**ส่วนที่ 1**

**สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ**

**ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย
ลักษณะและความเสี่ยงของตราสารที่เสนอขาย ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และผู้ออกตราสาร หรืออาจศึกษาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูล
หนังสือชี้ชวน และข้อกำหนดสิทธิ ที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.**

ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศของ

บริษัท **STARBUCKS CORPORATION**

ออกโดย ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ประเภทหลักทรัพย์ต่างประเทศ : ☑ หุ้นสามัญ 🞏 หน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ (ระบุประเภทโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ) 🞏 ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกองทุนต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน ไม่ว่าจะจัดตั้งในรูปบริษัท กองทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด

**รูปแบบการเสนอขายและข้อมูลของตราสาร**

**🞏 กรณีตราสารแสดงสิทธิของผู้ฝากทรัพย์สินที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ (จำกัดอัตราอ้างอิงของตราสารที่ 1 ต่อ 1 เท่านั้น)**

* **รูปแบบการเสนอขาย**

🞏 โดยการเปิดให้ผู้ลงทุน**จองซื้อ**ตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนด (public offering)

🞏 โดยการ**ทยอยขาย**ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (direct listing)

ทั้งนี้ ต้องระบุมาตรการคุ้มครองผู้ถือตราสารหากผู้ออกตราสารไม่สามารถกระจายการถือตราสารได้ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ด้วย โดยต้องระบุอย่างชัดเจนถึงวิธีการในการให้สิทธิแก่ผู้ถือตราสารที่จะไถ่ถอนตราสาร การจัดให้มีการรับซื้อตราสาร หรือวิธีการอื่นใดเพื่อจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องของตราสารดังกล่าว

......................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................

...........................................................................................................................................................................................................

* **ข้อมูลของตราสาร**
* จำนวนหน่วยที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขาย : ……………………………… หน่วย
* ราคาที่คาดว่าจะเสนอขาย : ………………………บาท/หน่วย (โปรดระบุวิธีการคำนวณราคา)

......................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................................

* มูลค่าที่คาดว่าจะเสนอขาย : ………………………บาท (ประมาณการตามราคาที่คาดว่าจะเสนอขายทั้งในสกุลบาทและสกุลดอลลาร์สหรัฐ)
* **ความเสี่ยงของตราสาร**

1)................................................................................................................................................................................

2)................................................................................................................................................................................

3) ...............................................................................................................................................................................

**☑ กรณี ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ (สามารถกำหนดอัตราอ้างอิงของตราสารที่นอกเหนือจากอัตราส่วน 1 ต่อ 1 ได้)**

1. คำจำกัดความ

|  |  |
| --- | --- |
| “ผู้ออกตราสาร”  | หมายถึง ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) |
| “ตราสาร” | หมายถึง ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งออกโดย ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้นสามัญของ บริษัท STARBUCKS CORPORATION  |
| “หลักทรัพย์ต่างประเทศ” หรือ “หลักทรัพย์อ้างอิง” | หมายถึง หุ้นสามัญของ บริษัท STARBUCKS CORPORATION ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขายใน[ตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก](https://www.google.com/search?q=%E0%B8%95%E0%B8%A5%E0%B8%B2%E0%B8%94%E0%B8%AB%E0%B8%A5%E0%B8%B1%E0%B8%81%E0%B8%97%E0%B8%A3%E0%B8%B1%E0%B8%9E%E0%B8%A2%E0%B9%8C%E0%B9%81%E0%B8%99%E0%B8%AA%E0%B9%81%E0%B8%94%E0%B9%87%E0%B8%81&spell=1&sa=X&ved=2ahUKEwir592f-IH5AhUYwzgGHegfAQkQkeECKAB6BAgCEDg) (NASDAQ)  |
| “บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง” หรือ “บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศ” | หมายถึง บริษัท STARBUCKS CORPORATION **(“Starbucks”)** |
| “สำนักงาน ก.ล.ต.” | หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ |
| “ข้อกำหนดสิทธิ” | หมายถึง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ และผู้ถือใบแสดงสิทธิดังกล่าวสำหรับใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และข้อกำหนดเพิ่มเติม สำหรับใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็น หุ้นสามัญของบริษัท STARBUCKS CORPORATION ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ที่ออกโดย ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (เลขอ้างอิง SBUX80X) |

* **อัตราอ้างอิงของตราสาร**

**🞏 อัตรา 1 ต่อ 1**

**☑ อื่น ๆ อัตราส่วน 1 หลักทรัพย์อ้างอิง: 2,000 DR** ทั้งนี้ อาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

* **รูปแบบการเสนอขาย**

**🞏 โดยการเปิดให้ผู้ลงทุนจองซื้อตามจำนวนและภายในระยะเวลาที่กำหนด (public offering)**

**☑ โดยการทยอยขายตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (direct listing) ทั้งนี้ ต้องระบุมาตรการคุ้มครองผู้ถือตราสารหากผู้ออกตราสารไม่สามารถกระจายการถือตราสารได้ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ด้วย โดยต้องระบุอย่างชัดเจนถึงวิธีการในการให้สิทธิแก่ผู้ถือตราสารที่จะไถ่ถอนตราสาร การจัดให้มีการรับซื้อตราสาร หรือวิธีการอื่นใดเพื่อจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องของตราสารดังกล่าว**

1. ข้อมูลของตราสาร

จำนวนหน่วยที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขาย: [⦁] **หน่วย**

