

## Factsheet

## ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง")



ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ธนาคารพาณิชย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น

เสนอขาย : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ประเภท Knock-Out Option

ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ระยะเวลาเสนอขายระหว่างวันที่แบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ 69-SN-2)

มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2568

## ลักษณะตราสาร

สกุลเงิน	: บาท
อายุ	: เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง
อัตราดอกเบี้ย / ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง	
งวดการชำระดอกเบี้ย	
มูลค่าการเสนอขายรวม	: ไม่เกิน 30,000 ล้านบาท โดยรวมทั้งโครงการ
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	: ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและจัดการสภาพคล่องทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
ปัจจัยอ้างอิง	: 1. หลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือ 2. หน่วยลงทุนในกองทุนรวม หรือ 3. หน่วยลงทุนใน ETF
วันกำหนดค่าปัจจัยอ้างอิง	: เป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)
การไถ่ถอนหุ้นกู้อนุพันธ์	: ไถ่ถอนเป็นเงินสด

## อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

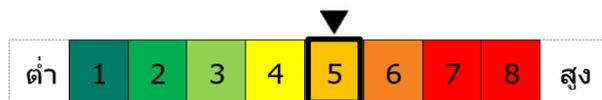
อันดับ AA+(tha)แนวโน้ม คงที่ (Stable)  
เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2567 โดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกหุ้นกู้	: วันที่ [●] (*)
วันที่ครบกำหนดอายุ	: วันที่ [●] (*)
ประเภทการเสนอขาย	: PP-II&HNW
ผู้จัดจำหน่าย	: ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
นายทะเบียนหุ้นกู้	: ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
อัตราผลตอบแทนสูงสุด	: ขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของราคาและความผันผวนของปัจจัยอ้างอิงที่เกี่ยวข้อง
อัตราผลตอบแทนต่ำสุด	: ไม่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสารหากมีการคุ้มครองเงินต้น
การคุ้มครองเงินต้น	: มี (ณ วันครบกำหนดอายุ ผู้ออกตราสารจะจ่ายคืนชำระเงินต้น 100% ของเงินลงทุน)
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	: มี

## ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากเงื่อนไขการคุ้มครองเงินต้นและอันดับความน่าเชื่อถือ)



หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารหนี้ที่การชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยขึ้นอยู่กับปัจจัยอ้างอิง

## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มี

## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

## ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ("ธนาคาร") อาจมีความเสี่ยงที่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- ความเสี่ยงด้านเครดิต:** จากการที่คู่สัญญาของผู้ออกตราสารไม่สามารถปฏิบัติตามที่ได้ตกลงและระบุในสัญญา การที่คู่ค้าของผู้ออกตราสารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และการดำรงเงินของกองทุน
- ความเสี่ยงด้านตลาด:** ความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในราคาของปัจจัยเสี่ยงด้านตลาด ซึ่งปัจจัยหลักประกอบด้วย ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากราคาตราสารทุนและราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง:** ความเสี่ยงที่ธนาคารไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากธนาคารไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ทันทีหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอสำหรับการดำเนินงาน จนทำให้เกิดความเสียหายแก่ธนาคาร
- ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์:** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์และแผนธุรกิจ การนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติ และการควบคุมเชิงกลยุทธ์ ที่อาจจะไม่เหมาะสมและ/หรือไม่สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมภายในและภายนอกองค์กร

โปรดศึกษาความเสี่ยงเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่วนที่ 3 ข้อ 3.2 - 3.3 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1 One report) งบการเงินประจำงวดการบัญชีล่าสุด และงบการเงินรายไตรมาส ซึ่งได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. แล้ว

