

หนังสือชี้ชวน
เพื่อการแลกพันธบัตร



ราชอาณาจักรไทย

(โดยกระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย)

เสนอชี้ชวนเพื่อการแลก

พันธบัตรรัฐบาลที่ออกแล้วซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่รวม 4 รุ่น ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB183B พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB191A พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB193A และ พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB196A

ในวงเงินรวมไม่เกิน 90,000 ล้านบาท

(ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้)

(ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า "Source Bonds")

กับ

พันธบัตรรัฐบาลที่ออกใหม่ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ รวม 5 รุ่น รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้
ระยะเวลาในการยื่นแบบคำเสนอแลกพันธบัตร: ระหว่างเวลา 17.30 น. ของวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ถึง 12.00 น. ของวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560

ผู้ถือพันธบัตรควรอ่านและศึกษาข้อมูลที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้โดยละเอียด ก่อนตัดสินใจเข้าร่วมยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ หากผู้ถือพันธบัตรมีข้อสงสัยหรือความไม่แน่ใจใดๆ เกี่ยวกับคำชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรหรือรายละเอียดและเงื่อนไขใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ ผู้ถือพันธบัตรควรปรึกษาที่ปรึกษาด้านกฎหมาย ภาษี ธุรกิจและการลงทุนของตนเอง หรือขอคำปรึกษาด้านการเงินหรือการลงทุน จากนายหน้าค้าหลักทรัพย์ นักบัญชี หรือที่ปรึกษาการเงินอิสระใดๆ ทั้งนี้ หากผู้ถือพันธบัตรที่ฝาก Source Bonds ไว้ในบัญชีหลักทรัพ์ของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาลงทุน ประสงค์จะเข้าร่วมยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวจะต้องติดต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรและโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาลงทุนของตนเอง ทั้งนี้ ราชอาณาจักรไทย (โดยกระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย) ("ผู้ออกพันธบัตร") ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า "ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร") มิได้แนะนำหรือแสดงความเห็นสนับสนุนให้ผู้ถือพันธบัตรร่วมยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรแต่อย่างใด ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรไม่ประสงค์จะเผยแพร่หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ รวมถึงเนื้อหาใดๆ ภายใต้งานหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้เป็นการทำงานไป ดังนั้น ผู้ใดที่ได้รับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้หรือข้อมูลใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้มิได้รับอนุญาตให้แจกจ่าย ติพิมพ์ ทำซ้ำ หรือเปิดเผยข้อมูลใดๆ ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ต่อบุคคลอื่นใด

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

ผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรจะต้องเป็นผู้มีกรรมสิทธิ์ใน Source Bonds ที่ตนถืออยู่และต้องฝาก Source Bonds ดังกล่าวไว้ในบัญชีของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาลงทุนในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการโดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เท่านั้น

ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร



ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)



ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)



ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ฉบับลงวันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2560

Disclaimer

หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้จัดทำขึ้น เพื่อเผยแพร่ต่อผู้ถือพันธบัตรรัฐบาลที่ออกแล้วในรุ่น ดังต่อไปนี้ Source Bonds รุ่น LB183B Source Bonds รุ่น LB191A Source Bonds รุ่น LB193A และ Source Bonds รุ่น LB196A (ตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้) ในวงเงินรวมไม่เกิน 90,000 ล้านบาท ซึ่งฝากพันธบัตรดังกล่าวไว้ในบัญชีของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless system) ที่บริหารจัดการโดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (ต่อไปนี้จะเรียกพันธบัตรดังกล่าวว่า "Source Bonds" และเรียกผู้ถือ Source Bonds ดังกล่าว "ผู้ถือพันธบัตร") เพื่อใช้เป็นข้อมูลเบื้องต้นสำหรับการพิจารณาเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนกับพันธบัตรรัฐบาลที่จะออกใหม่ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยคงที่รวม 5 รุ่น ได้แก่ Destination Bonds รุ่น LB226A Destination Bonds รุ่น LB25DA Destination Bonds รุ่น LB316A Destination Bonds รุ่น LB466A และ Destination Bonds รุ่น LB666A (ตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ต่อไปนี้รวมเรียกว่า "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

ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้จะต้องไม่ถือว่าข้อมูลที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้เป็นการให้คำปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ การเงิน การลงทุน หรือภาษี และผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ควรปรึกษาที่ปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ การเงิน การลงทุน และภาษี เกี่ยวกับธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ด้วยตนเอง

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า "ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร") ไม่รับรองหรือยืนยันความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ และข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม หรือแก้ไขได้ในอนาคตโดยไม่มีภาระแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทำหน้าที่เป็นเพียงตัวแทนของผู้ถือพันธบัตรในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเท่านั้น จึงไม่มีหน้าที่และความรับผิดชอบใดๆ ต่อผู้ถือพันธบัตร

นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ประสงค์จะเผยแพร่หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้เป็นารทั่วไป และไม่ประสงค์จะเสนอคำชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรที่อยู่ใน

รัฐหรือประเทศที่มีกฎหมายห้ามมิให้เสนอคำชี้ชวนดังกล่าว หรือห้ามเผยแพร่หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร หรือทำการชี้ชวนหรือชักชวนใดๆ ที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์ (รวมถึงพันธบัตร) ดังนั้น ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจึงมิได้ดำเนินการใดเพื่อขออนุญาตหรือปฏิบัติตามเงื่อนไขหรือกฎเกณฑ์ใดๆ ในประเทศหรือรัฐใดๆ ที่มีข้อห้ามดังกล่าวเพื่อให้สามารถทำการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ หรือกระทำการใดๆ ดังกล่าวข้างต้นได้ ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรขอให้ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้รับทราบถึงข้อห้ามดังกล่าว และไม่ทำการเผยแพร่ข้อมูลรวมถึงคำชี้ชวนในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ให้แก่บุคคลใด ไม่ว่าสถานที่ใด และไม่ว่าวิธีการใดก็ตาม เนื่องจากการกระทำดังกล่าวอาจเป็นการกระทำที่ไม่ชอบด้วยกฎหมายของรัฐหรือประเทศนั้นๆ

สารบัญ

ส่วนที่ 1	คำจำกัดความ.....	1
ส่วนที่ 2	กำหนดการเกี่ยวกับธุรกรรมการแลกพันธบัตร	7
ส่วนที่ 3	สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการแลกพันธบัตร.....	12
ส่วนที่ 4	สรุปข้อแตกต่างระหว่าง Source Bonds กับ Destination Bonds	17
ส่วนที่ 5	ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร.....	21
ส่วนที่ 6	ข้อกำหนดของ Destination Bonds.....	38
ส่วนที่ 7	การสิ้นสุดธุรกรรมการแลกพันธบัตรและการส่งมอบพันธบัตร.....	48
ส่วนที่ 8	ภาษีอากรไทย.....	49
ส่วนที่ 9	เบ็ดเตล็ด	55
เอกสารแนบท้าย 1	แบบคำเสนอแลกพันธบัตร (Exchange Offer Form) สำหรับ Source Bonds รุ่น LB183B Source Bonds รุ่น LB191A Source Bonds รุ่น LB193A และ Source Bonds รุ่น LB196A..	57
เอกสารแนบท้าย 2	หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter).....	59
เอกสารแนบท้าย 3	แบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form).....	61
เอกสารแนบท้าย 4	แบบแจ้งผลการแลกพันธบัตร (Exchange Acceptance Form).....	62
เอกสารแนบท้าย 5	แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction to Transfer Form)	65
เอกสารแนบท้าย 6	ข้อหารือกรมสรรพากร ว่าด้วยแนวทางการดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายสำหรับธุรกรรม Bond Switching.....	66

ส่วนที่ 1

คำจำกัดความ

คำจำกัดความที่ใช้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ให้ความหมายเช่นเดียวกับคำจำกัดความที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 (คำจำกัดความ) นี้

"กระทรวงการคลัง" (MOF)	หมายถึง กระทรวงการคลังแห่งราชอาณาจักรไทย
"คำชี้ชวน" (Invitation)	หมายถึง คำชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรส่งคำเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds กับ Destination Bonds ที่จะออกโดยผู้ออกพันธบัตร ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้
"คำเสนอแลกเปลี่ยน" (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) จะต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งเพื่อการแลกเปลี่ยน (ถ้ามี)
"ตลาดหลักทรัพย์" (SET)	หมายถึง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
"ธปท." (BOT)	หมายถึง ธนาคารแห่งประเทศไทย ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds ตามที่ได้รับมอบหมายจากผู้ออกพันธบัตร
"บัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ" (Net Cash Settlement Receipt Account – Bondholder)	หมายถึง บัญชีเงินฝากของผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่เปิดไว้ที่ธปท. ในระบบ BAHTNET หรือที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินใดๆ ที่มีบัญชีเงินฝากเปิดไว้ที่ธปท. ในระบบ BAHTNET ซึ่งผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะใช้บัญชีดังกล่าวเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ตนมีสิทธิได้รับจากผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี)

**"บัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่า
ส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออก
พันธบัตร"**

(Net Cash Settlement Receipt
Account – Issuer)

หมายถึง บัญชีเงินฝากของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยน
พันธบัตรแต่ละราย ตามรายละเอียดของบัญชีที่ระบุไว้ดังต่อไปนี้ ซึ่งผู้
ออกพันธบัตรประสงค์จะใช้เพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ที่ผู้ออก
พันธบัตรมีสิทธิได้รับจากผู้ถือพันธบัตร ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณ
และวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ (ถ้ามี)
ซึ่งเป็นการรับชำระผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยน
พันธบัตร

- (1) ธนาคาร: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ชื่อบัญชี: บัญชีรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิจากธุรกรรมการแลก
พันธบัตรปี 2560
เลขที่บัญชี: 101-347108-9
ประเภทบัญชี: กระแสรายวัน
- (2) ธนาคาร: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ชื่อบัญชี: บัญชีรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิจากธุรกรรมการแลก
พันธบัตรปี 2560
เลขที่บัญชี: 986-0-96221-9
ประเภทบัญชี: กระแสรายวัน
- (3) ธนาคาร: ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
ชื่อบัญชี: บัญชีรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิจากธุรกรรมการแลก
พันธบัตรปี 2560
เลขที่บัญชี: 00100869750
ประเภทบัญชี: กระแสรายวัน

**"บัญชีหลักทรัพย์ของรพท."
(BOT's Securities Account)**

หมายถึง บัญชีพันธบัตรของรพท.ที่เปิดไว้กับ TSD ในระบบไร้ใบ
พันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการโดย TSD เลขที่บัญชี
400000000024 โดยมี Business Type: Other Transactions – GOT,
Receiving Agent Inst: BOTHTHBP และ Buyer BIC Code:
BOTHTHB1DDG เพื่อการรับโอน Source Bonds จากผู้ถือพันธบัตร
ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลก
พันธบัตร" ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

<p>"บัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตร" (Designated Securities Account)</p>	<p>หมายถึง บัญชีหลักทรัพย์ที่ผู้ถือพันธบัตรเปิดไว้กับโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตน ซึ่งเป็นบัญชีที่ผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะใช้เพื่อการรับโอน Destination Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรได้รับจากการแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตน ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้</p>
<p>"บาท" (Baht) หรือ (Thai Baht)</p>	<p>หมายถึง สกุลเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ชอด้วยกฎหมายของประเทศไทย</p>
<p>"แบบคำสั่งแจ้งบัญชี" (Account Instruction Form)</p>	<p>หมายถึง แบบคำสั่งแจ้งบัญชีตามที่แนบมากับแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรและหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้</p>
<p>"แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร" (Instruction to transfer Form)</p>	<p>หมายถึง แบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 5 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้</p>
<p>"แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Exchange Offer Form)</p>	<p>หมายถึง แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 1 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ซึ่งเป็นแบบที่ระบุถึงรายละเอียดของคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรสำหรับการแลกเปลี่ยน Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเสนอแลกเปลี่ยนตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้</p>
<p>"แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Exchange Acceptance Form)</p>	<p>หมายถึง แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรซึ่งมีสาระสำคัญตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 4 ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ซึ่งเป็นแบบที่ระบุถึงรายละเอียดของผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเสนอแลกเปลี่ยน</p>
<p>"โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์" (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 (ในกรณีที่ดินถือพันธบัตรเช่นกัน) อยู่ในบัญชีหลักทรัพย์ของตนที่เปิดไว้กับ TSD ตามรุ่นและจำนวนที่ต้องการเสนอแลกเปลี่ยน</p>

<p>"ผู้ถือพันธบัตร" (Bondholders)</p>	<p>หมายถึง ผู้ถือ Source Bonds ไม่ว่าจะรับได้หุ้นหนึ่งหรือหลายหุ้น ซึ่งฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตน ที่เปิดไว้กับระบบรับฝากหลักทรัพย์ที่บริหารจัดการโดย TSD</p>
<p>"ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Joint-Lead Managers)</p>	<p>หมายถึง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p>
<p>"ผู้ออกพันธบัตร" (Issuer)</p>	<p>หมายถึง ราชอาณาจักรไทย ซึ่งกระทำการแทนโดยกระทรวงการคลัง</p>
<p>"ระบบ BAHTNET" (BAHTNET System)</p>	<p>หมายถึง ระบบการโอนเงินหรือรับโอนเงินมูลค่าสูงทางอิเล็กทรอนิกส์ ระหว่างสถาบันการเงิน ส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ หน่วยงานภายในรพท. หรือนิติบุคคลที่มีหน่วยงานเฉพาะจัดตั้งขึ้น ที่มีบัญชีเงินฝากกับรพท. และบริหารจัดการตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการบริการบาทเน็ต พ.ศ. 2549 ลงวันที่ 12 เมษายน 2549 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)</p>
<p>"ระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Submission Period)</p>	<p>หมายถึง ช่วงเวลาระหว่าง 17.30 น. ของวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ถึง 12.00 น. ของวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยการส่งมอบแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตนให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร</p>
<p>"วันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Pricing Date)</p>	<p>หมายถึง วันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560</p>
<p>"วันจัดสรร" (Allotment Date)</p>	<p>หมายถึง วันทำการถัดจากวันกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งได้แก่ วันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2560</p>
<p>"วันทำการ" (Business Day)</p>	<p>หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดทำการโดยทั่วไปในประเทศไทย ซึ่งมีไม่ใช่วันเสาร์หรือวันอาทิตย์หรือวันหยุดนักขัตฤกษ์ (รวมถึงวันหยุดพิเศษที่ส่วนราชการที่มีอำนาจประกาศให้เป็นวันหยุด) หรือวันที่รพท. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศให้เป็นวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ</p>
<p>"วันเริ่มระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" (Submission Commencement Date)</p>	<p>หมายถึง วันแรกของระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งได้แก่ วันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560</p>

<p>"วันส่งมอบพันธบัตร" (Settlement Date)</p>	<p>หมายถึง วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560</p>
<p>"เว็บไซต์ของสบน." (PDMO's Website)</p>	<p>หมายถึง www.pdmo.go.th. ซึ่งเป็นเว็บไซต์ทางการของสบน.</p>
<p>"สบน." (PDMO)</p>	<p>หมายถึง สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง</p>
<p>"สูตรคำนวณ" (Formula)</p>	<p>หมายถึง สูตรสำหรับการคำนวณจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิสำหรับ Destination Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตอบรับแลกกับ Source Bonds (โดยเป็นการคำนวณรวมกันทุกรุ่น) ซึ่งผู้ออกพันธบัตรหรือผู้ถือพันธบัตร (ตามแต่กรณี) อาจต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งเพื่อการแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้</p>
<p>"หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตร" (Exchange Offer Memorandum)</p>	<p>หมายถึง หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตร ฉบับลงวันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ฉบับนี้</p>
<p>"หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร" (Instruction Letter)</p>	<p>หมายถึง หนังสือแสดงคำสั่งที่ผู้ออกพันธบัตรห้ามมิให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ดำเนินการเกี่ยวกับ Source Bonds ของตน เฉพาะในรุ่นและตามจำนวนที่ต้นตอต้องการแลก ตามแบบที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้และแนบมากับแบบคำเสนอแลกพันธบัตร</p>
<p>"Source Bonds"</p>	<p>หมายถึง พันธบัตรรัฐบาลในรุ่นดังต่อไปนี้ (โดยรวมถึงพันธบัตรรัฐบาลทั้งหมดที่ออกเพื่อการเพิ่มปริมาณ (Re-open) พันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่นดังกล่าว) ที่ผู้ออกพันธบัตรได้ออกไปแล้วก่อนหน้านี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB183B ("Source Bond รุ่น LB183B") (2) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB191A ("Source Bond รุ่น LB191A") (3) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB193A ("Source Bond รุ่น LB193A") (4) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB196A ("Source Bond รุ่น LB196A")
<p>"Destination Bonds"</p>	<p>หมายถึง พันธบัตรรัฐบาลในรุ่นดังต่อไปนี้ ที่ผู้ออกพันธบัตรจะออกเพื่อแลกกับ Source Bonds</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB226A ("Destination Bonds รุ่น LB226A") (2) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB25DA ("Destination Bonds รุ่น LB25DA")

- (3) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB316A ("Destination Bonds รุ่น LB316A")
- (4) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB466A ("Destination Bonds รุ่น LB466A")
- (5) พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB666A ("Destination Bonds รุ่น LB666A")

"TSD"

หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ส่วนที่ 2

กำหนดการเกี่ยวกับธุรกรรมการแลกพันธบัตร

ตารางกำหนดการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกพันธบัตร การเสนอคำชี้ชวนและการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร เป็นไปตามข้อมูลที่สรุปไว้ข้างล่างนี้ เว้นแต่ผู้ออกพันธบัตรจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนวันกำหนดราคาแลกพันธบัตร ทั้งนี้ เพื่อความเข้าใจในธุรกรรมการแลกพันธบัตรที่ครบถ้วนสมบูรณ์ ผู้ถือพันธบัตรควรอ่านและพิจารณารายละเอียดและข้อมูลเพิ่มเติมที่อยู่ในส่วนอื่นๆ ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ด้วย ทั้งนี้ วันและเวลาทั้งหมดที่กล่าวถึงในกำหนดการเกี่ยวกับธุรกรรมการแลกพันธบัตรโดยสังเขปข้างล่างนี้ให้หมายถึงวันและเวลาในประเทศไทย

วันที่ / เวลา	การดำเนินการต่างๆ
วันที่ 19 พ.ศ. 2560 พฤษภาคม	<p>การเริ่มต้นการประกาศคำชี้ชวน</p> <p>ผู้ออกพันธบัตรเริ่มทำการเสนอคำชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรกลุ่มเป้าหมายยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร โดยออกสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ข้อกำหนด รายละเอียดและเงื่อนไขต่างๆ ของคำชี้ชวนและการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร โดยผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะแจกจ่ายแบบคำเสนอแลกพันธบัตรให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรกลุ่มเป้าหมายของตน ก่อนหน้าหรือในระยะเวลาเริ่มต้นของระยะเวลายื่นคำเสนอแลกพันธบัตร โดยผู้ถือพันธบัตรสามารถใช้แบบคำเสนอแลกพันธบัตรดังกล่าว (และแบบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง) ตามที่ผู้ออกพันธบัตรได้เปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของสบน. เพื่อการเสนอแลกพันธบัตร</p>
วันที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2560	<p>การประกาศแจ้งรุ่นของ Source Bonds ที่จะรับแลก</p> <p>ผู้ออกพันธบัตรประกาศกำหนดรุ่นของ Source Bonds แต่ละรุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรประสงค์จะรับแลกลงบนเว็บไซต์ของ สบน.</p>
วันที่ 19 มิถุนายน พ.ศ. 2560	<p>การประกาศแจ้งรุ่นของ Destination Bonds ที่จะแลกกับ Source Bonds</p> <p>ผู้ออกพันธบัตรประกาศกำหนดรุ่นและข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญของ Destination Bonds แต่ละรุ่น ที่ผู้ออกพันธบัตรจะออกใหม่เพื่อแลกกับ Source Bonds</p>
วันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2560	<p>การยื่นเอกสารประกอบคำเสนอแลกพันธบัตร</p> <p>ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นแบบและเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องอื่นๆ (ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรและแบบคำสั่งแจ้งบัญชี) ซึ่งกรอกข้อมูลอย่างครบถ้วนแล้ว ล่วงหน้าก่อนการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร</p>

ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

ก่อนวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ.
2560

การออกประกาศกระทรวงการคลังซึ่งระบุถึงข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขต่างๆ ของ Destination Bonds แต่ละรุ่น

(ก) กระทรวงการคลังออกประกาศกระทรวงการคลังที่ใช้บังคับกับ Destination Bonds แต่ละรุ่น ซึ่งประกาศดังกล่าวจะระบุถึงข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขต่างๆ ของ Destination Bonds แต่ละรุ่น ซึ่งรวมถึง อัตราดอกเบี้ย และระยะเวลาไถ่ถอนพันธบัตร เป็นต้น

(ข) ผู้ออกพันธบัตรเริ่มทำการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ให้แก่ผู้ถือพันธบัตรกลุ่มเป้าหมาย ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรจะเปิดเผยหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้บนเว็บไซต์ของสบน. ด้วย

วันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560
เวลาประมาณ 17.30 น.

การกำหนดราคาแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ออกพันธบัตรกำหนดและประกาศราคา Source Bonds แต่ละรุ่น ลงบนเว็บไซต์ของสบน. ก่อนเริ่มระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และกำหนดช่วงอัตราผลตอบแทน (Range of yield) พร้อมกับช่วง "ราคา Destination Bonds" ต่อหน่วย (Range of price per unit) สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่น โดยผู้ออกพันธบัตรจะระบุช่วงอัตราผลตอบแทนและราคาดังกล่าวไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ช่วงระยะเวลาระหว่าง 17.30
น. ของวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ.
2560 ถึง 12.00 น. ของวันที่
23 มิถุนายน พ.ศ. 2560

การยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ในระหว่างช่วงระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งได้แก่ ช่วงระยะเวลาระหว่าง 17.30 น. ของวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ถึง 12.00 น. ของวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560

ผู้ถือพันธบัตรสามารถยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรโดยการกรอกข้อมูลอย่างครบถ้วนลงในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และส่งมอบแบบดังกล่าวให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ภายในระหว่างระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเท่านั้น

ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิเลื่อน เปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติม ยกเลิก หรือเพิกถอนคำชี้ชวนนี้เมื่อใดก็ได้ เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่นในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ หรือตามที่กฎหมายกำหนด โดยหากมีการเลื่อน การเปลี่ยนแปลง การแก้ไข การเพิ่มเติม

การยกเลิก หรือการเพิกถอนคำชี้ชวนดังกล่าว ผู้ออกพันธบัตรจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรทราบถึงการดังกล่าวโดยเร็ว

วันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2560

วันจัดสรร

เวลาประมาณ 16.00 น.

(ก) ผู้ออกพันธบัตรกำหนดและประกาศอัตราผลตอบแทนและรายละเอียดต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร" ตามที่ผู้ออกพันธบัตรเห็นสมควร โดยการประเมินผลข้อมูลที่ได้รับตามแบบคำเสนอแลกพันธบัตร ทั้งนี้ อัตราส่วนการแลกพันธบัตร (Exchange Ratio) จะเป็นอัตรา "หนึ่งต่อหนึ่ง" กล่าวคือ 1 หน่วยของ Source Bonds ที่เสนอแลกจะสามารถแลก Destination Bonds ได้เพียง 1 หน่วยเท่านั้น โดยอาจมีการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิเด็ดขาดในการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอแลกพันธบัตรใดๆ ก็ได้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการเลือกรับแลก Source Bonds รุ่นและจำนวนใดๆ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลก) กับ Destination Bonds ไม่ว่ารุ่นใดๆ ในจำนวนเท่าใดก็ได้ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรของตน) ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร

(ข) ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรทราบถึงผลการแลกพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวได้เสนอแลกไว้ รวมถึง (ก) จำนวนหน่วยของ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว จะได้รับการจัดสรรเพื่อแลกกับ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก (ข) จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ที่ผู้ออกพันธบัตรหรือผู้ถือพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งเพื่อการแลกพันธบัตร (ถ้ามี) และ (ค) จำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ซึ่งต้องหักจากเงินได้จากการเข้าทำธุรกรรมการแลกพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกพันธบัตร

(ค) ผู้ออกพันธบัตรจะมีคำสั่งโดยผ่านทางสบน. และ/หรือ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ถึงโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร เพื่อให้ (ก) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการปฏิเสธการแลกพันธบัตรดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับพันธบัตรได้ตามปกติ และ (ข) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์

ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกพันธบัตรแต่ละรายดำเนินการส่งมอบ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก โดยการฝากในบัญชีหลักทรัพย์ของรพท. ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร ภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560 เพื่อวัตถุประสงค์ในการแลกพันธบัตรโดยกรรมสิทธิ์ใน Source Bonds ดังกล่าว ยังคงเป็นของผู้ถือพันธบัตรจนกว่าจะถึงวันส่งมอบพันธบัตร ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแต่ละรายต้องจัดการให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตนปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ออกพันธบัตรในทุกกรณี

วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560
ภายในเวลา 10.00 น.

วันและเวลาส่งมอบ Source Bonds และ ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ให้แก่ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี)

ภายในเวลา 10.00 น. ของวันส่งมอบพันธบัตร (คือวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560)

(ก) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกพันธบัตรแต่ละราย ต้องส่งมอบ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก โดยการฝากในบัญชีหลักทรัพย์ของรพท. ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรข้างต้น

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

วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560
ภายในเวลา 15.00 น.

วันและเวลาส่งมอบ Destination Bonds และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ให้แก่ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี)

ภายในเวลา 15.00 น. ของวันส่งมอบพันธบัตร (คือวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560) ผู้ออกพันธบัตร โดยผ่านทางรพท. จะ (ก) ส่งมอบ Destination Bonds ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ได้รับการตอบรับการแลกพันธบัตรตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ โดยการนำ Destination Bonds นำฝากเข้าในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรที่ระบุในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีของผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายดังกล่าว ในขณะที่เดียวกัน รพท. (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตร) จะดำเนินการยกเลิก Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก และ (ข) ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือพันธบัตร ตามที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้แจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรทราบ โดยการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวไปยัง

"บัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ตามรายละเอียดที่ผู้ถือ
พันธบัตรได้ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีของตน

ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรมีดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงวันเริ่มระยะเวลาขึ้นค่าเสนอแลกพันธบัตร ระยะเวลาขึ้นค่า
เสนอแลกพันธบัตร วันกำหนดราคาแลกพันธบัตร วันจัดสรร และ/หรือ วันส่งมอบพันธบัตรตามที่ผู้ออกพันธบัตร
เห็นสมควร

ส่วนที่ 3

สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการแลกพันธบัตร

สรุปข้อมูลสำคัญสำหรับการแลกพันธบัตรข้างล่างนี้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อความสะดวกของผู้ถือพันธบัตรในการทำ ความเข้าใจขั้นตอน ข้อกำหนด และเงื่อนไขของธุรกรรมการแลกพันธบัตรเท่านั้น สรุปข้อมูลสำคัญนี้มิได้อธิบายเนื้อหา ทั้งหมดของขั้นตอน ข้อกำหนด และเงื่อนไขในการแลกพันธบัตร สรุปข้อมูลสำคัญนี้จะสมบูรณ์เมื่อพิจารณาประกอบกับ รายละเอียดของขั้นตอน ข้อกำหนด และเงื่อนไขในการแลกพันธบัตรทั้งหมดที่ระบุไว้ในส่วนอื่นของหนังสือชี้ชวนเพื่อการ แลกพันธบัตรฉบับนี้และฉบับแก้ไขหรือเพิ่มเติม (ถ้ามี) ผู้ถือพันธบัตรควรอ่านและศึกษาข้อมูลทั้งหมดที่ระบุไว้ในหนังสือ ชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้โดยละเอียด ทั้งนี้ คำที่ปรากฏในส่วนนี้หากไม่ได้กำหนดนิยามไว้เป็นการเฉพาะให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 (คำจำกัดความ) ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

คำชี้ชวน

ผู้ออกพันธบัตรขอแสดงคำชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลก Source Bonds ที่ตนถือ อยู่ไม่ว่ารุ่นใดๆ และในจำนวนเท่าใด โดยผู้ออกพันธบัตรประสงค์จะรับแลก Source Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลก กับ Destination Bonds ภายใต้ข้อกำหนดและ เงื่อนไขที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรและหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตร ฉบับนี้ ในวงเงินรวมไม่เกิน 90,000 ล้านบาท

วัตถุประสงค์ของคำชี้ชวน

คำชี้ชวนนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อการปรับปรุงและบริหารหนี้พันธบัตรที่ออกโดยผู้ออก พันธบัตร โดยธุรกรรมการแลกพันธบัตรนี้ จะทำให้ผู้ออกพันธบัตรสามารถลดความ เสี่ยงในการระดมเงินเพื่อไถ่ถอนพันธบัตรรุ่นที่จะครบกำหนด ซึ่งมีวงเงินขนาดใหญ่ (Refinance Risk) หรือพันธบัตรหลายรุ่นที่จะครบกำหนดในเวลาใกล้เคียงกัน (Bunching Risk) รวมทั้งยังสามารถเพิ่มยอดคงค้างของ Destination Bonds ในรุ่นที่ ยังคงค้างอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะส่งผลให้ Destination Bonds รุ่นดังกล่าวมีสภาพคล่อง การซื้อขายในตลาดรองสูงขึ้น อนึ่ง การออก Destination Bonds ใหม่ภายใต้ธุรกรรม การแลกพันธบัตรนี้เป็นไปตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 เพื่อการบริหารหนี้สาธารณะของประเทศ (ตามที่ได้มีการปรับปรุงหรือ แก้ไขเพิ่มเติม)

ระยะเวลาเริ่มต้นและสิ้นสุด ของคำชี้ชวน

ผู้ออกพันธบัตรจะเริ่มต้นเสนอคำชี้ชวนในวันที่ 19 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 จนถึงเวลา ประมาณ 12.00 น. ของวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (วันกำหนดราคาแลก พันธบัตร) ซึ่งเป็นวันกำหนดราคาแลกพันธบัตร เว้นแต่ผู้ออกพันธบัตรจะพิจารณา และตัดสินใจเปลี่ยนระยะเวลาดังกล่าว หรือแก้ไข หรือยกเลิกคำชี้ชวนนั้น

**Destination Bonds ที่จะได้รับ
ตามคำเสนอแลกพันธบัตร
และเงินค่าส่วนต่างระหว่าง
ราคา Source Bonds และ
Destination Bonds**

หากผู้ถือพันธบัตรเสนอแลก Source Bonds กับ Destination Bonds ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร และผู้ออกพันธบัตรตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรดังกล่าว ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ Destination Bonds รุ่นที่ได้รับแลกเปลี่ยนในอัตราส่วน "หนึ่งต่อหนึ่ง" กล่าวคือ 1 หน่วยของ Source Bonds สามารถแลก Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ ได้ 1 หน่วย ทั้งนี้ ในการแลกพันธบัตรอาจต้องมีการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) โดยผู้ถือพันธบัตรหรือผู้ออกพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร" ข้อ 6.1 (Destination Bonds ที่จะได้รับตามคำเสนอแลกพันธบัตรและเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds) ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

ผู้ถือพันธบัตรต้องเสนอแลก Source Bonds ที่มีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาทจำนวนเต็มหน่วยและในจำนวนที่วิเศษของ 1,000 บาทโดยไม่มีเศษเท่านั้น โดยผู้ออกพันธบัตรจะออก Destination Bonds ตามที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงแลก ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้จำนวนเต็มหน่วย หน่วยละ 1,000 บาทให้แก่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกพันธบัตรเช่นกัน ทั้งนี้ ในอัตราส่วนหนึ่งต่อหนึ่ง

การยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร

ผู้ถือพันธบัตรต้องยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร โดยยื่นแบบดังกล่าวให้แก่ ผู้จัดการจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายในระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ซึ่งเริ่มตั้งแต่เวลา 17.30 น. ของวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560 จนถึงเวลา 12.00 น. ของวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ทั้งนี้ การยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ใน ส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร" ข้อ 6.3 (ขั้นตอนวิธียื่นคำเสนอแลกพันธบัตร)

ในกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรมิได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร หรือผู้ออกพันธบัตรมิได้ตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรจะยังคงมีกรรมสิทธิ์ใน Source Bonds ของตน และผู้ออกพันธบัตรยังคงมีหน้าที่ชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือพันธบัตรตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds นั้นต่อไป ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกพันธบัตรได้สิ้นสุดลงแล้ว

ผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้มีสิทธิขาดแต่เพียงผู้เดียวในการตัดสินใจ หรือตีความ หรือตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ ที่เกี่ยวกับการมีผลใช้บังคับ รูปแบบ และสิทธิในการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ตลอดจนระยะเวลาในการตอบรับ เพิกถอน หรือแก้ไข คำเสนอแลกพันธบัตรใดๆ ทั้งนี้ การตัดสินใจ การตีความ หรือการตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ ดังกล่าวข้างต้นโดยผู้ออกพันธบัตร ให้ถือเป็นที่สุดและมีผลผูกพันทุกฝ่ายที่

เกี่ยวข้องกับทุกประการ โปรดดูส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร" ข้อ 6.7 (การไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์)

สิทธิในการเพิกถอนคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ถือพันธบัตรที่ได้ยื่นแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว ไม่อาจเพิกถอนคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตนได้

Source Bonds ที่ได้เสนอแลกเปลี่ยนบางส่วน และ Source Bonds ที่ได้เสนอแลกเปลี่ยนแต่ได้รับการตอบรับตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรเพียงบางส่วน

ผู้ถือพันธบัตรซึ่งได้เสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนเพียงบางส่วน และ/หรือ เพียงบางส่วน หรือผู้ถือพันธบัตรซึ่งเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนทั้งหมด แต่ได้รับการตอบรับตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้นเพียงบางส่วน จะยังคงเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ใน Source Bonds อยู่ ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรมีได้เสนอแลกเปลี่ยน หรือตามส่วนของ Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรมีได้ตอบรับแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรยังคงมีหน้าที่ในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds ที่มีได้เสนอแลกเปลี่ยนหรือได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนนั้นต่อไป ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้สิ้นสุดลงแล้ว

ผลกระทบต่อผู้ถือพันธบัตรที่ไม่ได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และผู้ถือพันธบัตรที่ไม่ได้รับการตอบรับใดๆ ตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ถือพันธบัตรที่มีได้เสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ตามคำชี้ชวน หรือมิได้รับการตอบรับใดๆ ตามคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร จะไม่มีสิทธิได้รับ Destination Bonds และผู้ออกพันธบัตรจะยังคงมีหน้าที่ในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds ที่ยังคงอยู่ดังกล่าวต่อไป ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้สิ้นสุดลงแล้ว

การตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และการประกาศผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

ผู้ออกพันธบัตรมีความประสงค์ที่จะตอบรับแลกเปลี่ยน Source Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน ในวงเงินรวมไม่เกิน 90,000 ล้านบาท ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิที่จะไม่ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรใดๆ (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) และมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการเลือกรับแลกเปลี่ยน Source Bonds รุ่นและจำนวนใดๆ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกเปลี่ยน) กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ ในจำนวนเท่าใดก็ได้ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตน) ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร โดยหากผู้ออกพันธบัตรตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรที่ยื่นโดยผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ได้ยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรทราบถึงผลการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรในวันจัดสรร โดยจะแจ้งจำนวนของ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรจะจัดสรรและส่งมอบให้กับผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเพื่อแลกเปลี่ยนกับ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตอบรับแลกเปลี่ยน พร้อมทั้งจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ที่ผู้ถือพันธบัตรต้องชำระให้แก่ หรือจะได้รับการจากผู้ถือพันธบัตร และจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ซึ่งต้องหักจากเงินได้จากการเข้าทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือ

พันธบัตรแต่ละราย ตามวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

เมื่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้แจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ ผู้ถือพันธบัตรทราบถึงผลการแลกพันธบัตรแล้ว ผู้ออกพันธบัตรไม่อาจยกเลิกเพิกถอนการตอบรับการแลกพันธบัตรได้ ทั้งนี้ คำเสนอแลกพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับมีผลทางกฎหมายก่อให้เกิดเป็นสัญญาระหว่างผู้ถือพันธบัตรที่ได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรและผู้ออกพันธบัตรในการแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร" ข้อ 6.6 (การแจ้งผลการแลกพันธบัตร)

การใช้ดุลพินิจของผู้ออกพันธบัตร

การตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตรและการพิจารณารับแลก Source Bonds กับ Destination Bonds ไม่ว่าในกรณีใดๆ และในจำนวนเท่าใดนั้น ถือเป็นดุลพินิจและสิทธิของผู้ออกพันธบัตรแต่เพียงฝ่ายเดียว ดังนั้น คำเสนอแลกพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรอาจได้รับการตอบรับหรือปฏิเสธทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ โปรดดูรายละเอียดที่เกี่ยวข้องในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร" ข้อ 6.5 (ดุลพินิจของผู้ออกพันธบัตร – การกำหนดและการประกาศอัตราผลตอบแทน) และ ข้อ 6.6 (การแจ้งผลการแลกพันธบัตร)

การส่งมอบ Destination Bonds และการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี)

วันส่งมอบพันธบัตร ได้แก่ วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560 เว้นแต่วันกำหนดราคาแลกพันธบัตรจะถูกเลื่อนหรือขยายออกไป ในกรณีดังกล่าว วันส่งมอบพันธบัตรจะตรงกับวันทำการที่สามนับถัดจาก (แต่ไม่รวม) วันกำหนดราคาแลกพันธบัตรที่ถูกเลื่อนหรือขยายออกไป

ในวันส่งมอบพันธบัตร เมื่อผู้ออกพันธบัตรได้รับ Source Bonds ที่ตกลงรับแลกใน "บัญชีหลักทรัพย์ของรพท." พร้อมทั้งได้รับโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ใน "บัญชีเงินเพื่อการรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตร" จากผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกพันธบัตรแต่ละรายแล้ว ผู้ออกพันธบัตร (โดยผ่านทางรพท.) จะ (ก) ส่งมอบ Destination Bonds ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายดังกล่าว โดยการนำ Destination Bonds ฝากเข้าในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรตามที่ระบุในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีของผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว ในขณะที่เดียวกัน รพท. (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตร) จะดำเนินการยกเลิก Source Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรได้ส่งคืนให้แก่ ผู้ออกพันธบัตรตามรายละเอียดที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ และ (ข) ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ และแบบคำเสนอแลกพันธบัตร ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายดังกล่าวข้างต้น โดยการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธินั้นไปยัง "บัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชี ของผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายดังกล่าว ทั้งนี้ โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติม

ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร" - ข้อ 7 (การส่งมอบ)

**คำรับรองและรับประกันของ
ผู้ถือพันธบัตร**

ให้ถือว่าผู้ถือพันธบัตรที่ได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรตกลงให้คำรับรอง คำยืนยัน และ ความตกลงตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร" ข้อ 6.3 (ค) (คำรับรองและข้อที่ต้องปฏิบัติ)

**การยกเลิก การขยาย
ระยะเวลา หรือการแก้ไข
คำชี้ชวน**

ไม่ว่าเวลาใดๆ ก่อนที่ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งผลการรับแลกพันธบัตรเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือพันธบัตรทราบโดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ออกพันธบัตรขอสงวนสิทธิในการ

- ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวน ตลอดจนปฏิเสธคำเสนอแลกพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรได้ยื่นไว้ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- ทำคำชี้ชวนใหม่ในกรณีที่ผู้ออกพันธบัตรได้ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวนไปแล้วก่อนหน้านี้
- ขยายระยะเวลาเสนอคำชี้ชวนออกไปจากเดิมซึ่งกำหนดให้สิ้นสุดในวันกำหนดราคาแลกพันธบัตร หรือ
- แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดและเงื่อนไขเกี่ยวกับคำชี้ชวนหรือธุรกรรมการแลกพันธบัตรไม่ว่าในเรื่องใดๆ

ดอกเบี้ยของ Source Bonds

เนื่องจาก "ราคา Source Bonds" ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ สำหรับ Source Bonds แต่ละรุ่นที่จะเสนอแลก เป็นราคาต่อหน่วยของ Source Bonds ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (present value) ของดอกเบี้ยคงค้าง (ถ้ามี) ดอกเบี้ยซึ่งคำนวณนับจากวันส่งมอบพันธบัตรจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน Source Bonds และเงินต้นคงค้างของ Source Bonds ในแต่ละรุ่นนั้นๆ ตามที่กำหนดโดยผู้ออกพันธบัตร ดังนั้น ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับตอบรับการแลกพันธบัตรจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยคงค้างภายใต้ Source Bonds ที่ตนได้เสนอแลกและผู้ออกพันธบัตรได้ตอบรับแลก เว้นแต่กรณีที่ลปท. (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตร) ได้ทำการปิดสมุดทะเบียนของ Source Bonds รุ่นใดๆ เพื่อพักการโอนก่อนหน้าวันส่งมอบพันธบัตร เพื่อวัตถุประสงค์ในการชำระดอกเบี้ยตาม Source Bonds รุ่นดังกล่าว ซึ่งในกรณีเช่นนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่มีชื่อปรากฏเป็นผู้ถือ Source Bonds ดังกล่าวในสมุดทะเบียนของ Source Bonds รุ่นนั้นๆ ณ วันปิดสมุดทะเบียน ตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวข้างต้น จะเป็นผู้มีสิทธิได้รับชำระดอกเบี้ยคงค้างภายใต้ Source Bonds ในรุ่นนั้น ซึ่งคำนวณจนถึงวันก่อนหน้าวันกำหนดชำระดอกเบี้ยในงวดนั้นๆ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของ 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 LB183B	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB193A	Source Bonds รุ่น LB196A	Destination Bonds รุ่น LB226A	Destination Bonds รุ่น LB25DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB466A	Destination Bonds รุ่น LB666A
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง								
สัญลักษณ์ของ ตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB183B	LB191A	LB193A	LB196A	LB226A	LB25DA	LB316A	LB466A	LB666A
รหัสหลักทรัพย์ สากล (ISIN)	TH0623A3S305	TH062303T104	TH062303T302	TH062303T609	TH0623032602	TH0623035C07	TH0623A3B608	TH062303Q605	TH0623A3G607
มูลค่าที่ตราไว้ต่อ หน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท								
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท								
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	5.125% ต่อปี	5.625% ต่อปี	3.45% ต่อปี	3.875% ต่อปี	1.875% ต่อปี	3.85% ต่อปี	3.65 % ต่อปี	2.875 % ต่อปี	4% ต่อปี

ข้อกำหนดและเงื่อนไข	Source Bonds				Destination Bonds				
	Source Bonds รุ่น LB183B	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB193A	Source Bonds รุ่น LB196A	Destination Bonds รุ่น LB226A	Destination Bonds รุ่น LB25DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB466A	Destination Bonds รุ่น LB666A
วันครบกำหนด ไถ่ถอน (Maturity Date)	13 มี.ค. 2561	12 ม.ค. 2562	8 มี.ค. 2562	13 มิ.ย. 2562	17 มิ.ย. 2565	12 ธ.ค. 2568	20 มิ.ย. 2574	17 มิ.ย. 2589	17 มิ.ย. 2609
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน								
การชำระดอกเบี้ย (Interest Payment)	ชำระดอกเบี้ยปีละ 2 งวด								
วันชำระดอกเบี้ย (Interest payment Date)	วันที่ 13 มี.ค. และ 13 ก.ย. ของทุกปี	วันที่ 12 ม.ค. และ 12 ก.ค. ของทุกปี	วันที่ 8 มี.ค. และ 8 ก.ย. ของทุกปี	วันที่ 13 มิ.ย. และ 13 ธ.ค. ของทุกปี	วันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของ ทุกปี	วันที่ 12 มิ.ย. และ 12 ธ.ค. ของ ทุกปี	วันที่ 20 มิ.ย. และ 20 ธ.ค. ของทุกปี	วันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของ ทุกปี	วันที่ 17 มิ.ย. และ 17 ธ.ค. ของทุกปี
การชำระต้นเงินและ ดอกเบี้ย (Principal and Interest Payment Methods)	การชำระดอกเบี้ยและต้นเงินจะกระทำโดยรพท. ณ วันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยและต้นเงิน (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดชำระเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป								
การคำนวณดอกเบี้ย (Interest Calculation)	การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตางค์ให้ปัดทิ้ง								
วันทำการ (Business Day)	วันที่มีใช้วันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุดรพท.								

ข้อกำหนดและเงื่อนไข	Source Bonds				Destination Bonds				
	Source Bonds รุ่น LB183B	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB193A	Source Bonds รุ่น LB196A	Destination Bonds รุ่น LB226A	Destination Bonds รุ่น LB25DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB466A	Destination Bonds รุ่น LB666A
การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร (Closure of Bond Register)	รพท. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร								
การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของรพท. หรือ TSD แล้วแต่กรณี								
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้								
นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร (Registrar and Paying Agent)	รพท.								

ข้อกำหนดและเงื่อนไข	Source Bonds				Destination Bonds				
	Source Bonds รุ่น LB183B	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB193A	Source Bonds รุ่น LB196A	Destination Bonds รุ่น LB226A	Destination Bonds รุ่น LB25DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB466A	Destination Bonds รุ่น LB666A
การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา								
ตลาดรองของพันธบัตร (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว								
กฎหมายที่ใช้บังคับ (Governing Law)	กฎหมายไทย								

ส่วนที่ 5

ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร

ข้อมูลที่ระบุไว้ในส่วนนี้ เป็นข้อมูลสำคัญของข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับคำชี้ชวน โดยอาจมีข้อมูลบางส่วนเหมือนกับข้อมูลที่ระบุไว้แล้วในส่วนที่ 3 "สรุปข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการแลกพันธบัตร" ทั้งนี้ คำนิยามตามที่ปรากฏในส่วนนี้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 "คำจำกัดความ" และวันและเวลาทั้งหมดที่กล่าวถึงในส่วนนี้ให้หมายถึงวันและเวลาในประเทศไทย

1. ความทั่วไป

ภายใต้ข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ ผู้ออกพันธบัตรขอชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรยื่นคำเสนอแลก Source Bonds ของตน กับ Destination Bonds ทั้งนี้ Destination Bonds แต่ละรุ่นมีข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญตามที่ระบุไว้ใน ส่วนที่ 6 "ข้อกำหนดของ Destination Bonds"

2. วัตถุประสงค์ของคำชี้ชวน

คำชี้ชวนนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อการปรับปรุงและบริหารหนี้พันธบัตรที่ออกโดยผู้ออกพันธบัตร โดยธุรกรรมการแลกพันธบัตรนี้จะทำให้ผู้ออกพันธบัตรสามารถลดความเสี่ยงในการระดมเงินเพื่อไถ่ถอนพันธบัตรรุ่นที่จะครบกำหนด ซึ่งมีวงเงินขนาดใหญ่ (Refinance Risk) หรือพันธบัตรหลายรุ่นที่จะครบกำหนดในเวลาใกล้เคียงกัน (Bunching Risk) รวมทั้งยังสามารถเพิ่มยอดคงค้างของ Destination Bonds ในรุ่นที่ยังคงค้างอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะส่งผลให้ Destination Bonds รุ่นดังกล่าวมีสภาพคล่องการซื้อขายในตลาดรองสูงขึ้น อนึ่ง การออก Destination Bonds ใหม่ภายใต้ธุรกรรมการแลกพันธบัตรนี้เป็นไปตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 เพื่อการบริหารหนี้สาธารณะของประเทศ (ตามที่ได้มีการปรับปรุงหรือแก้ไขเพิ่มเติม)

3. ระยะเวลาเริ่มต้นและสิ้นสุดของคำชี้ชวน – การยกเลิก ขยายระยะเวลา และแก้ไขคำชี้ชวน

ผู้ออกพันธบัตรจะเริ่มต้นเสนอคำชี้ชวนในวันที่ 19 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 จนถึงเวลา 12.00 น. ของวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (วันกำหนดราคาแลกพันธบัตร) เว้นแต่ ผู้ออกพันธบัตรจะพิจารณาและตัดสินใจให้ขยายระยะเวลา แก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาดังกล่าว ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวนนั้น หรือทำคำชี้ชวนใหม่

ไม่ว่าเวลาใดๆ ก่อนที่ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งผลการรับแลกพันธบัตรเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ถือพันธบัตรทราบโดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ออกพันธบัตรอาจใช้สิทธิในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวน ตลอดจนปฏิเสธคำเสนอแลกพันธบัตรที่ผู้ถือพันธบัตรได้ยื่นไว้ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- ทำคำชี้ชวนใหม่ ในกรณีที่ผู้ออกพันธบัตรได้ยกเลิกหรือเพิกถอนคำชี้ชวนไปแล้วก่อนหน้านี้
- ขยายระยะเวลาเสนอคำชี้ชวนออกไปจากเดิมซึ่งกำหนดให้สิ้นสุดในวันกำหนดราคาแลกพันธบัตร หรือ
- แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดและเงื่อนไขเกี่ยวกับคำชี้ชวนหรือธุรกรรมการแลกพันธบัตรไม่ว่าในเรื่องใดๆ

อนึ่ง ภายหลังจากแจ้งผลการแลกพันธบัตรให้ผู้ถือพันธบัตรทราบ หากผู้ถือพันธบัตร (ไม่ว่ารายใดรายหนึ่งหรือหลายราย) ที่ได้รับการตอบรับการแลกพันธบัตรไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ รวมทั้ง การไม่โอน Source Bonds โดยถูกต้องครบถ้วนตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรตกลงรับแลก และไม่ชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิอย่างครบถ้วนตามจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรต้องชำระให้แก่ ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี) (ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด) ผู้ถือพันธบัตรอาจใช้สิทธิในการดำเนินการยกเลิกธุรกรรมการแลกพันธบัตรกับผู้ถือพันธบัตรรายใด ๆ ที่ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ หรือยกเลิกธุรกรรมการแลกพันธบัตรทั้งหมดทุกรายการ ตามที่ผู้ถือพันธบัตรเห็นสมควร

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการยกเลิก ขยายระยะเวลา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงค่าชี้ชวนดังกล่าวข้างต้น ไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมด ผู้ถือพันธบัตรจะแจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรที่ได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรทราบถึงการดังกล่าว ผ่านทางผู้จัดจำหน่าย และจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ผู้ให้บริการข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ สื่อประชาสัมพันธ์ หรือโดยวิธีการอื่นใด

4. การกำหนดราคาพันธบัตร - การเลือกและการประกาศราคา Source Bonds ช่วงอัตราผลตอบแทน และช่วงราคาของ Destination Bonds เพื่อการแลกพันธบัตร

เพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอแลกพันธบัตรและการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรจะเป็นผู้กำหนดราคา Source Bonds ในแต่ละรุ่น และจะประกาศราคา Source Bonds แต่ละรุ่นดังกล่าวบนเว็บไซต์ของตน. ในเวลาประมาณ 17.30 น. ของวันเริ่มระยะเวลายื่นคำเสนอแลกพันธบัตร นอกจากนั้น ผู้ถือพันธบัตรจะเป็นผู้กำหนดช่วงอัตราผลตอบแทน (Range of yield) และช่วง "ราคา Destination Bonds" ต่อหน่วย (Range of price per unit) (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ) สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่น โดยจะมีการระบุช่วงอัตราผลตอบแทนและราคา Destination Bonds แต่ละรุ่นดังกล่าวข้างต้นไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร

5. วิธีการคำนวณราคา Destination Bonds ไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำหรือความเห็นใดๆ