**ราคาที่คาดว่าจะเสนอขาย:** **เป็นไปตามกลไกตลาดในเวลาที่เสนอขาย**

มูลค่าที่คาดว่าจะเสนอขาย**:** ไม่เกิน 10,000 ล้านบาท

**วิธีการคำนวณราคา**

ราคาเสนอขายตราสารทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดการซื้อขาย ณ ราคาเปิด (ATO) ในวันแรก จะคำนวณจากราคาตลาดของหลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ แปลงด้วยอัตราอ้างอิงของตราสาร (Ratio) และอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินนั้น ๆ (Foreign Exchange Rate) รวมค่าใช้จ่ายที่รวมอยู่ในราคาเสนอขายตราสารทันทีที่ตลาดเปิดทำการซื้อขาย ณ ราคาเปิด (ATO) ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 ของเอกสารฉบับนี้

1. ความเสี่ยงของตราสาร

**ผลตอบแทนของตราสารนั้นได้รับผลกระทบจากปัจจัยเสี่ยงหลายปัจจัยที่อาจส่งผลให้มูลค่าของตราสารมีความผันผวนและเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ การลงทุนในตราสารมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทราบว่าความเสี่ยงที่จะกล่าวต่อไปนี้ อาจไม่ใช่ความเสี่ยงทั้งหมดของการลงทุนในตราสาร โดยอาจมีปัจจัยความเสี่ยงอื่น ๆ ที่ผู้ออกตราสารยังไม่อาจคาดการณ์ได้ในขณะนี้ หรืออาจมีปัจจัยความเสี่ยงอื่น ๆ ที่มีอยู่ในขณะนี้ ซึ่งผู้ออกตราสารพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่ยังไม่มีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอาจส่งผลต่อผลตอบแทนของตราสารได้ในอนาคต ดังนั้น ผู้ลงทุนควรใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและควรศึกษาข้อมูลที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ รวมถึงศึกษาข้อมูลหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือหลักทรัพย์อ้างอิงอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน**

* 1. **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร**

**เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของปัจจัยในตลาดเงินและตลาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงรวมถึงการคาดการณ์สถานการณ์ต่าง ๆ เช่น เศรษฐกิจ สังคม การเมือง รวมถึงปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกของประเทศที่ตลาดหลักทรัพย์นั้นตั้งอยู่ ส่งผลให้ราคาของตราสารมีความผันผวน นอกจากนั้น เนื่องจากตราสารอาจมีความเคลื่อนไหวและการปรับตัวของราคาสอดคล้องไปกับหลักทรัพย์อ้างอิง ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงจึงอาจทำให้ผู้ถือตราสารได้รับผลขาดทุนจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงได้ อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารไม่รับรองว่าราคาของตราสารจะต้องเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่สอดคล้องกับราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศเสมอ เนื่องจากอาจมีบางกรณีที่ราคาของตราสารเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ไม่สอดคล้องกับราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งเกิดได้จากหลายปัจจัย เช่น การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ความต้องการซื้อขายของตราสารในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เวลาทำการของแต่ละตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เป็นต้น**

นอกจากนี้ เนื่องจากตราสารนี้มีหน่วยย่อยที่สุดแตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทอื่นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ซึ่งปัจจุบันตราสารนี้มีหน่วยที่ย่อยที่สุดเท่ากับ 0.0001 หน่วย และมีราคาที่ย่อยที่สุดเท่ากับ 0.01 บาท) และมีการควบคุมราคาโดยใช้หลักการที่แตกต่างจากหลักทรัพย์ประเภทอื่น (ซึ่งปัจจุบันตราสารนี้ใช้หลักการ Dynamic Price Band (ซึ่งคือการควบคุมการขึ้นลงของราคาตราสารโดยกำหนดกรอบราคา ±10% ของราคาเฉลี่ยในช่วง 5 นาทีสุดท้ายของช่วงเวลาก่อนหน้า)) อีกทั้งในปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดให้ตราสารนี้ยังคงสามารถทำการซื้อขายได้ตามปกติแม้ว่าตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะประกาศให้มีการหยุดการซื้อขายทั้งหมด (Circuit Breaker) จึงอาจทำให้เกิดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารที่แตกต่างไปจากหลักทรัพย์ประเภทอื่นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

* 1. **ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศ**

**เนื่องจากหลักทรัพย์ต่างประเทศมีการซื้อขายด้วยสกุลเงินต่างประเทศ ในขณะที่ตราสารมีการซื้อขายด้วยสกุลเงินบาทซึ่งอาจมีการคำนวณอ้างอิงกับราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศและอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศที่หลักทรัพย์นั้น ๆ จดทะเบียนอยู่ ดังนั้น เมื่ออัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินต่างประเทศและสกุลเงินบาทมีความผันผวนและมีการเคลื่อนไหวเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น อัตราเงินเฟ้อ ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจในประเทศ นโยบายการเงินและการคลัง ภาวะเศรษฐกิจโลก การคาดการณ์และการเก็งกำไร เสถียรภาพการเมืองในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราโดยรัฐบาลหรือผู้มีอำนาจออกกฎเกณฑ์ อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในตราสารและผลตอบแทนการลงทุนในตราสาร**

**ตัวอย่างเช่น กรณีเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลให้:**

* **ราคาของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงลดลง ถึงแม้ว่าราคาหลักทรัพย์ต่างประเทศคงที่หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น หรือ**
* **เงินปันผลรับหรือการแจกจ่ายผลประโยชน์ในรูปของเงินบาทที่ได้รับ (ถ้ามี) อาจเปลี่ยนแปลงลดลง ในขณะที่เงินปันผลรับหรือการแจกจ่ายผลประโยชน์ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศคงที่หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น**

**ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารอาจมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้ออกตราสาร ผู้ถือตราสารอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ออกตราสารในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้งการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของการถือตราสารโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มได้ นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงที่อัตราแลกเปลี่ยนที่ผู้ออกตราสารใช้ในการคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์และ/หรือผลประโยชน์ต่าง ๆ อาจไม่ใช่อัตราแลกเปลี่ยนที่ดีที่สุดในตลาด ณ ขณะนั้น**