\*เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

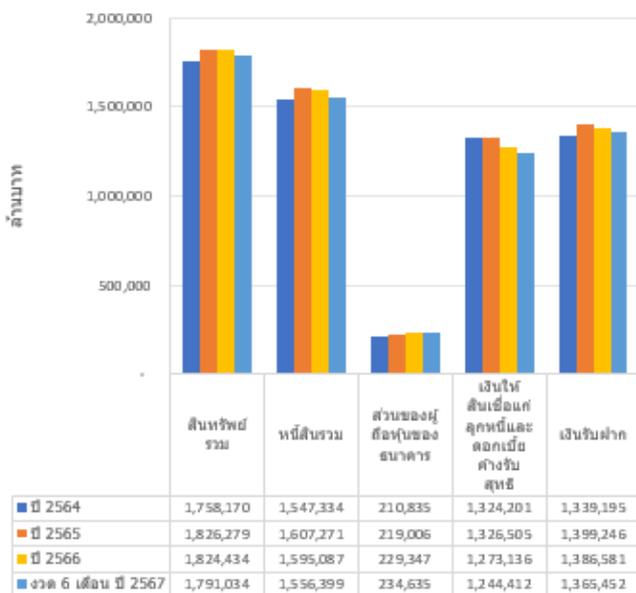
## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน(ร้อยละ)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวดปี 6 เดือน ปี 2567	งวดปี 2566	งวดปี 2565
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับ สถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) <sup>(1)</sup>	178.38 <sup>(3)</sup>	219 <sup>(3)</sup>	194 <sup>(3)</sup>	180 <sup>(3)</sup>
แหล่งเงินที่มีความมั่นคงต่อความต้องการ แหล่งเงินที่มีความมั่นคง (Net Stable Funding Ratio: NSFR) <sup>(1)</sup>	125.35 <sup>(3)</sup>	141 <sup>(3)</sup>	136 <sup>(3)</sup>	137 <sup>(3)</sup>
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 Ratio) <sup>(2)</sup>	15.3	17.1	17.0	16.3
เงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR ratio)	18.03	19.5	20.7	20.0

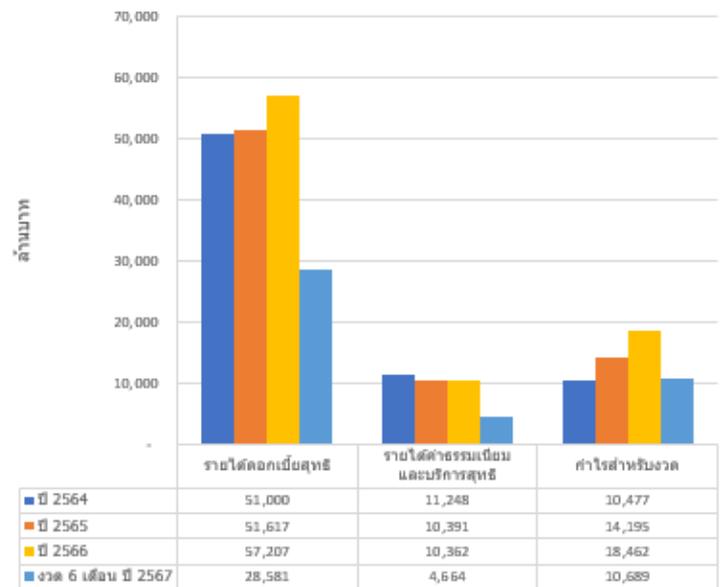
- (1) ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงสภาพคล่องที่ดีของธนาคาร  
 (2) ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงเงินกองทุนชั้นที่ 1 เพื่อรองรับความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์เสี่ยง  
 (3) ส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง และแหล่งเงินที่มีความมั่นคงต่อความต้องการแหล่งเงินที่มีความมั่นคง  
 ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานเป็นค่าเฉลี่ยของไตรมาส ด้วยงบการเงินเฉพาะกิจการ

## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาส ล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