วิธีการที่นำมาใช้ในการคำนวณราคา มูลค่าและผลตอบแทนของธุรกรรมการแลกพันธบัตรสำหรับคำเสนอแลกพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับนั้น เป็นเพียงหนึ่งในหลายวิธีการที่สามารถใช้ในการคำนวณหาราคา มูลค่าหรือผลตอบแทนดังกล่าวได้ โดยสูตรหรือวิธีการคำนวณต่างๆ ดังกล่าวเกี่ยวข้องกับตัวเลือกและการประเมินค่าที่มีความหลากหลาย ดังนั้น "ราคา Source Bonds" และ "ราคา Destination Bonds" (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ) ซึ่งกำหนดโดยผู้ถือพันธบัตร จึงอาจไม่สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของ Source Bonds หรือ Destination Bonds ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะแลกพันธบัตรควรวิเคราะห์มูลค่าของ Source Bonds และ Destination Bonds และประเมินข้อกำหนดและเงื่อนไขเกี่ยวกับค่าชี้ชวนด้วยตนเอง ผู้ถือพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรมิได้แสดงความเห็นใดๆ เกี่ยวกับความเป็นธรรมของข้อกำหนดของค่าชี้ชวนนี้ และมีได้ให้คำแนะนำใดๆ ให้ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลกหรือไม่เสนอแลกพันธบัตรตามที่กำหนดในค่าชี้ชวน และไม่มีบุคคลใดที่ได้รับมอบอำนาจจากผู้ถือพันธบัตรหรือผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในการให้คำแนะนำใดๆ ดังกล่าวข้างต้น

6. ขั้นตอนการเสนอคำชี้ชวน

การเสนอคำชี้ชวนนี้เป็นการชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรยื่นคำเสนอแลก Source Bonds ของตนกับ Destination Bonds ซึ่งผู้ออกพันธบัตรจะออกใหม่ โดยผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะยื่นคำเสนอดังกล่าว จะต้องระบุรายละเอียดต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรอย่างครบถ้วน 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 ตามที่กำหนดไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรเท่านั้น นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายจะต้องระบุรุ่นและจำนวนของ Source Bonds แต่ละรุ่นที่ตนต้องการเสนอแลก ตามข้อมูลที่จะระบุให้กรอกในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร แต่อย่างไรก็ดี ผู้ถือพันธบัตรจะไม่มีสิทธิกำหนดเลือกว่าตนประสงค์จะแลก Source Bonds รุ่นใดหรือจำนวนเท่าใดกับ Destination Bonds รุ่นใด ในจำนวนใดๆ ที่ตนต้องการแลก ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการเลือกรับแลก Source Bonds รุ่นและจำนวนใดๆ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลก ซึ่งระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรของตนดังกล่าวข้างต้น) กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใด และในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้ (ภายใต้รุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรของตนดังกล่าวข้างต้น) ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร ทั้งนี้ หากผู้ออกพันธบัตรไม่ตกลงตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตรจากผู้ถือพันธบัตรไม่ว่ารายใด ไม่ว่าด้วยเหตุผลใด ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวจะยังคงเป็นเจ้าของ Source Bonds นั้นต่อไป และผู้ออกพันธบัตรจะยังคงชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามหนี้ที่มีอยู่ภายใต้ Source Bonds ดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Source Bonds นั้นๆ ต่อไป ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกพันธบัตรได้สิ้นสุดลงแล้ว

6.1 Destination Bonds ที่จะได้รับตามคำเสนอแลกพันธบัตร และเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds

ผู้ถือพันธบัตรอาจนำ Source Bonds ของตน ไม่ว่าจะรุ่นใด และในจำนวนเท่าใดก็ได้ มาเสนอแลกกับ Destination Bonds รุ่น LB226A Destination Bonds รุ่น LB25DA Destination Bonds รุ่น LB316A Destination Bonds รุ่น LB466A และ/หรือ Destination Bonds รุ่น LB666A ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ โดยผู้ถือพันธบัตรจะต้องกรอกข้อมูลตามแบบคำเสนอแลกพันธบัตร ซึ่งระบุถึงคำเสนอแลกพันธบัตรและความประสงค์ของตนในการนำ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะเสนอแลก มาแลกกับ Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใด ดังกล่าวข้างต้น พร้อมทั้งกรอกข้อมูลอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร และเอกสารประกอบต่างๆ อย่างครบถ้วน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะในกรณีใดๆ ผู้ถือพันธบัตรไม่มีสิทธิที่จะเสนอแลก Source Bonds แต่ละรุ่นที่ตนถืออยู่ในจำนวนที่มากกว่าจำนวน Source Bonds ทั้งหมดในแต่ละรุ่นที่ตนถืออยู่นั้น

หากผู้ถือพันธบัตรเสนอแลก Source Bonds กับ Destination Bonds ตามที่ระบุในคำชี้ชวน และผู้ออกพันธบัตรตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ Destination Bonds (ซึ่งมีเงินต้นเป็นสกุลเงินบาท) ในอัตราส่วน "หนึ่งต่อหนึ่ง" กล่าวคือ 1 หน่วย Source Bonds แลกได้ 1 หน่วย Destination Bonds โดยผลของการแลกพันธบัตรดังกล่าว อาจมีเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ที่ผู้ถือพันธบัตรต้องชำระให้แก่หรือจะได้รับจากผู้ออกพันธบัตร ทั้งนี้ ตามจำนวนที่คำนวณได้จากสูตรที่ระบุไว้ข้างล่างนี้ โดยสูตรดังกล่าวจะใช้ในการคำนวณเพื่อหาจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิสำหรับการแลก Destination Bonds กับ Source Bonds รวมกันทุกรุ่น

เงินค่าส่วนต่างสุทธิ

=

$$\sum_{i=1}^n \text{"Gross Value ของ Source Bonds, ที่รับแลก"} - \sum_{i=1}^m \text{"Gross Value ของ Destination Bonds, ที่ได้รับจากการแลก"}$$

n = จำนวนรุ่นทั้งหมดของ "Source Bonds ที่รับแลก"; m = จำนวนรุ่นทั้งหมดของ "Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก"

เพื่อประโยชน์ในการคำนวณตามสูตรคำนวณที่ระบุไว้ข้างต้น:

"Gross Value ของ Source Bonds ที่รับแลก"	หมายถึง มูลค่ารวม (ซึ่งเป็นจำนวนเงินบาท) ของ "Source Bonds ที่รับแลก" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) ซึ่งคำนวณจากผลคูณของ "ราคา Source Bonds" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) กับ "จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลก" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) โดยมูลค่าที่ได้ในแต่ละรุ่นให้ปัดเศษให้ได้เป็นค่าทศนิยม 2 ตำแหน่ง (ถ้าตำแหน่งที่ 3 มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 2 ขึ้นหนึ่งตำแหน่ง)
"Gross Value ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก"	หมายถึง มูลค่ารวม (ซึ่งเป็นจำนวนเงินบาท) ของ "Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก" (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 ที่รับแลก" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) (ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (present value) ของดอกเบี้ยคงค้าง (ถ้ามี) ดอกเบี้ยซึ่งคำนวณนับจากวันส่งมอบพันธบัตรจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน "Source Bonds ที่รับแลก" และเงินต้นคงค้างของ "Source Bonds ที่รับแลก") ตามที่กำหนดโดยผู้ออกพันธบัตร ในเวลาประมาณ 17.30 น. ของวันเริ่มระยะเวลาเย็นค่าเสนอแลกพันธบัตร

"ราคา Destination Bonds"	หมายถึง ราคา (ซึ่งเป็นจำนวนเงินบาท) ต่อหน่วยของ "Destination Bonds ที่ได้รับการแลก" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) ซึ่งสะท้อนมูลค่าปัจจุบัน (present value) ของดอกเบี้ยคงค้าง (ถ้ามี) ดอกเบี้ยซึ่งคำนวณนับจากวันส่งมอบพันธบัตรจนถึงวันครบกำหนดได้ถอน "Destination Bonds ที่ได้รับการแลก" และเงินต้นของ "Destination Bonds ที่ได้รับการแลก" ตามที่คำนวณและกำหนดโดยผู้ออกพันธบัตร โดยพิจารณาจาก "อัตราดอกเบี้ยของ Destination Bonds" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้), "อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ที่ได้รับการแลก" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) และอายุของ Destination Bonds รุ่นนั้นๆ
"Source Bonds ที่รับแลก"	หมายถึง Source Bonds รุ่นใดๆ ที่ผู้ออกพันธบัตรตอบรับตามคำเสนอแลกพันธบัตร"
"Destination Bonds ที่ได้รับการแลก"	หมายถึง Destination Bonds รุ่นใดๆ ที่ผู้ออกพันธบัตรกำหนดเลือกเพื่อแลกกับ "Source Bonds ที่รับแลก"
"อัตราดอกเบี้ยของ Destination Bonds"	หมายถึง อัตราดอกเบี้ย (Coupon) ของ "Destination Bonds ที่เลือกให้แลก" ตามที่กำหนดและประกาศโดยผู้ออกพันธบัตร ก่อนหรือ ณ วันเริ่มระยะเวลาขึ้นคำเสนอแลกพันธบัตร
"อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ที่ได้รับการแลก"	หมายถึง อัตราผลตอบแทน (Yield) ของ Destination Bonds (ในหนึ่งรุ่น) ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงเลือกเมื่อขั้นตอนการกำหนดหาราคาสำหรับธุรกรรมการแลกพันธบัตรได้เสร็จสิ้นลงแล้ว ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่ผู้ออกพันธบัตรเห็นว่าเหมาะสมสำหรับธุรกรรมการแลกพันธบัตร ทั้งนี้ เพื่อความชัดเจน แบบคำเสนอแลกพันธบัตร จะระบุรายละเอียดต่างๆ รวมทั้งอัตราผลตอบแทนในอัตราต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายเลือก โดยที่ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้ตัดสินใจว่าจะเลือกใช้อัตราผลตอบแทนใดเพียงหนึ่งอัตราตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรดังกล่าว ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร เพื่อวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมแลกพันธบัตรนี้ ทั้งนี้ แบบคำเสนอแลกพันธบัตรดังกล่าว จะมีเนื้อหาตามที่ปรากฏใน เอกสารแนบท้าย 1 (แบบคำเสนอแลกพันธบัตร) ของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

"จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับ แลก"	หมายถึง จำนวนหน่วยของ Source Bonds (ในหนึ่งรุ่น) ของผู้ถือพันธบัตรที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก (ซึ่งจำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลกสำหรับ Source Bonds ทุกรุ่นรวมกันจะเท่ากับ "จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่จะได้รับ" (ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้) สำหรับ Destination Bonds รวมทุกรุ่นที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับจากการแลกพันธบัตร)
"จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่จะได้รับ"	หมายถึง จำนวนหน่วยของ Destination Bonds (ในหนึ่งรุ่น) ที่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกพันธบัตรจะได้รับจากการแลกพันธบัตร ซึ่งจำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่จะได้รับสำหรับ Destination Bonds ทุกรุ่นรวมกันจะเท่ากับ จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลก รวมทุกรุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก

ทั้งนี้ หากผู้ถือพันธบัตรเลือก Destination Bonds มากกว่าหนึ่งรุ่นเพื่อแลกกับ Source Bonds รุ่นใดรุ่นหนึ่งหรือหลายรุ่นที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลก จำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ (หรือต้องชำระให้แก่ผู้ถือพันธบัตร) จะถูกคำนวณสำหรับการแลก Destination Bonds กับ Source Bonds รวมกันทุกรุ่น โดยใช้สูตรคำนวณข้างต้น ซึ่งหากผลของจำนวน "เงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณข้างต้นมีค่าเป็นลบ หมายความว่า มูลค่ารวม (Gross Value) ของ Source Bonds ที่รับแลกทุกรุ่น ต่ำกว่ามูลค่ารวม (Gross Value) ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก ในทางกลับกันหากจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิมีค่าเป็นบวก หมายความว่า มูลค่ารวม (Gross Value) ของ Source Bonds ที่รับแลกทุกรุ่น สูงกว่ามูลค่ารวม (Gross Value) ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก

ในกรณีที่เงินค่าส่วนต่างสุทธิมีค่าเป็นลบ ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกพันธบัตรจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ถือพันธบัตร ในทางกลับกันหากเงินค่าส่วนต่างสุทธิมีค่าเป็นบวก ผู้ถือพันธบัตรจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับการแลกพันธบัตร

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรเป็นฝ่ายได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิจากผู้ถือพันธบัตร กระทบ. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds จะทำการหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายจากเงินค่าส่วนต่างสุทธิ สำหรับเงินได้ส่วนที่ผู้ถือพันธบัตรมีหน้าที่ต้องชำระอันเนื่องมาจากการเข้าทำธุรกรรมการแลกพันธบัตร (ถ้ามี) ตามกฎหมายภาษีและการตีความตามกฎหมายภาษีของไทย ซึ่งใช้บังคับสำหรับธุรกรรมการแลกพันธบัตร (โปรดดูส่วนที่ 8 : "ภาษีอากรไทย" – "ภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกพันธบัตร") ดังนั้น ผู้ถือพันธบัตรจึงอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิเต็มตามจำนวนที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณข้างต้น และสำหรับกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้กับผู้ถือพันธบัตรหรือกรณีที่ผู้ถือพันธบัตรและผู้ถือพันธบัตรไม่จำเป็นต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิใดๆ ให้แก่กัน ผู้ถือพันธบัตรอาจต้องชำระเพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือพันธบัตร เพื่อชดเชยเงินค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ที่กระทบ. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds มีหน้าที่ต้องหักเงินได้ใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกพันธบัตร (ถ้ามี) โดยในวันจัดสรร ผู้ถือพันธบัตรจะแจ้งจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ซึ่งต้องหักจากเงินได้จากการเข้าทำธุรกรรมการแลกพันธบัตร ให้ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ผู้ถือพันธบัตรตกลงรับแลกพันธบัตรทราบ ผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ สำหรับค่าธรรมเนียมธนาคารหรือเงินใดๆ ที่ต้องชำระเพื่อการโอนเงินค่าส่วนต่าง

สุทธิ (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 โดยผู้ถือพันธบัตรจะออก Destination Bonds ซึ่งมีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้ หน่วยละ 1,000 บาท จำนวนเต็มหน่วย และในจำนวนทวีคูณของ 1,000 บาทเช่นกัน

ทั้งนี้ จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ จะไม่เกินกว่าจำนวนหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมดที่ผู้ถือพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยน

6.2 รายละเอียดและเอกสารที่ต้องใช้ในการเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

6.2.1 แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form)

ผู้ถือพันธบัตรแต่ละรายที่ประสงค์จะยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามคำชี้ชวนนี้ จะต้องระบุคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของตนในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่แนบมากับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยการกรอกรายละเอียดและข้อมูลทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ ข้อมูลดังกล่าว รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ข้อมูล ดังต่อไปนี้

- ก. รุ่นและจำนวนหน่วยของ Source Bonds ในแต่ละรุ่น และจำนวนรวมหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมด ที่ผู้ถือพันธบัตรต้องการแลกเปลี่ยน กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะ Destination Bonds รุ่น LB226A Destination Bonds รุ่น LB25DA Destination Bonds รุ่น LB316A Destination Bonds รุ่น LB466A และ/หรือ Destination Bonds รุ่น LB666A ไม่ว่าจะรุ่นใดรุ่นหนึ่งหรือหลายรุ่นตามแต่ที่ผู้ถือพันธบัตรจะกำหนดให้แลกเปลี่ยน และ
- ข. อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds และราคา Destination Bonds สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่น ตามอัตราและราคาที่ระบุไว้ให้เลือกในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หากผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนกับ Destination Bonds ในอัตราผลตอบแทนและราคาใดๆ ก็ได้ ผู้ถือพันธบัตรดังกล่าวสามารถระบุในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรว่าตนประสงค์จะรับ Destination Bonds ในแต่ละอัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds และราคา Destination Bonds ในแต่ละรุ่นที่ต้องการ ในทุกอัตราและทุกราคา และหากผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะรับ Destination Bonds ในรุ่นใดๆ ในจำนวนเท่าใดก็ได้ ผู้ถือพันธบัตรสามารถระบุจำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ประสงค์จะได้รับ ในจำนวนที่สูงที่สุดเท่าๆ กันสำหรับ Destination Bonds ทุกรุ่น ทั้งนี้ หากผู้ถือพันธบัตรไม่ประสงค์จะแลกเปลี่ยน Source Bonds ของตนกับ Destination Bonds รุ่นใดๆ ผู้ถือพันธบัตรไม่ต้องระบุหรือเลือกอัตราผลตอบแทนและราคาของ Destination Bonds รุ่นที่ตนไม่ต้องการได้รับแลกเปลี่ยนนั้นๆ ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร

หากผู้ถือพันธบัตรต้องการเสนอแลกพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรต้องยื่นแบบคำเสนอแลกพันธบัตรที่กรอกข้อมูลครบถ้วนให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ในฐานะผู้กระทำการแทนผู้ออกพันธบัตร) ภายในระยะเวลายื่นคำเสนอแลกพันธบัตร

6.2.2 หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter)

ผู้ถือพันธบัตรจะต้องกรอกข้อมูลในหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร ซึ่งระบุคำสั่งจากผู้ถือพันธบัตรห้ามมิให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตน นาย โอน ก่อภาระผูกพัน เปลี่ยนมือ หรือจำหน่ายจ่ายโอนในลักษณะใดๆ ซึ่ง Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรตามรุ่นและจำนวนที่เสนอแลกอย่างเด็ดขาด ตั้งแต่วันที่ของหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรดังกล่าวจนถึงวันส่งมอบพันธบัตร เว้นแต่ กรณีอื่นใดตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนฉบับนี้ ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะต้องลงนามในหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรดังกล่าว พร้อมทั้งจัดการให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของตนลงนามในหนังสือดังกล่าวด้วยเพื่อแสดงการยอมรับที่จะปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ถือพันธบัตร (โดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) ทุกประการ และนำส่งหนังสือดังกล่าวให้กับผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร

6.2.3 แบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form)

ผู้ถือพันธบัตรจะต้องกรอกข้อมูลในแบบคำสั่งแจ้งบัญชี ซึ่งระบุข้อมูลต่างๆ รวมทั้งรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตร และบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ และนำส่งแบบที่กรอกข้อมูลครบถ้วนแล้วดังกล่าวให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของระยะเวลาการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่คำเสนอแลกพันธบัตรได้รับการตอบรับ และผู้ถือพันธบัตรที่ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรนั้นได้ส่งมอบ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ได้รับการตอบรับ และชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้กับผู้ออกพันธบัตรโดยครบถ้วนแล้ว (ถ้ามี) ที่ผู้ออกพันธบัตรจะดำเนินการส่งมอบ Destination Bonds ให้แก่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว โดยการนำเข้าในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีของผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว เพื่อแลกกับ Source Bonds ที่ได้รับการตอบรับแลก พร้อมทั้งโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรต้องชำระให้แก่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว (ถ้ามี) เข้าบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีและหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนฉบับนี้ อย่างไรก็ตาม หากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ได้รับแบบคำสั่งแจ้งบัญชีจากผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ ที่ได้รับการตอบรับแลกพันธบัตร ซึ่งระบุข้อมูลต่างๆ รวมทั้งรายละเอียดเกี่ยวกับบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรและบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิอย่างครบถ้วนภายในระยะเวลาที่กำหนด ผู้ออกพันธบัตรโดยผ่านทางธปท. จะส่งมอบ Destination Bonds โดยการฝากเข้าในบัญชีของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว ซึ่งเคยเป็นบัญชีที่ใช้รับฝาก Source Bonds ที่ได้รับการตอบรับก่อนหน้า และสำหรับการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี) ผู้ถือพันธบัตรจะต้องแจ้งรายละเอียดของบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้ธปท. ทราบโดยไม่ชักช้า เพื่อธปท. จะได้ทำการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรต้องชำระ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว ตามขั้นตอนและวิธีการตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนฉบับนี้ต่อไป

6.3 ขั้นตอนวิธียื่นคำเสนอแลกพันธบัตร

ก. ความทั่วไป

ผู้ถือพันธบัตรที่ประสงค์จะยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรจะต้องปฏิบัติตามวิธีการและขั้นตอนที่ระบุไว้ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ ผู้ส่งคำเสนอแลกพันธบัตรดังกล่าวจะต้องระบุคำเสนอแลกพันธบัตรของตนไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร และยื่นแบบดังกล่าว พร้อมทั้งเอกสารอื่นๆ ดังที่ระบุไว้ข้างต้น ต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ในฐานะผู้กระทำการแทนผู้ออกพันธบัตร

ทั้งนี้ ผู้มีสิทธิยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรจะต้องเป็นผู้ถือพันธบัตร (ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้) ซึ่งเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ตามกฎหมายใน Source Bonds ที่ตนถืออยู่ และได้ฝาก Source Bonds นั้นไว้ในบัญชีผู้ฝากของโบรกเกอร์ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการโดย TSD เพื่อวัตถุประสงค์ในการรับฝาก ถอน โอน หรือซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ Source Bonds ที่สามารถนำมาเสนอแลกได้ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ จะต้องเป็น Source Bonds ที่ฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (หรือระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System)) ของ TSD เท่านั้น

อย่างไรก็ตาม ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงแก้ไข หรือผ่อนผันข้อกำหนด เงื่อนไข หรือวิธีการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรให้กับผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ ก็ได้ตามที่ผู้ออกพันธบัตรหรือผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรเห็นสมควร เพื่อให้การยื่นเสนอแลกพันธบัตรเป็นไปด้วยความราบรื่นและประสบความสำเร็จด้วยดี

ข. ขั้นตอนการเสนอแลกพันธบัตร

1. ผู้ถือพันธบัตรที่มีสิทธิในการยื่นแบบคำเสนอแลกพันธบัตร

ผู้ออกพันธบัตรมีความประสงค์ในการดำเนินการแลกพันธบัตรกับผู้ถือพันธบัตรที่ได้ทำความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมการแลกพันธบัตรและผลกระทบในด้านต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมการแลกพันธบัตรแล้วเท่านั้น ทั้งนี้ ก่อนที่ผู้ถือพันธบัตรจะยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรตามที่ระบุในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรจะต้องติดต่อไปยังผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ไม่ว่าจะรายใดๆ ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่บนปกหลังของหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ และจะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ ทั้งนี้ ก่อนที่ผู้ถือพันธบัตรจะยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรควรอ่านและศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้โดยละเอียด

เนื่องจากผู้ออกพันธบัตรมิได้ประกาศปิดสมุดทะเบียนของ Source Bonds เพื่อกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร หรือกำหนดจำนวน Source Bonds ขั้นต่ำที่สามารถเสนอแลก ดังนั้น ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่มี Source Bonds ฝากไว้ในระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless System) ที่บริหารจัดการโดย TSD และปฏิบัติตามคำรับรองตามข้อ 6.3 (ค.) (คำรับรองและข้อที่ต้องปฏิบัติ) จึงสามารถยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรตามที่ระบุในคำชี้ชวนนี้ได้

2. ขั้นตอนการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร

การประกาศและการเริ่มต้นระยะเวลายื่นคำเสนอแลกพันธบัตร

ผู้ออกพันธบัตรจะประกาศคำชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรในวันที่ 19 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 และจะรับคำเสนอแลกพันธบัตรภายในระยะเวลายื่นคำเสนอแลกพันธบัตร เว้นแต่ จะมีการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะไม่สามารถยื่นหรือส่งคำเสนอแลกพันธบัตรต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ จนกว่าจะถึงเวลาเริ่มต้นของระยะเวลายื่นคำเสนอแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

การยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร

เมื่อเริ่มต้นระยะเวลายื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่มีสิทธิอาศัยยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรต่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (ในฐานะผู้กระทำการแทนผู้ออกพันธบัตร) ได้ อย่างไรก็ดี ในการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ผู้ถือพันธบัตรต้องกรอกรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร ให้ครบถ้วนและยื่นแบบคำเสนอแลกพันธบัตรที่กรอกรับครบถ้วนแล้วดังกล่าว ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะต้องยื่นเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรและแบบคำสั่งแจ้งบัญชี) ให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของระยะเวลาการยื่นคำเสนอและพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 (รายละเอียดและเอกสารที่ต้องใช้ในการเสนอแลกพันธบัตร)

ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรไม่สามารถแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกคำเสนอแลกพันธบัตรของตนได้ภายหลังจากที่ตนได้ยื่นแบบคำเสนอแลกพันธบัตรนั้น ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว

หากผู้ออกพันธบัตรตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าว ย่อมต้องผูกพันในการแลก Source Bonds ที่ได้เสนอแลกตามที่ระบุในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรของตน ตามรุ่นและจำนวน Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก กับ Destination Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรกำหนดเพื่อแลกกับ Source Bonds ไม่ว่าจะรุ่นและจำนวนใดๆ ดังกล่าว

ค. คำรับรองและข้อที่ต้องปฏิบัติ

เมื่อผู้ถือพันธบัตรยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร และได้ปฏิบัติตามขั้นตอนและวิธีการในคำชี้ชวนแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือพันธบัตรได้ให้คำยืนยัน ความตกลง และคำรับรอง ดังต่อไปนี้

- ผู้ถือพันธบัตรได้รับสำเนาหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้แล้ว
- ผู้ถือพันธบัตรเข้าใจและยอมรับว่าการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ถือเป็นการยอมรับข้อกำหนด เงื่อนไข และวิธีการทุกประการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ คำชี้ชวน และแบบคำเสนอแลกพันธบัตร
- ผู้ถือพันธบัตรรับรองว่าข้อมูลที่ตนกรอกในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรที่ได้ยื่นให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้นเป็นข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วนทุกประการ และตนยินยอมผูกพันตามคำเสนอแลกพันธบัตรที่ได้ยื่นไว้ดังกล่าว
- ผู้ถือพันธบัตรรับรองและรับประกันว่าตนเป็นเจ้าของ Source Bonds ที่ตนเสนอแลก ณ วันที่ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรและจะยังคงเป็นเจ้าของ Source Bonds ที่ได้ยื่นเสนอแลกดังกล่าวต่อไป จนถึงวันส่งมอบพันธบัตร นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรยังมีอำนาจและความสามารถเต็มตามกฎหมายในการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตรดังกล่าว ทั้งนี้ เมื่อได้รับการร้องขอ ผู้ถือพันธบัตรตกลงที่จะลงลายมือชื่อและส่งมอบเอกสารเพิ่มเติมใดๆ ที่ผู้ออกพันธบัตร และ/หรือ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนดตามที่เห็นว่าจำเป็นสำหรับการแลกพันธบัตร
- ผู้ถือพันธบัตรรับทราบและตกลงว่าคำเสนอแลกพันธบัตรของตนตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตร ซึ่งได้ยื่นแก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้น เป็นคำเสนอแลก Source Bonds ที่ไม่อาจยกเลิกหรือเพิกถอนได้ เว้นแต่ข้อกำหนดของคำชี้ชวนจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น
- ผู้ถือพันธบัตรรับทราบและยอมรับว่าผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้มีสิทธิขาดแต่เพียงผู้เดียวในการตัดสินใจ หรือตีความ หรือตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ เกี่ยวกับการมีผลใช้บังคับ รูปแบบ และสิทธิในการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ตลอดจนระยะเวลาในการตอบรับ เพิกถอน หรือแก้ไข คำเสนอแลกพันธบัตรใดๆ ทั้งนี้ การตัดสินใจ การตีความ หรือการตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ ดังกล่าวข้างต้นโดยผู้ออกพันธบัตร ให้ถือเป็นที่สุดและมีผลผูกพันทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องทุกประการ
- ผู้ถือพันธบัตรรับทราบและยืนยันว่าข้อมูลทั้งหมดที่ระบุในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรของตน ซึ่งได้ยื่นแก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นการยื่นและเปิดเผยข้อมูลด้วยความสมัครใจ โดยผู้ถือพันธบัตรยินดีให้ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรทำการพิจารณา และประเมินข้อมูลดังกล่าวเพื่อวัตถุประสงค์ของธุรกรรมการแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนและหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้
- ผู้ถือพันธบัตรรับรองว่าตนมีอำนาจในการเสนอแลก Source Bonds ที่ตนเป็นเจ้าของ และ Source Bonds ที่ตนเสนอแลกนั้น ไม่ตกอยู่ภายใต้การจำนำ ภาระผูกพัน การอายัด สิทธิยึดหน่วง หรือการให้หลักประกันใดๆ ไม่ว่าโดยความสมัครใจหรือไม่

- ผู้ถือพันธบัตรตกลงว่าตนจะไม่ขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพัน หรือ จำหน่ายจ่ายโอนไปในลักษณะใดๆ ซึ่ง Source Bonds ที่ตนเสนอแลก นับตั้งแต่วันที่ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร เว้นแต่ จะ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.4 ข้างล่างนี้ หรือกรณีอื่นๆ ที่หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ระบุ ให้กระทำได้ โดยผู้ออกพันธบัตร โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ หรือรพท. ในฐานะนายทะเบียน พันธบัตรจะไม่รับผิดชอบที่ทางทะเบียน หรือกระทำการใด เพื่อให้การขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพัน หรือ จำหน่ายจ่ายโอน Source Bonds นั้นมีผลบังคับ ทั้งนี้ จนกว่าจะถึงวันส่งมอบพันธบัตร

ทั้งนี้ คำยืนยัน คำรับรอง และข้อตกลงต่างๆ ดังที่กล่าวข้างต้น จะไม่ส่งผลกระทบต่อหรือลบล้างข้อกำหนดอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

6.4 การอันไม่สามารถยกเลิกได้ – สิทธิในการเพิกถอน

เมื่อผู้ถือพันธบัตรได้ยื่นแบบคำเสนอแลกพันธบัตรให้แก่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว ผู้ถือพันธบัตรจะไม่สามารถยกเลิกคำเสนอแลกพันธบัตรดังกล่าวได้ ทั้งนี้ นับจากและภายหลังการยื่นแบบคำเสนอแลกพันธบัตรดังกล่าวแล้ว ผู้ถือพันธบัตรจะไม่สามารถขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพันใดๆ หรือ จำหน่ายจ่ายโอน Source Bonds ที่ตนเสนอแลกแลกได้ โดยผู้ออกพันธบัตร โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ หรือรพท. ในฐานะนายทะเบียน พันธบัตรจะไม่รับผิดชอบที่ทางทะเบียน หรือกระทำการใด เพื่อให้การขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพัน หรือ จำหน่ายจ่ายโอน Source Bonds นั้นมีผลบังคับ ทั้งนี้ จนกว่าจะถึงวันส่งมอบพันธบัตร เว้นแต่ จะเป็นการโอนหรือส่งมอบ Source Bonds ดังกล่าวให้กับผู้ออกพันธบัตร ตามที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกพันธบัตร อย่างไรก็ตาม หาก Source Bonds ที่เสนอแลกนั้นไม่ได้รับการตอบรับจากผู้ออกพันธบัตร โดยเมื่อผู้ถือพันธบัตรและโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวได้รับหนังสือแจ้งการปฏิเสธตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในข้อ 6.6 (การแจ้งผลการแลกพันธบัตร) ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวสามารถขาย โอน เปลี่ยนมือ ก่อภาระผูกพัน หรือ จำหน่ายจ่ายโอนไปซึ่ง Source Bonds ตามรุ่น และจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรปฏิเสธการรับแลกได้ ภายหลังจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งการปฏิเสธการแลกพันธบัตรนั้นๆ เป็นต้นไป

ในกรณีที่ผู้ออกพันธบัตรยกเลิกคำชี้ชวนเพื่อการเสนอแลกพันธบัตรโดยมิได้ตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตรใดๆ แล้ว ให้ถือว่าคำเสนอแลกพันธบัตรทั้งหมดที่ได้ยื่นไว้เป็นอันถูกยกเลิกเพิกถอนไปโดยอัตโนมัติ แต่หากผู้ออกพันธบัตรได้ตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตรใดๆ แล้ว ให้ถือว่าเฉพาะคำเสนอแลกพันธบัตรที่ไม่ได้รับการตอบรับนั้นถูกเพิกถอนไป

6.5 ดุลพินิจของผู้ออกพันธบัตร – การกำหนดและการประกาศอัตราผลตอบแทน

ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้กำหนดและประกาศราคา Source Bonds แต่ละรุ่น เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกพันธบัตร และการคำนวณตามสูตรที่ระบุไว้ในข้อ 6.1 (Destination Bonds ที่จะได้รับตามคำเสนอแลกพันธบัตร และเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds) ข้างต้น ผ่านทางเว็บไซต์ของสบน. ในเวลาประมาณ 17.30 น. ของวันเริ่มระยะเวลายื่นคำเสนอแลกพันธบัตร

ผู้ออกพันธบัตรมีความประสงค์ที่จะตอบรับแลก Source Bonds ที่ผู้ถือพันธบัตรเสนอแลก ในวงเงินรวมไม่เกิน 90,000 ล้านบาท ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธคำเสนอแลกพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรไม่ว่ารายใดๆ ได้ ถ้าผู้

ออกพันธบัตรตัดสินใจตอบรับคำเสนอแลกพันธบัตรที่ได้ยื่นไว้ตามคำชี้ชวน ผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้กำหนดรายละเอียดต่างๆ ดังต่อไปนี้ ในวันจัดสรร

- อัตราผลตอบแทน (Yield) สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่จะใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยการนำอัตราผลตอบแทน (Yield) ดังกล่าวไปคำนวณตามสูตรคำนวณที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร"
- "ราคา Destination Bonds" (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ) ที่จะใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกเปลี่ยน Destination Bonds ในแต่ละรุ่น ตามสูตรคำนวณที่ระบุไว้ในส่วนที่ 5 "ข้อกำหนดของคำชี้ชวนและวิธีการเสนอแลกพันธบัตร"
- จำนวนหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมดในแต่ละรุ่นที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกกับ Destination Bonds
- จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ทั้งหมดในแต่ละรุ่นที่จะออกเพื่อแลกกับ Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก

ผู้ออกพันธบัตรมีสิทธิที่จะตกลงรับแลก Source Bonds (ไม่ว่ารุ่นใดๆ และไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามที่อยู่พันธบัตรเสนอแลก) ของผู้ถือพันธบัตรรายที่เลือก อัตราผลตอบแทน (Yield) สำหรับ Destination Bonds ในแต่ละรุ่นในอัตราที่เท่ากับหรือต่ำกว่า "อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ที่ได้รับการแลก" (ตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ในสูตรคำนวณ) ที่ผู้ออกพันธบัตรได้เลือกใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาสำหรับธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในข้างต้น ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณเงินค่าส่วนต่างสุทธิตามสูตรคำนวณ ผู้ออกพันธบัตรจะใช้ "อัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds ที่ได้รับการแลก" ซึ่งผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้กำหนดเลือก ในอัตราเดียวกันสำหรับการคำนวณเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวข้างต้น สำหรับผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ได้รับการตอบรับแลก Source Bonds ในรุ่นเดียวกัน ไม่ว่าผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวจะระบุเลือกอัตราผลตอบแทน (Yield) สำหรับ Destination Bonds ที่ต้องการแลกในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรของตนในอัตราที่ต่ำกว่าอัตราที่ผู้ออกพันธบัตรกำหนดเลือกดังกล่าวข้างต้น