* 1. **ความเสี่ยงเรื่องสภาพคล่อง**

**เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ถือตราสารต้องการเปลี่ยนตราสารเป็นเงินสด แต่ไม่สามารถขายได้ หรือสามารถขายได้แต่ไม่ได้ราคาหรือช่วงเวลาที่ผู้ถือตราสารต้องการ เนื่องจากสภาพคล่องของตราสารปรับตัวลดลงซึ่งอาจขึ้นกับหลายปัจจัย เช่น ความต้องการซื้อขายของผู้ลงทุน** (Demand/Supply) **สถานการณ์การลงทุนของแต่ละประเทศ รวมไปถึงเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ปิดทำการในขณะที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดทำการซึ่งอาจส่งผลให้สภาพคล่องในช่วงเวลาดังกล่าวมีน้อยลงเมื่อเปรียบเทียบกับการซื้อขายในช่วงเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์ทั้งสองประเทศเปิดทำการพร้อมกันได้ ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารหรือบุคคลใดที่ผู้ออกตราสารกำหนดจะเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง เพื่อตอบสนองความประสงค์ของผู้ที่ต้องการซื้อหรือขายได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ จนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น โดยหากมีการเปลี่ยนแปลง ผู้ออกตราสารจะแจ้งให้ผู้ถือตราสารทราบ**

* 1. **ความเสี่ยงของภาวะตลาดต่างประเทศ**

**เนื่องจากหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายหรือจดทะเบียนอยู่ในประเทศที่อาจมีสภาวะทางการเมือง เศรษฐกิจ กฎหมาย และระเบียบที่แตกต่างจากของประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์ที่หลักทรัพย์ต่างประเทศมีการซื้อขายหรือจดทะเบียนดังกล่าวอาจใช้ดุลพินิจระงับการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นครั้งคราว ดังนั้น การเปลี่ยนแปลง หรือความผันผวน หรือภาวะตกต่ำ หรือการเกิดขึ้นของเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อปริมาณการซื้อขายและราคาของหลักทรัพย์ต่างประเทศได้**

* 1. **ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์ต่างประเทศ**

**อาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งอาจเกิดได้จากหลายปัจจัย เช่น ความเสี่ยงจากการบริหารจัดการเชิงกลยุทธ์ ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถทำกำไรได้ตามเป้าหมาย ความเสี่ยงที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงจะไม่จ่ายปันผล ความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของธุรกิจ ความเสี่ยงทางการเงินที่เกิดจากการที่กิจการสร้างภาระผูกพันทางการเงินไว้ เช่น การก่อหนี้โดยหากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงก่อหนี้จำนวนมากก็จะมีภาระการจ่ายดอกเบี้ย ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายคงที่จำนวนมาก และหากบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถทำกำไรได้ตามเป้าที่วางไว้ กำไรของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงก็จะไม่เพียงพอที่จะจ่ายดอกเบี้ยได้ เมื่อไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยตามภาระผูกพันได้ ก็ทำให้บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงมีความเสี่ยงที่อาจจะถูกฟ้องร้องดำเนินคดีได้ นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงที่ข้อมูลซึ่งเปิดเผยโดยบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงอาจไม่ครบถ้วน ทันเวลา หรืออาจมีความเป็นไปได้ที่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงจะไม่สามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลได้**

**นอกจากนี้ การดำเนินการตาม** Corporate Actions **ต่าง ๆ ของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง เช่น การจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม การจ่ายปันผลเป็นหุ้น ที่อาจทำให้ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงลดลงและส่งผลให้ผู้ถือตราสารอาจได้รับผลขาดทุนได้ ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารจะมีการติดตามเหตุการณ์** Corporate Actions **อย่างใกล้ชิดและเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศเกี่ยวกับข้อมูลของหลักทรัพย์ต่างประเทศตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือตราสาร**

* 1. **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร**

**เนื่องจากผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศมีหน้าที่ในการจัดให้มีการเก็บรักษาหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตลอดจนดำรงหลักทรัพย์ต่างประเทศให้มีจำนวนเพียงพอที่จะรองรับจำนวนใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้วและยังไม่ได้ไถ่ถอน ทั้งนี้ หากผู้ออกตราสารไม่สามารถดำเนินงานได้ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ ซึ่งอาจเกิดจากปัจจัยภายใน เช่น ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ ความเสี่ยงที่เกิดจากระบบคอมพิวเตอร์ หรือเครือข่ายสื่อสารขององค์กรเกิดความล้มเหลว หรือไม่สามารถเชื่อมต่อกับผู้ให้บริการในต่างประเทศทำให้การดำเนินงานหยุดชะงักหรือไม่สามารถให้บริการได้ หรืออาจเกิดจากปัจจัยภายนอกและสภาพแวดล้อมที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกตราสารและเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมที่ได้วางแผนไว้ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือตราสารอาจจะไม่ได้รับหลักทรัพย์ต่างประเทศตามที่ระบุไว้หรืออาจไม่ได้รับเงินลงทุนครบเต็มจำนวน อย่างไรก็ดี ปัจจุบันผู้ออกตราสารได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี มีการพัฒนาปรับปรุงระบบงานให้มีประสิทธิภาพ มีระบบรักษาความปลอดภัย รวมถึงมีแผนการรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับเหตุขัดข้องที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างทันเหตุการณ์และให้การบริการผู้ถือตราสารสามารถทำได้อย่างราบรื่น**