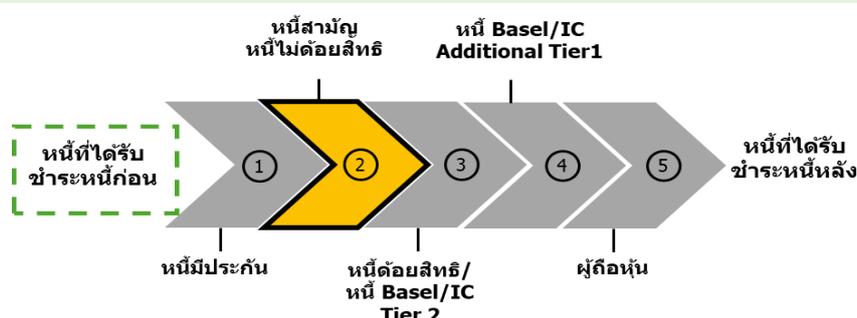
งบแสดงฐานะการเงิน



งบกำไรขาดทุน



## ลำดับการได้รับชำระหนี้



## ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

### ลักษณะพิเศษของตราสาร (ไถ่ถอนเป็นเงินสด มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน)

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงซึ่งอ้างอิงกับหน่วยลงทุนใน ETF ที่ลงทุนนอกเหนือจากตราสารทุน โดยมีตัวอย่างการคำนวณการจ่ายผลตอบแทนและการจ่ายคืนเงินต้น ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Knock-Out Call Option ซึ่งมีลักษณะดังนี้

ในวันครบรอบการจ่ายผลตอบแทนของอนุพันธ์แฝง ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนและเงินต้นตามนี้

#### 1. การจ่ายผลตอบแทน

ในกรณีที่ไม่เกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event

ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในสกุลเงินต้น ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

ผลตอบแทนรวม = ดอกเบี้ย + ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง

ดอกเบี้ย = เงินต้น  $\times$  อัตราดอกเบี้ย  $\times \frac{\text{จำนวนวันในงวดผลตอบแทน}}{\text{Day Count Convention}}$

ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = เงินต้น  $\times \left[ \left( \frac{\text{อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ}}{\text{อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น}} \right) \times \text{อัตราผลตอบแทนรวม} \times \left( \frac{\text{ราคาอ้างอิง}}{\text{ราคาใช้สิทธิ}} - 1 \right) \right]$   
และไม่น้อยกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำ (Minimum Return)

ผลตอบแทนขั้นต่ำ = เงินต้น  $\times$  อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ

ถ้าผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงน้อยกว่าหรือเท่ากับผลตอบแทนขั้นต่ำ (Minimum Return) ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝงเท่ากับ ผลตอบแทนขั้นต่ำ (Minimum Return)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event

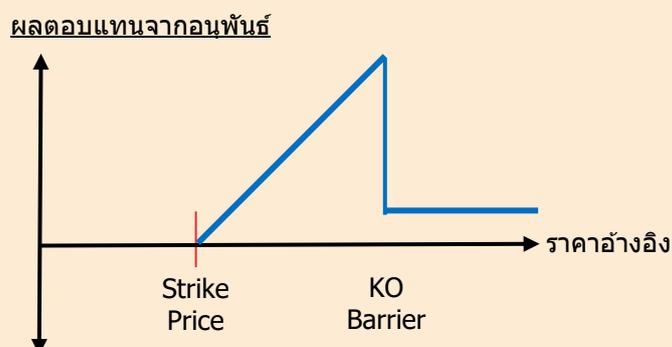
เหตุการณ์ Knock-Out Event จะเกิดขึ้นเมื่อราคาปิดสิ้นวันของปัจจัยอ้างอิงในระหว่าง Observation Period ปรับสูงขึ้นมากกว่า Knock-Out Barrier (KO Barrier)

ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง = เงินต้น  $\times \left( \frac{\text{อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ}}{\text{อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น}} \right) \times \text{อัตราผลตอบแทนชดเชย}$