6.6 การแจ้งผลการแลกพันธบัตร

ในเวลาประมาณ 16.00 น. ของวันจัดสรร ผู้ออกพันธบัตรจะแจ้งผลการเสนอแลกพันธบัตรเป็นลายลักษณ์อักษร แก่ผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ได้ยื่นแบบคำเสนอแลกพันธบัตรโดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยการแจ้งดังกล่าวรวมถึงการแจ้งมูลค่าเงินต้นและจำนวนหน่วยของ Destination Bonds สำหรับ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่จะส่งมอบเพื่อแลกกับ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก และเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรหรือผู้ถือพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ต้องชำระให้แก่อีกฝ่ายหนึ่ง (ถ้ามี) ซึ่งคำนวณโดยใช้สูตรคำนวณและวิธีการตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.1 (*Destination Bonds ที่จะได้รับตามคำเสนอแลกพันธบัตรและเงินค่าส่วนต่างสุทธิ*) และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการแจ้งผลการจัดสรรดังกล่าว ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกพันธบัตร

สำหรับหลักเกณฑ์ในการพิจารณาและการตัดสินใจของผู้ออกพันธบัตรในการเลือกตอบรับการแลก Destination Bonds และ Source Bonds ในแต่ละรุ่นนั้น ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ อาทิเช่น อัตราดอกเบี้ยและราคาตลาดของ Source

Bonds และ Destination Bonds แต่ละรุ่น อายุคงเหลือและยอดคงค้างของ Source Bonds และ Destination Bonds และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้มีสิทธิขาดแต่เพียงผู้เดียวการตัดสินใจตอบปฏิเสธหรือตอบตกลงรับ แลก Source Bonds ตามที่เสนอแลกโดยผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ ในจำนวนมาก น้อยเท่าใดก็ได้ โดยผู้ออกพันธบัตรจะเป็นผู้เลือกรับแลก Source Bonds แต่ละรุ่นดังกล่าว กับ Destination Bonds ไม่ว่าจะ รุ่นใดๆ ในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้ ตามแต่ที่ผู้ออกพันธบัตรจะเห็นสมควร โดยที่ผู้ถือพันธบัตรจะไม่มีสิทธิเลือกว่าตน ต้องการแลก Source Bonds รุ่นใด กับ Destination Bonds รุ่นใดในจำนวนที่ตนต้องการได้ กล่าวคือ ผู้ถือพันธบัตรจะมี เพียงสิทธิในการระบุจำนวน และอัตราผลตอบแทนของ Destination Bonds แต่ละรุ่นที่ตนต้องการ เพื่อแลกกับ Source Bonds ไม่ว่าจะรุ่นใดๆ ที่ตนถืออยู่ ทั้งนี้ จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ถือพันธบัตรจะได้รับ จะ ไม่เกินกว่าจำนวนหน่วยของ Source Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก

ทั้งนี้ เมื่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้ส่งผลของการเสนอแลกพันธบัตรเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรตามที่ระบุไว้ข้างต้นแล้ว ผู้ออกพันธบัตรจะไม่ยกเลิกหรือเพิกถอนข้อตกลงในการรับแลกพันธบัตรดังกล่าว เว้นแต่กรณีอื่นใดตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ คำเสนอแลกพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรราย ใดๆ ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงตอบรับแลกดังกล่าวข้างต้น จะมีผลผูกพันตามกฎหมายให้ผู้ออกพันธบัตรและผู้ถือพันธบัตร จะต้องดำเนินการแลกพันธบัตรตามขั้นตอนที่ระบุไว้ใน ข้อ 7 (การส่งมอบ) และเพื่อการเปิดเผยข้อมูลอย่างทั่วถึง ผู้ออก พันธบัตรจะประกาศผลการทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตรเป็นการทั่วไปผ่านทางสื่อประชาสัมพันธ์โดยการเสนอข่าวหรือ ผ่านทางเว็บไซต์ของสบน.ด้วย

ภายในวันจัดสรร ผู้ออกพันธบัตร (โดยผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) จะมีคำสั่งให้โบรกเกอร์ หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรทุกรายที่ได้ยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร เพื่อให้ (ก) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษา หลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการปฏิเสธการแลกพันธบัตร (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) สามารถดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับพันธบัตรในส่วนที่ไม่ได้รับแลกได้ตามปกติ และ (ข) โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการ ตอบรับการแลกพันธบัตรแต่ละรายให้ดำเนินการส่งมอบ Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเข้าฝากใน บัญชีหลักทรัพย์ของรพท. ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร เพื่อวัตถุประสงค์ในการ แลกพันธบัตรในวันส่งมอบพันธบัตร ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแต่ละรายต้องจัดการให้โบรกเกอร์หรือผู้เก็บ รักษาหลักทรัพย์ของตนปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ออกพันธบัตรในทุกกรณี

6.7 การไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์

ผู้ออกพันธบัตรเป็นผู้มีสิทธิขาดแต่เพียงผู้เดียวในการตัดสินใจ หรือตีความ หรือตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ เกี่ยวกับการ มีผลใช้บังคับ รูปแบบ และสิทธิในการยื่นคำเสนอแลกพันธบัตร ตลอดจนระยะเวลาในการตอบรับ เพิกถอน หรือแก้ไข คำเสนอแลกพันธบัตรใดๆ ทั้งนี้ การตัดสินใจ การตีความ หรือการตอบข้อสงสัยหรือข้อซักถามใดๆ ดังกล่าวข้างต้นโดยผู้ออก พันธบัตร ให้ถือเป็นที่สุดและมีผลผูกพันทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องทุกประการ ผู้ออกพันธบัตรสงวนสิทธิในการปฏิเสธคำเสนอแลก พันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรไม่ว่ารายใดๆ ที่ไม่เป็นไปตามแบบหรือขั้นตอนตามที่กำหนดไว้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือ ในกรณีที่ที่ปรึกษากฎหมายของผู้ออกพันธบัตรเห็นว่าการตอบรับการแลกพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ โดยผู้ออก พันธบัตรนั้นอาจไม่สามารถทำได้ตามกฎหมาย นอกจากนั้น ผู้ออกพันธบัตรยังมีสิทธิที่จะยกเว้นหรือผ่อนผันหลักเกณฑ์ หรือเงื่อนไขใดๆ ตามคำชี้ชวนหรือที่เกี่ยวข้องกับคำเสนอแลกพันธบัตรใดๆ ก็ได้ ทั้งนี้ ผู้ออกพันธบัตรและผู้จัดจำหน่ายและ

จัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่มีหน้าที่ในการแจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรที่เสนอแลกเปลี่ยนตราถึงความบกพร่องหรือการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขหรือขั้นตอนใดๆ เกี่ยวกับข้อเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร และจะไม่มีควมรับผิดชอบใดๆ อันเนื่องมาจากการไม่แจ้งให้ผู้ถือพันธบัตรทราบถึงข้อมูลใดๆ ดังกล่าว

7. การส่งมอบ

วันส่งมอบพันธบัตรตามคำชี้ชวน คือ วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560 โดยในวันส่งมอบพันธบัตร

- หากผู้ออกพันธบัตรได้ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรรายใดๆ แล้ว ให้ถือว่าผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวตกลงส่งมอบ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลกเปลี่ยนที่ไม่มีสิทธิยึดเหนี่ยว ภาระติดพัน สิทธิเรียกร้อง ภาระผูกพัน ประโยชน์หรือสิทธิของบุคคลที่สาม และข้อจำกัดใดๆ เหนือ Source Bonds ดังกล่าว ตามคำสั่งของผู้ออกพันธบัตรที่ระบุไว้ในข้อ 6.6 (การแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร) พร้อมทั้งชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ถือพันธบัตรต้องชำระให้แก่ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี) ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ โดยการโอนเงินไปยังบัญชีเงินเพื่อการรับชำระค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตร ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ ภายในเวลา 10.00 น. ของวันส่งมอบพันธบัตร
- เมื่อผู้ออกพันธบัตรได้รับ Source Bonds ในบัญชีหลักทรัพย์ของรพท. และได้รับโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ในบัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตร อย่างถูกต้องครบถ้วนจากผู้ถือพันธบัตรซึ่งได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้แล้ว ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวซึ่งได้ยื่นแบบคำสั่งแจ้งบัญชีซึ่งระบุข้อมูลต่างๆ รวมทั้งรายละเอียดเกี่ยวกับบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรอย่างครบถ้วน จะได้รับ Destination Bonds และเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรต้องชำระให้แก่ ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี) ตามที่คำนวณได้จากสูตรคำนวณและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ เพื่อแลกกับ Source Bonds และเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ที่ผู้ถือพันธบัตรส่งมอบให้แก่ผู้ออกพันธบัตรตามจำนวนที่กำหนด โดยผู้ออกพันธบัตรจะดำเนินการฝาก Destination Bonds ดังกล่าวให้แก่ ผู้ถือพันธบัตรโดยการนำเข้าไปในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรของผู้ถือพันธบัตรแต่ละราย และจะชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวข้างต้น (ถ้ามี) ให้แก่ ผู้ถือพันธบัตร โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ตามรายละเอียดที่ระบุในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีภายในเวลา 15.00 น. ของวันส่งมอบพันธบัตร ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรไม่ได้รับแบบคำสั่งแจ้งบัญชีจากผู้ถือพันธบัตรที่ได้รับการตอบรับแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งระบุข้อมูลต่างๆ รวมทั้งรายละเอียดเกี่ยวกับบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการรับโอนพันธบัตรอย่างครบถ้วน ผู้ออกพันธบัตรโดยผ่านทางรพท. จะส่งมอบ Destination Bonds โดยการฝาก Destination Bonds เข้าในบัญชีของโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ของผู้ถือพันธบัตรซึ่งเคยเป็นบัญชีที่ใช้รับฝาก Source Bonds ที่ได้รับการตอบรับก่อนหน้า และสำหรับการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ถือพันธบัตร (ถ้ามี) นั้น ผู้ถือพันธบัตรจะต้องแจ้งรายละเอียดของบัญชีของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่าง

สุทธิให้ธปท. ทราบโดยไม่ชักช้า เพื่อธปท.จะได้ทำการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้ออกพันธบัตรต้องชำระ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือพันธบัตรรายดังกล่าวตามขั้นตอนและวิธีการตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรต่อไป

การกำหนดจำนวน Destination Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรจะส่งมอบให้แก่ผู้ถือพันธบัตร จำนวนเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds สำหรับการแลก Source Bonds และ Destination Bonds แต่ละคู่ และจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ตลอดจนการคำนวณหรือการอ้างอิงจำนวนหรือมูลค่าใดๆ ตามสูตรคำนวณที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนนั้น ให้ถือเป็นที่ยุติและผู้ถือพันธบัตร เว้นแต่ ในกรณีที่มีความผิดพลาดโดยชัดแจ้ง

8. ตลาดรองของ Source Bonds

ผู้ออกพันธบัตรจะยกเลิก Source Bonds ทั้งหมดที่ได้รับแล้มา โดยผ่านทาง ธปท. ซึ่งการยกเลิก Source Bonds ดังกล่าวจะส่งผลทำให้มูลค่ารวมของ Source Bonds ที่อาจทำการซื้อขายได้ในตลาดรองนั้นลดลง ทั้งนี้ Source Bonds ที่ผู้ออกพันธบัตรไม่ได้รับแล้มาหรือที่ไม่ได้ถูกนำมาเสนอแล้ตามคำชี้ชวนนี้ จะยังคงถือเป็นพันธบัตรที่ยังมีหนี้คงค้างอยู่และมีได้ถูกยกเลิก

9. เรื่องอื่นๆ

ภายหลังจากที่ธุรกรรมการแลกพันธบัตรเสร็จสิ้นลงแล้วหรือถูกยกเลิกไป ผู้ออกพันธบัตรจะยังคงมีสิทธิในการเสนอแล้หรือซื้อคืน Source Bonds อื่นๆ หรือออกพันธบัตรหรือหลักทรัพย์ใดๆ ใหม่ หรือเสนอชี้ชวนให้ผู้ถือพันธบัตรใดๆ ยื่นคำเสนอแล้หรือขายคืน Source Bonds หรือหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ใดๆ ก็ได้ ซึ่งในแต่ละกรณีดังกล่าว ข้อเสนอของผู้ออกพันธบัตรอาจมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ดีกว่าหรือดีกว่าข้อกำหนดที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนนี้ก็ได้ ทั้งนี้ การทำคำเสนอแล้พันธบัตรใหม่และการทำคำชี้ชวนใหม่ใดๆ ดังกล่าวขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ รวมทั้งอัตราดอกเบี้ยในตลาดขณะนั้นและมูลค่าเงินต้นของ Source Bonds ที่เสนอแล้ตามความในคำชี้ชวนที่ออกใหม่ดังกล่าว

10. การอนุญาตตามกฎหมาย

ผู้ออกพันธบัตรจะออก Destination Bonds ตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดที่ระบุไว้ในประกาศกระทรวงการคลังที่เกี่ยวข้อง โดยกรออก Destination Bonds ภายใต้อำนาจการแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนนี้เป็นไปตามแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 เพื่อการบริหารหนี้ของประเทศซึ่งได้รับการอนุมัติและเห็นชอบโดยคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม พ.ศ. 2559 ซึ่งต่อมคณะรัฐมนตรีได้มีมติอนุมัติการปรับปรุงแผนการบริหารหนี้สาธารณะ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

11. เบ็ดเตล็ด

หนังสือ ข้อมูล คำบอกกล่าว การสื่อสาร หรือข้อมูลอย่างอื่นใด ตามที่กำหนดให้ต้องส่งหรือแจ้งตามคำชี้ชวนหรือตามที่ระบุไว้ หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ จะมีผลผูกพันผู้ส่ง และ/หรือ ผู้รับ ถ้าการส่งมอบหรือการสื่อสารดังกล่าวได้ทำผ่านทางโทรสาร (FAX) หรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (E-MAIL) เว้นแต่จะมีการระบุให้ส่งเอกสารหรือแจ้งข้อมูลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในคำชี้ชวนหรือหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ โดยข้อมูล เอกสารหรือการสื่อสารใดๆ ที่ส่งมอบ

หรือแจ้งให้ทราบดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้

ส่วนที่ 6

ข้อกำหนดของ Destination Bonds

Destination Bonds รุ่น LB226A

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB226A
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB226A
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH0623032602
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 1.875 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	5.93 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB226A ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	15 กรกฎาคม 2559
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	17 มิถุนายน 2565
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การชำระคืนเงินต้น (Principal Payment)	ชำระครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
การชำระดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 17 มิถุนายน 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตางค์ให้ปัดทิ้ง ชำระดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 17 ธันวาคม 2560 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งชำระดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 17 มิถุนายน และ 17

	ธันวาคมของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
วิธีการชำระต้นเงินและดอกเบี้ย (Principal and Interest Payment Methods)	การชำระดอกเบี้ยและต้นเงินจะกระทำโดยธปท. ณ วันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดชำระเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
วันทำการ (Business Day)	วันที่มีใช้วันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุดธปท.
การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี)
การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของธปท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้
นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร (Registrar and Paying Agent)	ธปท.
การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
ตลาดรองของพันธบัตร (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
กฎหมายที่ใช้บังคับ (Governing Law)	กฎหมายไทย

Destination Bonds รุ่น LB25DA

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB25DA
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB25DA
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH0623035C07
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 3.85 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	15.05 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB25DA ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	26 พฤศจิกายน 2553
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	12 ธันวาคม 2568
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การชำระคืนเงินต้น (Principal Payment)	ชำระครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
การชำระดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 12 มิถุนายน 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสแตงค์ให้ปัดทิ้ง ชำระดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 12 ธันวาคม 2560 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งชำระดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 12 มิถุนายน และ 12 ธันวาคม ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

วิธีการชำระต้นเงินและดอกเบี้ย (Principal and Interest Payment Methods)	การชำระดอกเบี้ยและต้นเงินจะกระทำโดยรพท. ณ วันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดชำระเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
วันทำการ (Business Day)	วันที่มีใช้วันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุดรพท.
การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี)
การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของรพท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้
นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร (Registrar and Paying Agent)	รพท.
การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
ตลาดรองของพันธบัตร (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
กฎหมายที่ใช้บังคับ (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 พฤศจิกายน 2553
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	20 มิถุนายน 2574
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การชำระคืนเงินต้น (Principal Payment)	ชำระครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
การชำระดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 20 มิถุนายน 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตาจ์ให้ปัดทิ้ง ชำระดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 20 ธันวาคม 2560 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งชำระดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 20 มิถุนายน และ 20 ธันวาคม ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

วิธีการชำระต้นเงินและดอกเบี้ย (Principal and Interest Payment Methods)	การชำระดอกเบี้ยและต้นเงินจะกระทำโดยรพท. ณ วันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยและวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดชำระเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
วันทำการ (Business Day)	วันที่มีไชวันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุดรพท.
การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย หรือ วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร (แล้วแต่กรณี)
การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของรพท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้
นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร (Registrar and Paying Agent)	รพท.
การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
ตลาดรองของพันธบัตร (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
กฎหมายที่ใช้บังคับ (Governing Law)	กฎหมายไทย