* 1. **ความเสี่ยงกรณีที่ผู้ออกตราสารประสบปัญหาทางการเงิน**

**เนื่องจากตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นตราสารที่ความเป็นเจ้าของหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นของผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ และผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศส่งผ่านประโยชน์ต่าง ๆ ที่เกิดจากหลักทรัพย์ต่างประเทศให้แก่ผู้ถือตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น หากผู้ออกตราสารประสบปัญหาทางการเงิน ล้มละลาย หรือประสบปัญหาที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ออกตราสาร เช่น การถูกฟ้องร้อง มีคำพิพากษาหรือคำชี้ขาด เป็นต้น ผู้ถือตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศอาจจะไม่ได้รับหลักทรัพย์ต่างประเทศตามที่ระบุไว้ หรืออาจไม่ได้รับเงินลงทุนครบเต็มจำนวน อย่างไรก็ดี ผู้ถือตราสารสามารถติดตามสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสารได้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ เว็บไซต์ของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ ผู้ถือตราสารสามารถติดตามอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารได้จากเว็บไซต์ของผู้ออกตราสาร และสามารถศึกษารายละเอียดปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจและมาตรการบริหารความเสี่ยง ของผู้ออกตราสารเพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของผู้ออกตราสาร**

* 1. **ความเสี่ยงที่เกิดจากการส่งผ่านผลประโยชน์ไปยังผู้ถือตราสาร**

**สำหรับการส่งผ่านผลประโยชน์ของตราสารไปยังผู้ถือตราสารจะเป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกตราสารและผู้ถือตราสารดังกล่าว โดยผู้ออกตราสารจะทำหน้าที่เป็นเสมือนตัวกลางในการส่งผ่านสิทธิประโยชน์ให้แก่ผู้ถือตราสาร เช่น สิทธิในการรับเงินปันผล (ถ้ามี) แต่เนื่องจากการส่งผ่านผลประโยชน์ดังกล่าวอาจมีค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการต่าง ๆ เช่น ค่าธรรมเนียมที่ถูกเรียกเก็บจากบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศและภาษีที่เกี่ยวข้อง** (**ถ้ามี**) **ซึ่งอาจสูงกว่าผลประโยชน์ที่ผู้ถือตราสารจะได้รับ นอกจากนี้ การส่งผ่านผลประโยชน์ต่าง ๆ ไม่ว่าจะในรูปแบบของเงินสดหรือหลักทรัพย์แก่ผู้ถือตราสาร ยังขึ้นกับกฎหมาย หลักเกณฑ์ และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานในประเทศไทยและ/หรือประเทศที่หลักทรัพย์อ้างอิงทำการซื้อขายหรือจดทะเบียน ซึ่งอาจส่งผลให้การส่งผ่านสิทธิประโยชน์แก่ผู้ถือตราสารอาจสามารถทำได้อย่างจำกัดเมื่อเทียบกับการถือหลักทรัพย์ต่างประเทศโดยตรง อย่างไรก็ดี ผู้ถือตราสารสามารถเลือกที่จะไถ่ถอนตราสารเพื่อถือหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ตามเงื่อนไขและขั้นตอนที่ผู้ออกตราสารกำหนด**

* 1. **ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ออกตราสารไม่สามารถกระจายการถือตราสารได้ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

**ในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถกระจายการถือตราสารได้ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ออกตราสารจะกำหนดให้มีวิธีการให้สิทธิแก่ผู้ถือตราสารที่จะไถ่ถอนตราสาร การจัดให้มีการรับซื้อตราสาร หรือวิธีการอื่นใดเพื่อจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องของตราสารดังกล่าว ทั้งนี้ เป็นไปตามวิธีการที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิหรือตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ถ้ามี)**

1. ข้อมูลหลักทรัพย์ต่างประเทศ

**ชื่อบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศ:** บริษัท STARBUCKS CORPORATION

**ที่ตั้ง:** 2401 Utah Avenue South, Seattle, Washington 98134

**โทรศัพท์:** + 1-206-447-1575

**โทรสาร:** -

Website**:** <https://www.starbucks.com/>

**ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน:** [ตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก](https://www.google.com/search?q=%E0%B8%95%E0%B8%A5%E0%B8%B2%E0%B8%94%E0%B8%AB%E0%B8%A5%E0%B8%B1%E0%B8%81%E0%B8%97%E0%B8%A3%E0%B8%B1%E0%B8%9E%E0%B8%A2%E0%B9%8C%E0%B9%81%E0%B8%99%E0%B8%AA%E0%B9%81%E0%B8%94%E0%B9%87%E0%B8%81&spell=1&sa=X&ved=2ahUKEwir592f-IH5AhUYwzgGHegfAQkQkeECKAB6BAgCEDg) (NASDAQ) (<https://www.nasdaq.com/>)

**☑ ตั้งในประเทศที่มีชื่ออยู่ในรายชื่อประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ.** 55/2564 **เรื่อง ประเทศที่มีการกำกับดูแลตลาดทุนเป็นที่ยอมรับของสำนักงาน ลงวันที่** 1 **ตุลาคม** 2564

**🞏 ตั้งในประเทศกลุ่มอนุภูมิภาคลุ่มแม่น้ำโขง (GMS)**

**ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดและราคาหลักทรัพย์ได้ที่**

<https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/sbux/historical>

1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศ

Starbucks is the premier roaster, marketer and retailer of specialty coffee in the world, operating in 83 markets. Formed in 1985, Starbucks Corporation’s common stock trades on the Nasdaq Global Select Market (“Nasdaq”) under the symbol “SBUX.” They purchase and roast high-quality coffees that they sell, along with handcrafted coffee, tea and other beverages and a variety of high-quality food items through company-operated stores. They also sell a variety of coffee and tea products and license the trademarks through other channels, such as licensed stores as well as grocery and foodservice through the Global Coffee Alliance with Nestlé S.A. (“Nestlé”). In addition to their flagship Starbucks Coffee brand, they sell goods and services under the following brands: Teavana, Seattle’s Best Coffee, Ethos, Starbucks Reserve and Princi.