#### 2. การจ่ายคืนเงินต้น

ผู้ลงทุนจะได้รับคืนเงินต้นตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

เงินต้นจ่ายคืน = จำนวนเงินต้น  $\times$  อัตราการคุ้มครองเงินต้น (กรณีที่มีการคุ้มครองเงินต้น)



ตัวอย่าง

เงินต้น	[1,000,000 บาท]
สกุลเงินของตราสาร	[บาท]
วันที่ออกตราสาร	[วันที่ 26 กันยายน 2567]
วันครบกำหนดอายุ	[วันที่ 26 กันยายน 2568]
Day Count Convention	[365]
อัตราดอกเบี้ย	[0.00% ต่อปี]
อัตราคุ้มครองเงินต้น (%)	100%
ปัจจัยอ้างอิง	[หน่วยลงทุน ETF] (*)
ราคาอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Level)	[200]
ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)	[100% ของราคาอ้างอิงเริ่มต้น]
อัตราผลตอบแทนร่วม (Participation Rate, %)	[50%]
Knock-Out (KO) Barrier	[120% ของราคาอ้างอิงเริ่มต้น]
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate)	[0.75%]
อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Minimum Return)	[0.00%]
สกุลเงินของผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง	USD
อัตราแลกเปลี่ยนเริ่มต้น (THB amount per 1 USD)	[34.00]
ราคาอ้างอิง ณ วันกำหนดราคาอ้างอิง	[ราคาปิดของ หน่วยลงทุน ETF ณ วันกำหนดราคาอ้างอิง]
วันกำหนดราคาอ้างอิง	[วันที่ 23 กันยายน 2568]

\*เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง

ราคาอ้างอิง	อัตราแลกเปลี่ยนตอนจบ	การจ่ายผลตอบแทน			การจ่ายคืนเงินต้น	รวมผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน
		ผลตอบแทนจากอนุพันธ์แฝง	ดอกเบี้ย	ผลตอบแทนรวม		
175	32	$1,000,000 \times [(32/34) \times 50\% \times (175/200-1)] = - 58,823.53$ บาท ปรับเป็นผลตอบแทนขั้นต่ำ = $1,000,000 \times 0.00\% = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท		$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
200		$1,000,000 \times [(32/34) \times 50\% \times (200/200-1)] = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท		$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
225		$1,000,000 \times [(32/34) \times 50\% \times (225/200-1)] = 58,823.53$ บาท		$0 + 58,823.53 = 58,823.53$ บาท		$1,000,000 + 58,823.53 - 1,000,000 = 58,823.5$ บาท
250		เกิด Knock-Out Event ราคาอ้างอิงสูงกว่า Knock-Out Barrier $1,000,000 \times (32/34) \times 0.75\% = 7,058.82$ บาท		$0 + 7,058.82 = 7,058.82$ บาท		$1,000,000 + 7,058.82 - 1,000,000 = 7,058.82$ บาท
175	34	$1,000,000 \times [(34/34) \times 50\% \times (175/200-1)] = - 62,500$ บาท ปรับเป็นผลตอบแทนขั้นต่ำ = $1,000,000 \times 0.00\% = 0$ บาท	$1,000,000 \times 0\% \times (365/365) = 0$ บาท	$0 + 0 = 0$ บาท	$1,000,000 \times 100\% = 1,000,000$ บาท	$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
200		$1,000,000 \times [(34/34) \times 50\% \times (200/200-1)] = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท		$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
225		$1,000,000 \times [(34/34) \times 50\% \times (225/200-1)] = 62,500$ บาท		$0 + 62,500 = 62,500$ บาท		$1,000,000 + 62,500 - 1,000,000 = 62,500$ บาท
250		เกิด Knock-Out Event ราคาอ้างอิงสูงกว่า Knock-Out Barrier $1,000,000 \times (34/34) \times 0.75\% = 7,500$ บาท		$0 + 7,500 = 7,500$ บาท		$1,000,000 + 7,500 - 1,000,000 = 7,500$ บาท
175	36	$1,000,000 \times [(36/34) \times 50\% \times (175/200-1)] = - 66,176.47$ บาท ปรับเป็นผลตอบแทนขั้นต่ำ = $1,000,000 \times 0.00\% = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท		$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
200		$1,000,000 \times [(36/34) \times 50\% \times (200/200-1)] = 0$ บาท		$0 + 0 = 0$ บาท		$1,000,000 + 0 - 1,000,000 = 0$ บาท
225		$1,000,000 \times [(36/34) \times 50\% \times (225/200-1)] = 66,176.47$ บาท		$0 + 66,176.47 = 66,176.47$ บาท		$1,000,000 + 66,176.47 - 1,000,000 = 66,176.4$ บาท
250		เกิด Knock-Out Event ราคาอ้างอิงสูงกว่า Knock-Out Barrier $1,000,000 \times (36/34) \times 0.75\% = 7,941.18$ บาท		$0 + 7,941.18 = 7,941.18$ บาท		$1,000,000 + 7,941.18 - 1,000,000 = 7,941.18$ บาท

## ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้หรือตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากเป็นตราสารที่ประกอบด้วยตราสารหนี้และอนุพันธ์แฝง (Embedded Derivatives) โดยการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เป็นต้น
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีสภาพคล่องต่ำและมีตลาดรองที่มีขอบเขตจำกัด ทำให้ผู้ลงทุนอาจซื้อขายได้ไม่สะดวก
- ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน หากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงไม่มีการคุ้มครองเงินต้นหรือคุ้มครองเงินต้นต่ำกว่า 100% ของการลงทุน
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช้การฝากเงิน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย และธุรกรรมการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวจะไม่ได้ได้รับความคุ้มครองเงินฝากแต่อย่างใด
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่มีความซับซ้อนมากกว่าหุ้นกู้และตราสารหนี้ทั่วไป ซึ่งจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องหลายด้าน เช่น ความเสี่ยงของปัจจัยอ้างอิง ความเสี่ยงด้านเครดิตผู้ออก เป็นต้น
- Credit Rating ของผู้ออกตราสารเป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและเงินต้นอ้างอิงกับปัจจัยต่าง ๆ และผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนหากไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์ไทยหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือดัชนีหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีความเสี่ยงแตกต่างกันตามข้อกำหนดสิทธิเพิ่มเติมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในแต่ละชุด ผลตอบแทนและวิธีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ขึ้นอยู่กับข้อตกลงที่ทำขึ้นระหว่างผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงกับผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ตามแต่ละประเภทของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง โดยการชำระเงินต้นในรูปแบบของเงินหรือหลักทรัพย์อ้างอิงทั้งสองรูปแบบในมูลค่าที่มากกว่าหรือน้อยกว่ามูลค่ารวมที่ตราไว้
- ในระหว่างอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง สัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms) ที่เกี่ยวข้อง อาจมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุด้วยเหตุผลทางภาษี หรือเหตุผลอื่น (callable) เช่น เหตุผลไม่ชอบด้วยกฎหมาย (Illegality Event) เหตุผลทางภาษี (Tax Event) เป็นต้น หรือมีข้อกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงสามารถขอไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุได้ (Puttable) โดยกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนดอายุ ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนและ/หรืออาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หรืออาจจะมีโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หากผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราผลตอบแทนในตลาดลดต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น

ทั้งนี้ ก่อนลงทุน โปรดศึกษาความเสี่ยงเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงส่วนที่ 3 ข้อ 3.2 - 3.3 ส่วนที่ 4 ข้อ 3.1 - 3.2 และเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Final Terms)

## คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) สำหรับหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้ ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้: ตามประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงิน ผู้ออกหุ้นกู้ ไม่มี ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม
- ความขัดแย้งทางผลประโยชน์: ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และตัวแทนคำนวณเงิน