Destination Bonds รุ่น LB466A

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB466A
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB466A
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH062303Q605
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 2.875 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	29.96 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB466A ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	8 กรกฎาคม 2559
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	17 มิถุนายน 2589
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การชำระคืนเงินต้น (Principal Payment)	ชำระครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
การชำระดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 17 มิถุนายน 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตาจ์ให้ปัดทิ้ง ชำระดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 17 ธันวาคม 2560 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งชำระดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

วิธีการชำระต้นเงินและดอกเบี้ย (Principal and Interest Payment Methods)	การชำระดอกเบี้ยและต้นเงินจะกระทำโดยรพท. ณ วันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยและต้นเงิน (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดชำระเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
วันทำการ (Business Day)	วันที่มีไชวันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุดรพท.
การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย และ/หรือเงินต้น (หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร) (แล้วแต่กรณี)
การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของรพท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption)	ไม่ระบุ
นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร (Registrar and Paying Agent)	รพท.
การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
ตลาดรองของพันธบัตร (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
กฎหมายที่ใช้บังคับ (Governing Law)	กฎหมายไทย

Destination Bonds รุ่น LB666A

ชื่อพันธบัตร (Name)	พันธบัตรรัฐบาล รุ่น LB666A
ผู้ออกพันธบัตร (Issuer)	กระทรวงการคลัง
สัญลักษณ์ของตราสารหนี้ (ThaiBMA Symbol)	LB666A
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN)	TH0623A3G607
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย (Nominal Value Per Unit)	1,000 บาท
สกุลเงิน (Currency Denomination)	บาท
อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)	ร้อยละ 4 ต่อปี
อายุของพันธบัตร (Tenor)	50.59 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกพันธบัตร รุ่น LB666A ครั้งแรก
วันที่ออกพันธบัตร (Issue Date)	27 พฤศจิกายน 2558
วันครบกำหนดไถ่ถอน (Maturity Date)	17 มิถุนายน 2609
สถานะของพันธบัตร (Status)	ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน
การชำระคืนเงินต้น (Principal Payment)	ชำระครั้งเดียวเมื่อไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร ไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
การชำระดอกเบี้ย (Interest Payment)	เริ่มคำนวณดอกเบี้ยจากวันที่ 17 มิถุนายน 2560 จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร การคำนวณดอกเบี้ยใช้หลักเกณฑ์หนึ่งปีมี 365 วัน โดยนับตามจำนวนวันที่เกิดขึ้นจริง เศษของหนึ่งสตาจ์ให้ปัดทิ้ง ชำระดอกเบี้ยงวดแรกวันที่ 17 ธันวาคม 2560 โดยตลอดเวลาที่พันธบัตรยังมีอายุอยู่ ให้แบ่งชำระดอกเบี้ยปีละ 2 งวดคือวันที่ 17 มิถุนายน และ 17 ธันวาคม ของทุกปี สำหรับดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระพร้อมกับเงินต้นของพันธบัตรในวันไถ่ถอนพันธบัตร หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป

วิธีการชำระต้นเงินและดอกเบี้ย (Principal and Interest Payment Methods)	การชำระดอกเบี้ยและต้นเงินจะกระทำโดยรพท. ณ วันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยและต้นเงิน (ตามแต่กรณี) ด้วยวิธีการโอนเงินผ่านทางธนาคาร (wire transfer) หากวันครบกำหนดชำระเงินดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการให้เลื่อนไปชำระในวันทำการถัดไป
วันทำการ (Business Day)	วันที่มีไชวันเสาร์ วันอาทิตย์ วันหยุดราชการหรือวันหยุดรพท.
การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตร (Closure of Bond Register)	นายทะเบียนพันธบัตรจะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือพันธบัตรเป็นระยะเวลา 10 (สิบ) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย และ/หรือเงินต้น (หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตร) (แล้วแต่กรณี)
การโอนกรรมสิทธิ์หรือการใช้พันธบัตรเป็นหลักประกัน (Transfer and Collateral)	พันธบัตรนี้สามารถโอนหรือใช้เป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้ ให้ถือปฏิบัติตามกฎกระทรวง และ/หรือ พิธีปฏิบัติของรพท. หรือ TSD (แล้วแต่กรณี)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Redemption)	ไม่สามารถไถ่ถอนก่อนกำหนดได้
นายทะเบียนพันธบัตร และตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตร (Registrar and Paying Agent)	รพท.
การขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Registration with ThaiBMA)	พันธบัตรได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงราคา
ตลาดรองของพันธบัตร (Secondary Market)	ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายพันธบัตรได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายพันธบัตรผ่านตลาดตราสารหนี้หรือผู้ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์ดังกล่าว
กฎหมายที่ใช้บังคับ (Governing Law)	กฎหมายไทย

ส่วนที่ 7

การสิ้นสุดธุรกรรมการแลกพันธบัตรและการส่งมอบพันธบัตร

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

การชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิผ่านทางระบบ BAHTNET

การชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ตามที่คำนวณได้ตามสูตรคำนวณเพื่อการทำธุรกรรมการแลกพันธบัตร จะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ออกพันธบัตรเป็นฝ่ายที่จะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ ผู้ถือพันธบัตร การชำระเงินดังกล่าวจะกระทำโดยวิธีการโอนเงินผ่านระบบ 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

การสิ้นสุดธุรกรรมการแลกพันธบัตรและการส่งมอบพันธบัตรภายใต้ระบบรับฝากหลักทรัพย์

ตามที่ระบุไว้ในข้างต้น Destination Bonds ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรออกเพื่อการแลกกับ 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 ตามธุรกรรมการแลกพันธบัตรแล้ว ผู้ถือ Destination Bonds สามารถขอลอน Destination Bonds ของตนไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด ออกจากบัญชีในระบบรับฝากหลักทรัพย์ โดย Destination Bonds ที่ขอลอนจากบัญชีดังกล่าวจะถูกตัดออกจากบัญชีหลักทรัพย์ และผู้ถือ Destination Bonds นั้นจะได้รับใบพันธบัตรสำหรับ Destination Bonds ของผู้ถือพันธบัตรที่ถอนออกจากบัญชีหลักทรัพย์นั้นแทน

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

ส่วนที่ 8

ภาษีอากรไทย

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

อนึ่ง ผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรหารือกับที่ปรึกษาของตนเกี่ยวกับภาระทางภาษีที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในพันธบัตร และธุรกรรมการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้ รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ผลทางกฎหมายภาษีของประเทศไทย หรือกฎหมายภาษีของประเทศที่ผู้ประสงค์จะลงทุนมีแหล่งที่อยู่ รวมทั้งสนธิสัญญาทางภาษีระหว่างประเทศไทยและประเทศของผู้ที่ประสงค์จะลงทุนด้วย

ภายใต้กฎหมายไทย ภาระภาษีของผู้ลงทุนและอัตราภาษีที่เกี่ยวข้อง จะขึ้นอยู่กับประเภทของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับ และสถานภาพทางภาษีของผู้ลงทุน เป็นต้นว่า ผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคล ผู้ลงทุนเป็นนิติบุคคลที่ต้องเสียภาษีเงินได้หรือไม่ ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศหรือถือว่าเป็นผู้ประกอบการธุรกิจอยู่ในประเทศไทยหรือไม่ หรือผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่ได้ลงนามในอนุสัญญาว่าด้วยภาษีซ้อนกับประเทศไทยหรือไม่

1. ภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลโดยทั่วไป

1) ภาษีเงินได้

(ก) กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ลงทุนเป็นบุคคลธรรมดา

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยซึ่งผู้ลงทุนได้รับจากการลงทุนในพันธบัตร 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 หรือนำดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรดังกล่าว ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณ

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา แล้วนำภาษีที่ตนได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายแล้วตามอัตราข้างต้น มาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาก็ได้

2. กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

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

(1) ดอกเบี่ย

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

ดอกเบี่ยที่ผู้ลงทุนประเภทมูลนิธิหรือสมาคมที่ไม่ใช่ของค์การหรือสถานสาธารณกุศลตามมาตรา 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 หากผู้ลงทุนอยู่ในประเทศไทยในช่วงระยะเวลาคราวหนึ่งหรือหลายคราวรวมกัน ตั้งแต่ 180 (หนึ่งร้อยแปดสิบ) วันขึ้นไปในปีภาษีเดียวกันให้ถือว่าเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

บุคคลธรรมดาซึ่งถือว่าเป็นผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยตามหลักเกณฑ์ข้างต้น จะมีภาวะภาษีดังต่อไปนี้

(1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ลงทุนมีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรระหว่างเอกชน

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ลงทุนมีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2. กรณีผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

กรณีที่ผู้ลงทุนเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหรือมีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย แต่ได้รับดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรซึ่งจ่ายจากหรือในประเทศไทย ผู้ลงทุนจะมีภาวะทางภาษีอากรดังนี้

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับ ไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย

(2) ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรระหว่างเอกชน

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือพันธบัตรมีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตรเฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2) ภาษีธุรกิจเฉพาะ

ผู้ลงทุนที่ประกอบธุรกิจธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์หรือกฎหมายเฉพาะ หรือประกอบกิจการธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ หรือการประกอบกิจการโดยปกติเชิงธนาคารพาณิชย์ของผู้ลงทุนในประเทศไทย อาจต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะ ("ภาษีธุรกิจเฉพาะ") ในอัตราร้อยละ 3.3 (รวมภาษีบำรุงท้องถิ่นในอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ของภาษีธุรกิจเฉพาะแล้ว) จากยอดดอกเบี้ยรับจากพันธบัตรหรือกำไรจากการประกอบธุรกิจก่อนหักรายจ่ายใดๆ จากการขายหรือโอนพันธบัตร อย่างไรก็ตาม อัตราภาษีดังกล่าวอาจลดลงเหลือร้อยละ 0.011 (ศูนย์จุดศูนย์หนึ่งหนึ่ง) (รวมภาษีบำรุงท้องถิ่นในอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ของภาษีธุรกิจเฉพาะ

แล้ว) หากว่าการประกอบธุรกิจดังกล่าวมีลักษณะครบองค์ประกอบตามที่กำหนดไว้ในพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร (ฉบับที่ 469) พ.ศ. 2551

3) **อาการแสดมปี**

การขายหรือการโอนพันธบัตร ได้รับยกเว้นอาการแสดมปี

ทั้งนี้ หากการขายหรือการโอนพันธบัตรกระทำผ่านตัวแทนผู้รับมอบอำนาจ หนังสือมอบอำนาจดังกล่าวนั้น จะต้องติดอาการแสดมปีเป็นจำนวนเงินตามที่กำหนดไว้ในประมวลรัษฎากร

2. **ภาวะภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกพันธบัตร**

ภาวะภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตรฉบับนี้ โดยสรุปมีดังนี้

1) **ภาวะภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกพันธบัตรในส่วนของ Source Bonds**

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

1. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นบุคคลธรรมดา ทั้งที่เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

ดอกเบี้ยค้างรับของ Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก ซึ่งคำนวณถึงวันส่งมอบพันธบัตร จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นนิติบุคคลตามมาตรา 39

ดอกเบี้ยค้างรับของ Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก ซึ่งคำนวณถึงวันส่งมอบพันธบัตร จะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 1 (หนึ่ง)

3. กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยหรือมีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย

ดอกเบี้ยค้างรับของ Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตรที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก ซึ่งคำนวณถึงวันส่งมอบพันธบัตร 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 ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)
 - (2) กรณีผู้ถือพันธบัตรเป็นนิติบุคคลตามมาตรา 39

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

ส่วนต่างระหว่าง Clean Price และราคาต้นทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า) เว้นแต่ ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่กำหนดขึ้นระหว่างประเทศไทย กับประเทศที่ผู้ถือพันธบัตรมีถิ่นที่อยู่ (ถ้ามี) จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

2) **ภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการแลกพันธบัตรในส่วนของ Destination Bonds**

สำหรับราคา Destination Bonds ที่ออกเพื่อการเพิ่มปริมาณพันธบัตรรัฐบาลเดิมที่ยังคงค้างอยู่ (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 ที่เกี่ยวข้องกับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร คำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร และแบบคำสั่งแจ้งบัญชีนั้น ให้อยู่ภายใต้การตีความตามกฎหมายไทย และให้ใช้กฎหมายไทยบังคับ

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

ผู้ถือพันธบัตรอาจติดต่อสอบถาม หรือขอความช่วยเหลืออื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรจากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ หรือที่อยู่ตามที่ระบุไว้ข้างล่างนี้ นอกจากนี้ ผู้ถือพันธบัตรสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร และแบบคำสั่งแจ้งบัญชี ได้จากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรในเวลาทำการปกติของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจนถึงเวลา 12.00 น. ของวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (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

ธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 90 อาคารสารธานี 2

ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500 ประเทศไทย

เบอร์โทรศัพท์ (+66) 0 2724 6327-38

เอกสารแนบท้าย 1
แบบคำเสนอแลกพันธบัตร
(Exchange Offer Form)

สำหรับ Source Bonds รุ่น LB183B Source Bonds รุ่น LB191A Source Bonds รุ่น LB193A และ Source Bonds รุ่น LB196A

วันที่ _____ พ.ศ. 2560
เรียน ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร
โทรศัพท์: 02 626-3769, 02 230-2328 โทรสาร: 02 231-4617 อีเมล govtbond@pdmo.go.th

ข้าพเจ้า _____ มีความประสงค์จะนำพันธบัตรรัฐบาลตามรุ่นและจำนวนตามที่ระบุไว้ ดังต่อไปนี้ (ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า "Source Bonds")

- Source Bonds รุ่น LB183B จำนวนทั้งหมด _____ หน่วย
 Source Bonds รุ่น LB191A จำนวนทั้งหมด _____ หน่วย
 Source Bonds รุ่น LB193A จำนวนทั้งหมด _____ หน่วย
 Source Bonds รุ่น LB196A จำนวนทั้งหมด _____ หน่วย

รวมเป็นจำนวน Source Bonds ทั้งหมด _____ หน่วย มาแลกกับพันธบัตรรัฐบาลที่จะออกใหม่ตามรุ่นที่ระบุไว้ในตารางข้างล่างนี้ (ต่อไปนี้จะรวมเรียก พันธบัตรรัฐบาลแต่ละรุ่นดังกล่าวว่า "Destination Bonds") ตามอัตราผลตอบแทน และราคาของ Destination Bonds แต่ละรุ่น ตามที่ระบุไว้ในตารางข้างล่างนี้ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกพันธบัตร ฉบับลงวันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ("**หนังสือชี้ชวน**")

Destination Bonds รุ่น LB226A ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 1.875% ต่อปี			Destination Bonds รุ่น LB25DA ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 3.85% ต่อปี			Destination Bonds รุ่น LB316A ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 3.65% ต่อปี			Destination Bonds รุ่น LB466A ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 2.875% ต่อปี			Destination Bonds รุ่น LB666A ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตร 4% 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	

ในการเสนอแลกพันธบัตร ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรฉบับนี้ ข้าพเจ้ารับทราบและตกลงจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และขั้นตอนในการแลกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน และตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ข้างล่าง ดังต่อไปนี้

ข้าพเจ้าเข้าใจและยอมรับว่า (1) ข้าพเจ้าจะไม่แก้ไขและไม่เพิกถอนคำเสนอแลกพันธบัตรนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน (2) ข้าพเจ้าจะไม่จำหน่าย จ่าย โอน และจะไม่ก่อหลักประกัน หรือภาระผูกพันใดๆ เหนือ Source Bonds ที่ข้าพเจ้าเสนอแลก ตามที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกพันธบัตรฉบับนี้ และตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน (3) ข้าพเจ้าจะต้องได้รับการยืนยันการรับแลกพันธบัตรภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ด้วยแบบแจ้งผลการแลกพันธบัตร (Exchange Acceptance Form) จากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งในแบบแจ้งผลการแลกพันธบัตรดังกล่าวจะระบุรุ่นและจำนวนหน่วยและรายละเอียดของ "Source Bonds" ที่ผู้ออกพันธบัตรรับแลก พร้อมทั้งจำนวน "เงินค่าส่วนต่างระหว่างราคา Source Bonds และ Destination Bonds" สำหรับ Destination Bonds และ Source Bonds แต่ละรุ่นที่ข้าพเจ้าได้รับแลก และจำนวน "เงินค่าส่วนต่างสุทธิ" ที่ข้าพเจ้าจะได้รับจากหรือต้องชำระให้ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี) ซึ่งข้าพเจ้าตกลงแลกพันธบัตรตามรายละเอียดและเงื่อนไขดังกล่าวทุกประการ (4) ข้าพเจ้าจะสามารถจำหน่าย

จ่าย โอน หรือก่อภาระผูกพันใดๆเหนือ Source Bonds เฉพาะส่วนที่เหลือจากส่วนที่ผู้ออกพันธบัตรรับแลก (ถ้ามี) ได้ เมื่อข้าพเจ้าได้รับแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Acceptance Form) จากผู้ร่วมจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว

อนึ่ง เพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว ข้าพเจ้าจึงได้แจ้งโบรกเกอร์ และ/หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ ถึงคำสั่งอันเกี่ยวข้องกับข้อจำกัดการโอน Source Bonds ของข้าพเจ้าตามที่ข้าพเจ้าเสนอแลกเปลี่ยนเป็นลายลักษณ์อักษรและไม่อาจยกเลิกหรือเพิกถอนได้ (Irrevocable Instruction) ตามหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) ที่โบรกเกอร์ และ/หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ ได้ตอบรับมาและข้าพเจ้าได้ส่งให้ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรก่อนหน้าวันแรกของการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว

ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายที่เกี่ยวข้องกับข้าพเจ้าทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ ข้าพเจ้าขอแจ้งว่าราคาต้นทุนของ Source Bonds แต่ละรุ่น ที่ข้าพเจ้าประสงค์จะแลกทั้งหมด ตามที่ระบุไว้ในข้างต้น เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

- Source Bonds รุ่น LB183B เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น _____ บาท
- Source Bonds รุ่น LB191A เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น _____ บาท
- Source Bonds รุ่น LB193A เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น _____ บาท
- Source Bonds รุ่น LB196A เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น _____ บาท

ทั้งนี้ ข้าพเจ้ารับทราบและยอมรับว่า (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย (ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรและตัวแทนการจ่ายเงินพันธบัตรของ Source Bonds และ Destination Bonds) มีหน้าที่คำนวณและกำหนดจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายที่เกี่ยวข้อง ตามข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้แจ้งไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ฉบับนี้และหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) ของข้าพเจ้าและ (2) หากข้าพเจ้ามิได้แจ้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วนเพียงพอ เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณและกำหนดจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายดังกล่าว ธนาคารแห่งประเทศไทยสามารถคำนวณและกำหนดจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายโดยใช้อัตราภาษีหัก ณ ที่จ่ายสูงสุด หรือตามแต่ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะเห็นสมควร

เพื่อเป็นหลักฐานแห่งการนี้ ข้าพเจ้าจึงได้ลงลายมือชื่อไว้ในคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้

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

หมายเหตุ

- คำที่ปรากฏในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวน
- ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรสามารถเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ได้เฉพาะ Source Bonds ที่ฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ หรือระบบไร้ใบพันธบัตร (Scripless) ของ TSD เท่านั้น
- หากผู้ถือพันธบัตรประสงค์จะแลก 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 ทั้งหมดที่ผู้ออกพันธบัตรตกลงรับแลก
- โปรดส่งแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้มายังผู้ร่วมจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามหมายเลขโทรสารหรืออีเมลที่ระบุข้างต้น ตั้งแต่เวลา 17.30 น. ของวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560 จนถึงเวลา 12.00 น. ของวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ทั้งนี้ ผู้ถือพันธบัตรจะต้องส่งหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) และแบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form) ให้แก่ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรภายใน 1 วันทำการ ก่อนหน้าวันแรกของการยื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร
- ผู้ออกพันธบัตรของวงสนธิในการจัดสรรการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยอาจไม่รับแลก Source Bonds ใดๆ รุ่นใด ไม่ทั้งจำนวนหรืออาจรับแลก Source Bonds รุ่นที่เสนอแลกเปลี่ยนในจำนวนหน่วยที่เท่ากับหรือน้อยกว่าจำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่เสนอแลกเปลี่ยนก็ได้ ในกรณีที่รับแลก ผู้ร่วมจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะยืนยันจำนวนหน่วยของ Source Bonds ในแต่ละรุ่น และ Destination Bonds ที่ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้รับการตอบรับการแลกเปลี่ยนจากผู้ออกพันธบัตร และจำนวนเงินค่าส่วนต่างสุทธิที่ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรจะได้รับจากหรือต้องชำระให้แก่ผู้ออกพันธบัตร (ถ้ามี) โดยการแจ้งให้ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร หรือบุคคลที่ผู้แสดงคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรกำหนดที่ระบุชื่อในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับนี้โดยทางโทรสารตามหมายเลขที่ระบุข้างต้น

เอกสารแนบท้าย 2

หนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter)

วันที่ มิถุนายน พ.ศ. 2560

เรียน [ระบุชื่อโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์]

โทรศัพท์: โทรสาร:

สำเนา [ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร]

โทรศัพท์: โทรสาร: [02-3573575] อีเมล govtbond@pdmo.go.th

ตามที่ข้าพเจ้า ได้เปิดบัญชีหลักทรัพย์
ชื่อ เลขที่ ไว้กับท่าน ("บัญชีหลักทรัพย์") และได้

ฝากพันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB183B (หรือ Source Bonds รุ่น LB183B), พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB191A (หรือ Source Bonds รุ่น LB191A), พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB193A (หรือ Source Bonds รุ่น LB193A) และ พันธบัตรรัฐบาลรุ่น LB196A (หรือ Source Bonds รุ่น LB196A) (ต่อไปรวมเรียกว่า "Source Bonds") ไว้กับท่านในบัญชีหลักทรัพย์ นั้น

เนื่องจากข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะนำ Source Bonds ตามรุ่นและจำนวน ดังต่อไปนี้

- Source Bonds รุ่น LB183B จำนวน หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น บาท
- Source Bonds รุ่น LB191A จำนวน หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น บาท
- Source Bonds รุ่น LB193A จำนวน หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น บาท
- Source Bonds รุ่น LB196A จำนวน หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น บาท

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

(1) นับจากวันที่ในคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรฉบับนี้ จนถึง (โดยรวมทั้ง) วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ข้าพเจ้าขอสั่งห้ามมิให้ท่านดำเนินการจำหน่าย จ่าย โอน หรือดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการก่อภาระผูกพันใดๆ เหนือ Source Bonds ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามรุ่นและในจำนวนที่ข้าพเจ้าประสงค์จะนำไปแลกเปลี่ยนตามรุ่นข้างต้น จนกว่าท่านจะได้รับคำสั่งจากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้ท่านดำเนินการโอน Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนที่ข้าพเจ้าประสงค์จะนำไปแลกเปลี่ยนตามรุ่นข้างต้นทั้งหมดหรือบางส่วนตามจำนวนที่ระบุใน คำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction to transfer) ของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ให้แก่ กระทรวงการคลัง ผ่านทางบัญชีพันธบัตรของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เปิดไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และ

(2) ภายหลังจากวันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2560 เมื่อท่านได้รับคำสั่งให้ดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับพันธบัตรได้ตามปกติ จากผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรแล้ว ท่านจึงจะสามารถดำเนินการจำหน่าย จ่าย โอน หรือกระทำการอื่นๆ ตามคำสั่งของข้าพเจ้าเกี่ยวกับ Source Bonds ส่วนที่เหลือจากการรับแลกเปลี่ยนโดยกระทรวงการคลัง (ถ้ามี) ได้ตามปกติ

เพื่อวัตถุประสงค์ในการคำนวณจำนวนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนบัตรนี้ ข้าพเจ้าขอแจ้ง
ว่าราคาต้นทุนของ Source Bonds แต่ละชุดที่ข้าพเจ้าประสงค์จะแลก ตามที่ระบุไว้ในข้างต้น เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

- Source Bonds รุ่น LB183B จำนวน หน่วย โดยมีราคาต้นทุนรวมทั้งสิ้น บาท
- Source Bonds รุ่น LB191A จำนวน หน่วย โดยมีราคาต้นทุนรวมทั้งสิ้น บาท
- Source Bonds รุ่น LB193A จำนวน หน่วย โดยมีราคาต้นทุนรวมทั้งสิ้น บาท
- Source Bonds รุ่น LB196A จำนวน หน่วย โดยมีราคาต้นทุนรวมทั้งสิ้น บาท

เพื่อเป็นหลักฐานแห่งการนี้ ข้าพเจ้าจึงลงนามไว้ในเอกสารฉบับนี้

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

หมายเหตุ คำที่ปรากฏในหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรนี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ปรากฏ
ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนบัตร

สำหรับโบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์เท่านั้น

ข้าพเจ้า [ระบุชื่อโบรกเกอร์ หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์] โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษา
หลักทรัพย์ของ [ระบุชื่อผู้ถือพันธบัตร] [ระบุชื่อผู้ถือพันธบัตร
(อังกฤษ)] ขอยืนยันว่า ณ วันที่ มิถุนายน พ.ศ. 2560 [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 [ระบุประเภทผู้ถือ
พันธบัตร] ซึ่งรพท. ในฐานะนายทะเบียนพันธบัตรอาจหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ ของยอดเงินได้พึง
ประเมินประเภทดอกเบี้ยและ ในอัตราร้อยละ ของยอดเงินได้พึงประเมินประเภทผลประโยชน์จากการโอนพันธบัตร

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

วันที่

เอกสารแนบท้าย 3

แบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form)

วันที่ มิถุนายน พ.ศ. 2560

เรียน **ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร**

โทรศัพท์:

โทรสาร:

อีเมล govtbond@pdmo.go.th

ตามที่ข้าพเจ้า มีความ

ประสงค์จะเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรต่อผู้ออกพันธบัตร ผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตามแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ฉบับลงวันที่ มิถุนายน พ.ศ. 2560 ที่จะนำส่งให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ภายในระยะเวลายื่นคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรนั้น

ข้าพเจ้าขอแจ้งว่า หากผู้ออกพันธบัตรรับแลก Source Bonds ของข้าพเจ้าไม่ว่ารุ่นใดๆ และไม่ทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน ข้าพเจ้าใคร่ขอให้ท่านแจ้งให้ธนาคารแห่งประเทศไทยในฐานะนายทะเบียน ทราบถึงข้อมูลที่กำหนดไว้ข้างล่างนี้ เพื่อนำ Destination Bonds ที่ข้าพเจ้าจะได้รับการจัดสรรตามที่ระบุไว้ในแบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตร ไปดำเนินการดังนี้

ผากเข้าบัญชีหลักทรัพย์ของข้าพเจ้าตามที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) ภายในเวลา 15.00 น. ของวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560

หรือ

ผากไว้กับ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" ผ่านบัญชี เลขที่บัญชี BIC Code ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ชื่อ เลขที่ ซึ่งข้าพเจ้ามีอยู่กับบริษัทดังกล่าว ภายในเวลา 15.00 น. ของวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560

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 คำที่ปรากฏในแบบคำสั่งแจ้งบัญชีนี้นี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

เอกสารแนบท้าย 4
แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนบัตร
(Exchange Acceptance Form)

วันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2560
 เรียน _____ [ชื่อผู้ลงทุน]
 โทรศัพท์: _____ โทรสาร: _____
 สำเนา _____ [โบรกเกอร์ หรือ ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์]
 โทรศัพท์: _____ โทรสาร: _____

ตามที่ ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้รับแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Exchange Offer Form) ของท่านเมื่อ วันที่ _____ มิถุนายน พ.ศ. 2560 ("แบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร") ซึ่งเสนอแลก Source Bonds ที่ท่านถืออยู่มาแลกเปลี่ยนกับพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่ระบุไว้ในแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ("Destination Bonds") ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ใน หนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตรฉบับลงวันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2560 ("หนังสือชี้ชวน") นั้น

ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรขอเรียนให้ท่านทราบว่า ผู้ออกพันธบัตรได้ตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตรของท่าน โดยมีรายละเอียดดังนี้

Source Bonds ที่รับแลก					
รุ่นของ Source Bonds ที่รับแลก	Source Bonds รุ่น LB183B	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB193A	Source Bonds รุ่น LB196A	
จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลก	..... หน่วย	..... หน่วย	..... หน่วย	..... หน่วย	
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bonds ที่รับแลก	..... บาท	..... บาท	..... บาท	..... บาท	
Gross Value ของ Source Bonds ที่รับแลก (แต่ละรุ่น)	..... บาท	..... บาท	..... บาท	..... บาท	
รวม Gross Value ของ Source Bonds ทุกรุ่นที่รับแลก	..... บาท				
Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก					
รุ่นของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก	Destination Bonds รุ่น LB226A	Destination Bonds รุ่น LB25DA	Destination Bonds รุ่น LB316A	Destination Bonds รุ่น LB466A	Destination Bonds รุ่น LB666A
อัตราดอกเบี้ยที่ระบุหน้าพันธบัตรของ Destination Bonds	1.875 %	3.85 %	3.65 %	2.875 %	4%
จำนวนหน่วยของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก	..... หน่วย	..... หน่วย	..... หน่วย	..... หน่วย	..... หน่วย
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก	..... บาท	..... บาท	..... บาท	..... บาท	..... บาท
Gross Value ของ Destination Bonds ที่ได้รับจากการแลก (แต่ละรุ่น)	..... บาท	..... บาท	..... บาท	..... บาท	..... บาท
รวม Gross Value ของ Destination Bonds ทุกรุ่นที่ได้รับจากการแลก	..... 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 ส่วนที่ท่านได้รับจากการแลกเปลี่ยน Source Bonds ตามรุ่นและจำนวนหน่วยที่ระบุไว้ในตารางข้างต้นเข้าฝากในบัญชีหลักทรัพย์ของท่านตามที่ระบุไว้ในแบบคำสั่งแจ้งบัญชี (Account Instruction Form) ที่ท่านได้ยื่นไว้ โดยธนาคารแห่งประเทศไทยจะนำฝาก Destination Bonds ดังกล่าวภายในเวลา 15.00 น. ของวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560 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 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560

ทั้งนี้ หากธนาคารแห่งประเทศไทยได้ดำเนินการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวไปยังบัญชีของผู้ถือพันธบัตรเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิของท่าน ดังกล่าวข้างต้นโดยครบถ้วนแล้ว ให้ถือว่าท่านได้รับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวอย่างครบถ้วนโดยชอบแล้ว

ท่านจะต้องชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ออกพันธบัตร ในจำนวน บาท (หลังจากเพิ่มจำนวนเงินค่าภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย (ถ้ามี) แล้ว) ตามที่ระบุไว้ในตารางข้างต้น โดยท่านจะต้องดำเนินการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ออกพันธบัตรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร โดยวิธีการโอนเงินไปยังบัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตร ภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ธนาคาร:

ชื่อบัญชี:

เลขที่บัญชี:

ประเภทบัญชี:

โทรสาร:

ทั้งนี้ ในการชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิให้แก่ผู้ออกพันธบัตรผ่านทางผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในข้างต้น ให้ถือว่าท่านได้ชำระเงินดังกล่าวให้ผู้ออกพันธบัตรอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว เมื่อผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรได้รับหลักฐานแสดงการโอนเงินค่าส่วนต่างสุทธิ ไปยังบัญชีเงินเพื่อการรับชำระเงินค่าส่วนต่างสุทธิในนามของผู้ออกพันธบัตรตามที่ระบุไว้ในข้างต้น ในจำนวนที่ครบถ้วนแล้วจากท่าน ผ่านทางโทรสารที่ระบุไว้ในข้างต้น ภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560

แบบแจ้งผลการแลกเปลี่ยนพันธบัตรนี้ ถือเป็น การตอบรับคำเสนอแลกเปลี่ยน Source Bonds ของท่านตามแบบคำเสนอแลกเปลี่ยนพันธบัตร ซึ่งมีผลก่อนให้เกิดเป็นสัญญา ระหว่างท่านและผู้ออกพันธบัตรในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรดังกล่าว อันมีผลผูกพันและใช้บังคับได้ตามกฎหมาย

ขอแสดงความนับถือ

(ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

หมายเหตุ

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

เอกสารแนบท้าย 5
คำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร
 (Instruction to transfer)

วันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2560
 เรียน _____ [โบรกเกอร์หรือผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์]
 โทรศัพท์: _____ โทรสาร: _____
 สำเนา _____ [ชื่อผู้ลงทุน] ("ผู้ถือพันธบัตร")
 โทรศัพท์: _____ โทรสาร: _____

อ้างถึงหนังสือแสดงคำสั่งห้ามดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตร (Instruction Letter) ฉบับลงวันที่ _____ มิถุนายน พ.ศ. 2560 ที่ผู้ถือพันธบัตรได้ส่งถึงท่าน เพื่อใช้ประกอบการนำ Source Bonds มาแลกกับ Destination Bonds ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหนังสือดังกล่าวแล้วนั้น

ในกรณีนี้ ผู้ร่วมจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตรขอแจ้งให้ท่านดำเนินการโอน Source Bonds ของผู้ถือพันธบัตร ที่ได้ฝากไว้กับท่าน ตามจำนวนหน่วยที่กระทรวงการคลังรับแลกซึ่งระบุในตารางข้างล่างให้แก่กระทรวงการคลัง ผ่านทางบัญชีพันธบัตรของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เปิดไว้กับบริษัท 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 02-231-4617 ภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2560

	Source Bonds รุ่น LB183B	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB193A	Source Bonds รุ่น LB196A
จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่รับแลก	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bonds ที่รับแลก	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท

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

	Source Bonds รุ่น LB183B	Source Bonds รุ่น LB191A	Source Bonds รุ่น LB193A	Source Bonds รุ่น LB196A
จำนวนหน่วยของ Source Bonds ที่ไม่รับแลก	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย	.....หน่วย
มูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมของ Source Bonds ที่ไม่รับแลก	.....บาท	.....บาท	.....บาท	.....บาท

ขอแสดงความนับถือ

 (ผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร)

หมายเหตุ คำที่ปรากฏในคำสั่งให้ดำเนินการเกี่ยวกับพันธบัตรนี้ หากไม่ได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่น ให้มีความหมายตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนเพื่อการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

เอกสารแนบท้าย 6

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 กรณีนี้จะแยกพิจารณาได้ดังนี้

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 ซึ่งตราความเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุน 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 ตรี 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

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา

กรุงเทพฯ 10110

ธนาคารสแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 90 อาคารสารธานี 2

ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพฯ 10500

ที่ปรึกษากฎหมาย

ที่ปรึกษากฎหมายไทยของผู้จัดจำหน่ายและจัดการการแลกเปลี่ยนพันธบัตร

บริษัท คลิฟฟอร์ด ชานซ์ (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 21 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3

130-2 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330