The primary objective is to maintain Starbucks standing as one of the most recognized and respected brands in the world. They believe the continuous investments in their brand and operations will deliver long-term targeted revenue and income growth. This includes expansion of the global store base, adding stores in both existing, developed markets such as the U.S. and in higher growth markets such as China, as well as optimizing the mix of company-operated and licensed stores around the world. In addition, by leveraging experiences gained through their stores and elsewhere, they continue to drive beverage, equipment, process and technology innovation, including in the industry-leading digital platform. Starbucks strives to regularly offer consumers new, innovative coffee and other products in a variety of forms, across new categories, diverse channels and alternative store formats.

Starbucks has always been a different kind of company – one deep with purpose, where they work together to create a positive impact in the world. With coffee at their core, they pursue ambitious goals for the partners (employees), communities and planet because they believe it is their role and responsibility to create a thriving business powered by thriving people for a thriving planet and communities. Starbucks work to uplift one another extends well beyond their partners to the communities where they do business around the world. Starbucks is committed to responsible and ethical sourcing led by Coffee and Farmer Equity (C.A.F.E.) Practices, the company’s third-party verification program and the cornerstone of their approach to ethical sourcing coffee, as well as a more sustainable, resilient future for the planet and for the communities.

**Segment Financial Information**

Segment information is prepared on the same basis that the management reviews financial information for operational decision-making purposes.

Starbucks has three reportable operating segments: 1) North America, which is inclusive of the U.S. and Canada; 2) International, which is inclusive of China, Japan, Asia Pacific, Europe, Middle East, Africa, Latin America and Caribbean; and 3) Channel Development. Non-reportable operating segments and unallocated corporate expenses are reported within Corporate and Other. Revenues from their reportable operating segments as a percentage of total net revenues for fiscal 2022 were as follows: North America (72%), International (22%) and Channel Development (6%).

North America and International segments include both company-operated and licensed stores. North America segment is their most mature business and has achieved significant scale. Certain markets within the International operations are in various stages of development and may require more extensive support, relative to their current levels of revenue and operating income, than our North America operations.

Channel Development segment includes roasted whole bean and ground coffees, Seattle’s Best Coffee, Starbucks- and Teavana-branded single-serve products, a variety of ready-to-drink beverages, such as Frappuccino and Starbucks Doubleshot , foodservice products and other branded products sold worldwide outside of the company-operated and licensed stores. A large portion of the Channel Development business operates under a licensed model of the Global Coffee Alliance with Nestlé, while the global ready-to-drink businesses operate under collaborative relationships with PepsiCo, Inc., Tingyi-Ashi Beverages Holding Co., Ltd., Arla Foods amba, Nestlé and others.

**Revenue Components**

Starbucks generates the majority of the revenues through company-operated stores and licensed stores.

Company-operated and Licensed Store Summary as of October 2, 2022:



The mix of company-operated versus licensed stores in a given market generally varies based on several factors, including their ability to access desirable local retail space, the complexity, profitability and expected ultimate size of the market for Starbucks and their ability to leverage the support infrastructure within a geographic region.

**Company-operated Stores**

Revenue from company-operated stores accounted for 82% of total net revenues during fiscal 2022. Their retail objective is to be the leading retailer and brand of coffee and tea in each of the target markets by selling the finest quality coffee, tea and related products, as well as complementary food offerings, and by providing each customer with a unique Starbucks Experience. The Starbucks Experience is built upon superior customer service, convenience and a seamless digital experience as well as safe, clean and well-maintained stores that reflect the personalities of the communities in which they operate, thereby building a high degree of customer loyalty.

Their strategy for expanding the global retail business is to increase their category share in a disciplined manner, by selectively opening additional stores in new and existing markets, as well as increasing sales in existing stores, to support the long-term strategic objective to maintain Starbucks standing as one of the most recognized and respected brands in the world. Store growth in specific existing markets will vary due to many factors, including expected financial returns, the maturity of the market, economic conditions, consumer behavior and local business environment.

Company-operated store data for the fiscal year-ended October 2, 2022:



Starbucks company-operated stores are typically located in high-traffic, high-visibility locations. Their ability to vary the size and format of the stores allows them to locate stores in or near a variety of settings, including downtown and suburban retail centers, office buildings, university campuses and rural and off-highway locations. They are continuing the expansion of the stores, particularly drive-thru formats that provide a higher degree of access and convenience, and alternative store formats, which are designed to provide a more streamlined customer experience in dense metropolitan areas.

In fiscal 2022, Starbucks announced the plan in the U.S. market to increase efficiency while elevating the partner and customer experience (the “Reinvention Plan”). They believe the investments in partner wages and trainings will increase retention and productivity while the acceleration of purpose-built store concepts and innovations in technologies will provide additional convenience and connection with their customers. In the major international markets, they also continue to invest in technology and establish partnerships with third parties with relevant expertise to increase digital adoption to provide convenience and elevate the customer experience. In China, they leverage platforms such as Starbucks Now stores to enable a seamless integration of physical and digital customer touchpoints. Orders may be placed in advance through the Starbucks Mobile App or Starbucks Delivers and can be conveniently picked up by customers and delivery providers in these express retail format locations. These strategies align closely with rapidly evolving customer preferences, including higher levels of mobile ordering, more contactless pick-up experiences and reduced in-store congestion, all of which naturally allow for greater physical distancing. Starbucks announced plans to invest in a digital third place that will offer members access to new benefits, a digital community and immersive coffee experiences, giving their customers new ways to experience and connect with Starbucks. They believe their continued efforts to transform the store portfolio and elevate technology will enhance the customer experience and position Starbucks for long-term growth.

