยู่ในบังคับต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายแต่ประการใด ทั้งนี้ ตามมาตรา ๗๐ วรรคสอง แห่งประมวลรัษฎากร

๑.๒ หากมูลค่าที่กระทรวงการคลังต้องจ่ายเป็นราคาค่าพันธบัตรโดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (Clean Price) ต่ำกว่าราคาต้นทุนของผู้ลงทุน ส่วนต่างดังกล่าวถือเป็นเงินได้พึงประเมินของผู้ลงทุน จึงไม่อยู่ในบังคับต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายแต่อย่างใด

๑.๓ หากมูลค่าที่กระทรวงการคลังต้องจ่ายเป็นราคาค่าพันธบัตรซึ่งไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (Clean Price) สูงกว่าราคาต้นทุนของผู้ลงทุน ส่วนต่างดังกล่าวถือเป็นผลประโยชน์ที่ผู้ลงทุนได้รับจากการโอนพันธบัตร ซึ่งตราเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุน เข้าลักษณะเป็นเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๔๐(๔)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร กระทรวงการคลังผู้จ่ายเงินได้พึงประเมินดังกล่าว จะต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายดังนี้

๑.๓.๑ กรณีผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา จะอยู่ในบังคับต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๕ ของเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๕๐(๒)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร

๑.๓.๒ กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลตามมาตรา ๓๙ แห่งประมวลรัษฎากร จะอยู่ในบังคับต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑ ของเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๖๙ ทวิ แห่งประมวลรัษฎากร

๑.๓.๓ กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ มิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย จะอยู่ในบังคับต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑๕ ของเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๗๐ แห่งประมวลรัษฎากร

อย่างไรก็ดี กรณีต้องพิจารณาประกอบกับอนุสัญญาเพื่อการเว้นการเก็บภาษีซ้อนระหว่างประเทศไทยกับประเทศถิ่นที่อยู่ของผู้ลงทุนด้วย

/๒. กรณี...

๒. กรณีในขณะที่มีการทำธุรกรรม Bond Switching เมื่อผู้ลงทุนซื้อ Destination Bond ตามรุ่นที่กระทรวงการคลังประกาศกำหนด ซึ่งพันธบัตรดังกล่าวอาจเป็นรุ่นที่กระทรวงการคลังออกใหม่หรืออาจเป็นรุ่นที่มีอยู่ในตลาดแล้ว และกระทรวงการคลังได้ออกพันธบัตรเพิ่มเติมตามวงเงินที่ยังไม่เต็ม โดยพันธบัตรรุ่นที่มีอยู่ในตลาดแล้วนี้อาจมีดอกเบี้ยค้างรับรวมอยู่ด้วย กรณีจะแยกพิจารณาได้ดังนี้

๒.๑ หากมูลค่าที่ผู้ลงทุนต้องจ่ายเป็นราคาค่าพันธบัตร (Dirty Price) สูงกว่าราคาตราส่วนต่างดังกล่าวไม่ถือเป็นเงินได้พึงประเมินของผู้ลงทุน จึงไม่อยู่ในบังคับต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายแต่อย่างใด

๒.๒ หากมูลค่าที่ผู้ลงทุนต้องจ่ายเป็นราคาค่าพันธบัตร (Dirty Price) ต่ำกว่าราคาตราส่วนต่างดังกล่าวเป็นผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับจากกระทรวงการคลังโดยหักออกจากจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนต้องจ่ายเป็นค่าพันธบัตร ผลตอบแทนดังกล่าวถือเป็นเงินได้ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับดอกเบี้ยตามมาตรา ๕๐(๔)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร กระทรวงการคลังผู้จ่ายเงินได้พึงประเมินดังกล่าว จะต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย ดังนี้

๒.๒.๑ กรณีผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา จะอยู่ในบังคับต้องหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายตามมาตรา ๕๐(๒) แห่งประมวลรัษฎากร

๒.๒.๒ กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลตามมาตรา ๓๙ แห่งประมวลรัษฎากร จะอยู่ในบังคับต้องหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ๑ ของเงินได้พึงประเมินตามมาตรา ๖๙ ทวิ แห่งประมวลรัษฎากร

๒.๒.๓ กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ มิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย จะไม่อยู่ในบังคับต้องหักภาษี ณ ที่จ่ายแต่ประการใด ทั้งนี้ ตามมาตรา ๗๐ วรรคสอง แห่งประมวลรัษฎากร

---

ที่มา: ข้อหารือกรมสรรพากร

ติดต่อ: สำนักพัฒนาตลาดตราสารหนี้ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

โทร. ๐๒ ๒๗๑ ๗๙๙๙ ต่อ ๕๘๐๗ ๕๘๑๔



## ผู้ออกพันธบัตร

ราชอาณาจักรไทย

(โดยกระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย)

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

ถนนพระรามที่ 6 แขวงสามเสนใน เขตพญาไท

กรุงเทพฯ 10400

## ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

333 ถนนสีลม

แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพฯ 10500]

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ

แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ

กรุงเทพฯ 10140

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา

กรุงเทพฯ 10110

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 90 อาคารสารธานี 2

ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพฯ 10500

## ที่ปรึกษากฎหมาย

ที่ปรึกษากฎหมายไทยของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

บริษัท อัลเลน แอนด์ โอเวอร์รี (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 23 อาคารสินธร 3

130-132 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330