Retail sales mix by product type for company-operated stores:



1. “Other” primarily consists of sales of packaged and single-serve coffees and teas, serveware and ready-to-drink beverages, among other items.

**Licensed Stores**

Revenues from the licensed stores accounted for 11% of total net revenues in fiscal 2022. Licensed stores generally have a lower gross margin and a higher operating margin than company-operated stores. Under the licensed model, Starbucks receives a margin on branded products and supplies sold to the licensed store operator along with a royalty on retail sales. Licensees are responsible for operating costs and capital investments, which more than offset the lower revenues they receive under the licensed store model.

In the licensed store operations, Starbucks seeks to leverage the expertise of the local partners and share the operating and store development experience. Licensees provide improved, and at times the only, access to desirable retail space. Most licensees are prominent retailers with in-depth market knowledge and access. As part of these arrangements, they sell coffee, tea, food and related products to licensees for resale to customers and receive royalties and license fees from the licensees. They also sell certain equipment, such as coffee brewers and espresso machines, to the licensees for use in their operations. Licensee employees working in licensed retail locations are required to follow the detailed store operating procedures and attend training classes similar to those given to employees in company-operated stores. In a limited number of international markets, they also use traditional franchising and include these stores in the results of operations from the other licensed stores.

Licensed store data for the fiscal year-ended October 2, 2022:



**Product Supply**

Starbucks is committed to selling the finest whole bean coffees and coffee beverages. To help ensure compliance with their rigorous coffee standards, they generally control substantially all coffee purchasing, roasting and packaging and the global distribution of coffee used in the operations. Nestlé controls distribution of certain finished goods through the Global Coffee Alliance. They purchase green coffee beans from multiple coffee-producing regions around the world and custom roast them to our exacting standards for many blends and single-origin coffees.

The price of coffee is subject to significant volatility. Although most coffee trades in the commodity market, high-altitude arabica coffee of the quality sought by Starbucks tends to trade on a negotiated basis at a premium above the “C” coffee commodity price. Both the premium and the commodity price depend upon the supply and demand at the time of purchase. Supply and price can be affected by multiple factors in the producing countries, including weather, water supply quality and availability throughout the coffee production chain, natural disasters, crop disease and pests, general increase in farm inputs and costs of production, inventory levels and political and economic conditions. Climate change may further exacerbate many of these factors. Price is also impacted by trading activities in the arabica coffee futures market, including hedge funds and commodity index funds. In addition, green coffee prices have been affected in the past, and may be affected in the future, by the actions of certain organizations and associations that have historically attempted to influence prices of green coffee through agreements establishing export quotas or by restricting coffee supplies.

Starbucks buys coffee using fixed-price and price-to-be-fixed purchase commitments, depending on market conditions, to secure an adequate supply of quality green coffee. They also utilize forward contracts, futures contracts and collars to hedge “C” price exposure under the price-to-be-fixed green coffee contracts and the long-term forecasted coffee demand where underlying fixed-price and price-to-be-fixed contracts are not yet available. Total purchase commitments, together with existing inventory, are expected to provide an adequate supply of green coffee through fiscal 2023.

They depend upon the relationships with coffee producers, outside trading companies and exporters for the supply of green coffee. Starbucks believes, based on relationships established with the suppliers, the risk of non-delivery on such purchase commitments is remote.

To help ensure the future supply of high-quality green coffee and to reinforce our leadership role in the coffee industry, Starbucks operates ten farmer support centers, including our China Farmer Support Center located in the Yunnan Province of this high-growth market. Farmer support centers are staffed with agronomists and sustainability experts who work with coffee farming communities to promote best practices in coffee production designed to improve both coffee quality and yields and agronomy support to address climate change and other impacts.

In addition to coffee, they also purchase significant amounts of dairy and plant-based dairy-free alternative products, particularly fluid milk, oat milk and almond milk to support the needs of the company-operated stores. They believe, based on relationships established with the dairy and plant-based dairy-free suppliers, that the risk of non-delivery of sufficient fluid milk and plant-based dairy-free alternatives to support their stores generally is remote.

Products other than whole bean coffees and coffee beverages sold in Starbucks stores include tea and a number of ready-to-drink beverages that are purchased from several specialty suppliers, usually under long-term supply contracts. Food products, such as pastries, breakfast sandwiches and lunch items, are purchased from national, regional and local sources. Starbucks also purchases a broad range of paper and plastic products, such as cups and cutlery, from several companies to support the needs of our retail stores as well as our manufacturing and distribution operations. They are also expanding the use of reusable packaging to reduce landfill waste. They believe, based on relationships established with these suppliers and manufacturers, that the risk of non-delivery of sufficient amounts of these items generally is remote.

During fiscal 2021 and continuing into fiscal 2022, they experienced certain supply shortages and transportation delays largely attributable to impacts of the COVID-19 pandemic as well as changes in customer demand and behaviors. While they expect these shortages and delays may continue into fiscal 2023, Starbucks views them to be temporary and does not believe they will have a material impact to our long-term growth and profitability.

**Competition**

Their primary competitors for coffee beverage sales are specialty coffee retailers and shops. Starbucks believes that the customers choose among specialty coffee retailers and shops primarily on the basis of product quality, brand reputation, service and convenience, as well as price. They continue to experience direct competition from large competitors in the quick-service restaurant sector and the ready-to-drink coffee beverage market, in addition to both well-established and start-up companies in many international markets. They also compete with restaurants and other specialty retailers for prime retail locations and qualified personnel to operate both new and existing stores.

The coffee and tea products sold through their Channel Development segment compete directly against specialty coffees and teas sold through grocery stores, warehouse clubs, specialty retailers, convenience stores and foodservice accounts and compete indirectly against all other coffees and teas on the market.

**Trademarks, Copyrights, Patents and Domain Names**

Starbucks owns and has applied to register numerous trademarks and service marks in the U.S. and in other countries throughout the world. Some of their trademarks, including Starbucks, the Starbucks logo, Starbucks Reserve and Frappuccino are of material importance. The duration of trademark registrations varies from country to country. However, trademarks are generally valid and may be renewed indefinitely as long as they are in use and/or their registrations are properly maintained.

They own numerous copyrights for items such as product packaging, promotional materials, in-store graphics and training materials. They also hold patents on certain products, systems and designs which have an average remaining useful life of approximately seven years. In addition, Starbucks has registered and maintains numerous Internet domain names, including “Starbucks.com,” “Starbucks.net” and “Starbucksreserve.com.”

แหล่งที่มาของข้อมูล

Starbucks’s Form 10-K, year ended Oct 2, 2022

**นอกเหนือจากข้อมูลข้างต้นแล้ว เนื่องจากหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประเทศนั้น ๆ นักลงทุนสามารถตรวจสอบและศึกษาข้อมูลหลักทรัพย์อ้างอิงเพิ่มเติม เช่น** Annual Reports, Quarterly Reports, Company News and Publications **ได้ผ่านช่องทางใดช่องทางหนึ่ง ดังนี้**

|  |  |
| --- | --- |
| * **เว็ปไซต์ของหลักทรัพย์อ้างอิง**:
 | <https://www.starbucks.com/> |
| * Investor Relations
 | https://investor.starbucks.com/ir-home/default.aspx |
| * Annual Reports
 | https://investor.starbucks.com/financial-data/annual-reports/default.aspx  |
| * Stock Info
 | https://investor.starbucks.com/stock-information/stock-quote-and-stock-chart/default.aspx  |
| * เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ):
 | https://www.nasdaq.com/ |
| * **เว็บไซต์ของผู้ออกตราสาร:**
 | <https://krungthai.com/th/content/depositary-receipt> |

**หมายเหตุ: เว็บไซต์ข้างต้น (ยกเว้นเว็บไซต์ของผู้ออกตราสาร) มิได้จัดทำขึ้นโดยผู้ออกตราสาร** ผู้ออกตราสารเป็นเพียงผู้ให้ช่องทางในการหาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักทรัพย์อ้างอิงเท่านั้น โดยผู้ออกตราสารไม่รับรองในความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ครบถ้วนของข้อมูลในเว็บไซต์ดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธความรับผิดต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อบุคคลใดไม่ว่าในกรณีใด ๆ จากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
	1. ค่าธรรมเนียมที่ผู้ออกตราสารเรียกเก็บจากผู้ถือตราสาร
		1. ค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนตราสาร ไม่เกินร้อยละ 5.0 ของมูลค่าไถ่ถอน โดยมีมูลค่าไถ่ถอนขั้นต่ำที่ 200,000 บาท หรือจำนวนอื่นใดตามที่ผู้ออกตราสารกำหนด (โดยคำนวณจากจำนวนตราสารที่ต้องการไถ่ถอนคูณด้วยราคาปิดของวันทำการก่อนหน้า) ทั้งนี้ ผู้ถือตราสารเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในการรับหลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศของผู้ถือตราสารที่ประสงค์ไถ่ถอน
		2. ค่าธรรมเนียมการส่งผ่านผลประโยชน์ที่เป็นเงินให้ผู้ถือตราสาร ไม่เกินร้อยละ 5.0 ของจำนวนเงินปันผลที่ผู้ถือตราสารมีสิทธิที่จะได้รับตามสัดส่วนของการถือตราสาร ไม่ว่าผู้ถือตราสารจะถือตราสารในจำนวนหน่วยย่อยเท่าใดก็ตาม ทั้งนี้ ผู้ถือตราสารเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในการส่งผ่านผลประโยชน์ให้แก่ผู้ถือตราสารด้วย
		3. ผู้ออกตราสารขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมตามข้อ (ก) และ ข้อ (ข) ได้โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมดังกล่าว ผู้ออกตราสารจะดำเนินการในแต่ละกรณีดังต่อไปนี้
2. กรณีปรับเพิ่มค่าธรรมเนียมไม่เกินร้อยละ 10.0 ของค่าธรรมเนียมเดิม ผู้ออกตราสารจะประกาศให้ผู้ถือตราสารทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน ผ่านเว็บไซต์ของผู้ออกตราสาร
3. กรณีปรับเพิ่มค่าธรรมเนียมเกินร้อยละ 10.0 ของค่าธรรมเนียมเดิม ผู้ออกตราสารจะจัดให้มีการประชุมผู้ถือตราสารเพื่อขอมติจากผู้ถือตราสารก่อนที่จะดำเนินการ
4. ผู้ออกตราสารจะจัดให้มีการประชุมผู้ถือตราสารเพื่อขอมติจากผู้ถือตราสาร หากค่าธรรมเนียมสุดท้ายที่ปรับเพิ่มขึ้นตามข้อ (1) มีอัตราเกินกว่าร้อยละ 10.0 ของค่าธรรมเนียมเดิม
5. กรณีลดค่าธรรมเนียม ผู้ออกตราสารจะประกาศผ่านเว็บไซต์ของผู้ออกตราสาร
	* 1. ค่าธรรมเนียมตามข้อ (ก) และข้อ (ข) ยังไม่รวมถึงผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นระหว่างการดำเนินการ โดยผู้ถือตราสารจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบในส่วนดังกล่าว
		2. ค่าธรรมเนียมที่ระบุในข้อ 6.1 นี้ ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
	1. **ค่าใช้จ่ายที่รวมอยู่ในราคาเสนอขายตราสารทันทีที่ตลาดเปิดทำการซื้อขาย ณ ราคาเปิด (ATO)**

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศ เช่น Brokerage Fee, Custodian Fee และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศกำหนด เป็นต้น รวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินการของผู้ออกตราสาร และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ถูกเรียกเก็บจริงจากนายทะเบียนใบแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ไม่เกินร้อยละ 0.4 ของราคาซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งจะแปลงเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสกุลเงินที่ใช้ซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศรวมค่าธรรมเนียมอัตราแลกเปลี่ยนไม่เกินร้อยละ 0.1

* 1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือตราสารในการจัดส่งเงินปันผลและสิทธิประโยชน์ให้แก่ผู้ถือตราสาร

 ค่าใช้จ่ายในการจัดส่งเงินปันผลให้แก่ผู้ถือตราสารจะใช้วิธีจัดสรรตามสัดส่วนของจำนวนหน่วย (Pro-rata) โดยผู้ออกตราสารจะทำการคิดค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายจากเงินปันผลรับทั้งหมด รวมถึงภาษีที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) และทำการหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากเงินปันผลรับดังกล่าว แล้วจึงนำส่งเงินปันผลหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายแก่ผู้ถือตราสารตามสัดส่วนของจำนวนหน่วย (Pro-rata)

 กรณีการได้รับสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การเพิ่มทุน ทางผู้ออกตราสารได้ทำการคิดคำนวณโดยรวมค่าธรรม เนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้น รวมอยู่ในราคาของการประมาณการการเพิ่มทุนที่ผู้ลงทุนต้องจ่ายแล้ว

1. เงื่อนไข และขั้นตอนดำเนินการ กรณีที่ผู้ถือตราสารมีความประสงค์ไถ่ถอนตราสาร เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ
	1. เงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารเป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ
		1. ผู้ถือตราสารที่ประสงค์ไถ่ถอนตราสารต้องมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ ต้องจัดให้ตราสาร (ซึ่งชำระราคาและส่งมอบเสร็จสิ้นแล้ว) ที่ประสงค์จะไถ่ถอนอยู่ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่เปิดไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ออกตราสารกำหนด ในกรณีที่ผู้ถือตราสารไม่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ออกตราสารกำหนด ผู้ถือตราสารต้องดำเนินการเพื่อให้มีการโอนตราสารที่ประสงค์จะไถ่ถอนมายังบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตามที่ผู้ออกตราสารกำหนด
		2. ผู้ถือตราสารที่ประสงค์ไถ่ถอนตราสาร ต้องมีจำนวนตราสารเพียงพอต่อการไถ่ถอนเพื่อรับหลักทรัพย์ต่างประเทศ
		3. เงื่อนไขในการโอนหลักทรัพย์ต่างประเทศจะเป็นไปตามที่ตลาดหลักทรัพย์ที่หลักทรัพย์ต่างประเทศจดทะเบียนและบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ถือตราสารมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศกำหนด
	2. ขั้นตอนการไถ่ถอนตราสาร
		1. ผู้ถือตราสารที่ประสงค์จะไถ่ถอนตราสารที่มีคุณสมบัติครบตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ 7.1 ต้องแจ้งความประสงค์ไถ่ถอนกับผู้ออกตราสารและบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ถือตราสารมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ และกรอกแบบฟอร์มพร้อมทั้งลงนามตามที่ผู้ออกตราสารและ/หรือบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ถือตราสารมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือตราสารจะต้องชำระเงินค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนเวลา 12.00 น. (ตามเวลาในประเทศไทย) ของวันที่แจ้งความประสงค์ มิเช่นนั้น ผู้ออกตราสารจะดำเนินการในวันทำการถัดไป
		2. ผู้ออกตราสารจะแจ้งระงับการขายตราสารในส่วนที่ผู้ถือตราสารได้แจ้งความประสงค์ขอไถ่ถอนกับผู้ออกตราสาร
		3. ผู้ออกตราสารจะนำหลักทรัพย์ต่างประเทศเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศของผู้ถือตราสารที่ประสงค์ไถ่ถอน ภายใน 10 วันทำการ (**“วันทำการ”** ในข้อนี้หมายถึง วันที่ตลาดหลักทรัพย์ที่หลักทรัพย์ต่างประเทศจดทะเบียนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปิดทำการพร้อมกัน)
		4. ในวันที่หลักทรัพย์ต่างประเทศเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศของผู้ถือตราสารที่ประสงค์ไถ่ถอน ผู้ออกตราสารจะดำเนินการยกเลิกตราสารในส่วนที่ผู้ถือตราสารได้แจ้งความประสงค์ขอไถ่ถอนกับผู้ออกตราสาร
		5. กรณีที่พบว่าผู้ถือตราสารที่ประสงค์ไถ่ถอนไม่ดำเนินการตามเงื่อนไขที่ระบุในข้อ 7.2 (ก) ผู้ออกตราสารขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธคำขอของผู้ถือตราสารได้ และผู้ถือตราสารจะไม่เรียกร้องค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่ายใด ๆ จากผู้ออกตราสารทั้งสิ้น
		6. กรณีที่ผู้ถือตราสารที่ประสงค์จะไถ่ถอนมีการกระทำใด ๆ ที่ขัดขวางหรือส่งผลกระทบต่อขั้นตอนการไถ่ถอน ผู้ถือตราสารจะต้องรับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจนสิ้นเชิง และผู้ออกตราสารสงวนสิทธิที่จะยกเลิกการปฏิบัติตามคำขอของผู้ถือตราสารได้ และผู้ถือตราสารจะไม่เรียกร้องค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่ายใด ๆ จากผู้ออกตราสารทั้งสิ้น
		7. ผู้ออกตราสารขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บภาษีใด ๆ จากผู้ถือตราสาร ที่อาจเกิดขึ้นจากการไถ่ถอนตราสาร หรือการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ตามที่กรมสรรพากรกำหนด