

ส่วนที่ 2

ผู้คำประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของ บริษัทที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท
ทริส เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2561 บริษัทจึงได้ดำเนินการขออนุญาตออกและ
เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์สำหรับปี 2561 โดยใช้คุณสมบัติการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้
ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยการขออนุญาตเป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าว มีผล
บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 7 มิถุนายน 2561 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ ในส่วนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายก่อนวันที่ 7 มิถุนายน 2561 เป็นการออก
และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อยู่ภายใต้การอนุญาตเป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มี
ผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561 โดยการใช้คุณสมบัติการมีผู้คำประกัน
การชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ รายละเอียดของผู้คำประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดง
สิทธิอนุพันธ์ มีดังนี้

2.1 ข้อมูลผู้คำประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2.1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้คำประกัน	RHB Investment Bank Berhad
ที่อยู่	Level 10, Tower One, RHB Centre, Jalan Tun Razak, 50400 Kuala Lumpur, Malaysia
ประเภทธุรกิจ	วาณิชธนกิจ
โทรศัพท์	+60 3-9281 3030
เลขที่จดทะเบียนบริษัท	19663-P
อันดับความน่าเชื่อถือ	BBB+
วันที่ลงในสัญญาคำประกัน	13 กันยายน 2556
หรือหากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยประการใด โปรดติดต่อบริษัท www.rhb.com.my	

2.1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยย่อ

RHBIB จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2517 ณ ประเทศมาเลเซีย โดย RHBIB เป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย RHB capital ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัทที่ให้บริการทางการเงินในกลุ่ม RHB Banking Group ทั้งนี้ RHBIB ให้บริการด้านการเงินต่างๆทั้งในประเทศมาเลเซียและต่างประเทศ ได้แก่

1) บริการด้านการเงิน และธุรกิจพาณิชย์ เช่น การให้คำปรึกษาด้านการปรับโครงสร้างกิจการ การนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การควบรวมกิจการ และ การปรับปรุงโครงสร้างและการจัดจำหน่ายตราสารหนี้และตราสารทุน นอกจากนี้ RHBIB ยังให้คำปรึกษาและจัดโครงสร้างการปล่อยเงินกู้ยืมการให้สินเชื่อโครงการ การจัดการสินเชื่อร่วม และการสนับสนุนเงินทุนในการลงทุนด้านสาธารณูปโภค

2) บริการต่างๆเกี่ยวกับตลาดเงินในหลากหลายรูปแบบ เช่น บริการฝากถอนแก่สถาบันการเงินและนักลงทุนรายใหญ่ การแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การซื้อขายและลงทุนในตราสารหนี้ รวมไปถึงอนุพันธ์อัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน บริการรับฝากและดูแลทรัพย์สิน และการลงทุนอื่น ๆ รวมไปถึงการป้องกันความเสี่ยงให้ระหว่างธนาคารคู่สัญญา หน่วยงานรัฐบาล กองทุนรวม บริษัทประกัน และบริษัททั่วไปต่างๆ รวมถึงลูกค้าบุคคลสินทรัพย์สูง (High Net Worth Individual)

3) บริการการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนรายย่อย มีการให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีการให้บริการทั้งแบบซื้อขายผ่านที่ปรึกษาทางการเงิน และผ่านระบบออนไลน์ทั้งตลาดหลักทรัพย์ในประเทศและต่างประเทศ นอกจากนี้ยังให้บริการกู้ยืม ให้บริการดูแลทรัพย์สินและเป็นตัวแทนถือหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นส่วนที่เพิ่มเติมจากธุรกิจการซื้อขายหลักทรัพย์ปกติ โดยการให้บริการดังกล่าวเน้นไปที่ลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก นอกจากนี้ RHBIB ยังได้ให้บริการซื้อขายอนุพันธ์ในตลาดล่วงหน้า ซึ่งรวมถึงการซื้อขายและการชำระบัญชีของอนุพันธ์ประเภท Exchange Traded Derivative

4) บริการการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนสถาบันการเงิน โดยบริการให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและติดต่อประสานงานกับผู้จัดการกองทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ บริการส่วนนี้เป็นบริการเพิ่มเติมที่ RHBIB มอบให้แก่ลูกค้าสถาบันการเงิน นอกเหนือจากการให้บริการข้อมูลและบทวิเคราะห์ทั่วไป

5) บริการออกอนุพันธ์และตราสารประเภท Structured Product ให้บริการเกี่ยวกับการออก Structured Warrant และ Structured Product ที่มีความสัมพันธ์กับหน่วยลงทุนประเภทต่างๆ อาทิเช่น ตราสารทุน สินค้าโภคภัณฑ์ และสกุลเงิน โดยรวมไปถึงการซื้อขายเพื่อกระตุ้นสภาพคล่องตลาด (Market Making) สำหรับ Exchange Traded Funds และ Structured Warrant

6) บริการข้อมูลและบทวิเคราะห์ ให้แก่ลูกค้าทั้งในด้านเศรษฐกิจ ตลาดตราสารทุน และตลาดตราสารหนี้ผ่านบริษัทย่อยของ RHBIB

7) บริการจัดการการลงทุน การให้บริการจัดการการลงทุนของ RHBIB ประกอบไปด้วย การบริหารสินทรัพย์และการเป็นทรัสต์ (Trustee) โดยในส่วนของบริการบริหารสินทรัพย์ RHBIB ให้บริการครอบคลุมถึงด้านการบริหารพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับความเสี่ยงของลูกค้า โดยสินทรัพย์ที่ให้บริการประกอบด้วย ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารประเภท Hybrid Structure Structured Product Investment – Linked Product และ Unit Trustee Product เงินสด และหน่วยลงทุนอื่นๆ ส่วนธุรกิจการเป็นทรัสต์ RHBIB ให้บริการเกี่ยวกับการวางแผนการลงทุนในทรัพย์สินและที่ดิน แผนการลงทุนต่างๆของ RHBIB การลงทุนในกองทุนที่อยู่อาศัย (Real Estate Investment Trust หรือ REITs) และหุ้นกู้รายย่อย (Private Debt)

2.1.3 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (“ผู้ค้ำประกัน”) หรือ RHBIB ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจาก Standard & Poor’s Financial เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2559 ที่ระดับ “BBB+” โดยยังคงมีแนวโน้มเป็น Stable เนื่องจากยังคงมีการคาดการณ์ว่า RHBIB ยังคงเป็นกิจการหลักของกลุ่มธุรกิจ และอันดับความน่าเชื่อถือของ RHBIB นั้นจะยังคงมีการปรับตัวในทิศทางเดียวกับ RHB BANK รายละเอียดของการแปลความหมายสัญลักษณ์ Credit rating ต่างๆ มีดังนี้

รายละเอียดของการแปลความหมายสัญลักษณ์ Credit rating ต่างๆ มีดังนี้

Investment Grade

Investment Grade

AAA	เป็นอันดับเครดิตสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำที่สุด มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด ความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อผลกระทบน้อยมาก
AA+	มีความเสี่ยงต่ำมาก มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
AA	
AA-	
A+	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
A	
A-	
BBB+	มีความเสี่ยงและมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นใน

BBB	เกณฑ์ ปานกลาง ความผันผวนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจอาจมีผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลง เมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า
BBB-	

Speculative Grade

BB+	มีความเสี่ยงในระดับสูง มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจค่อนข้างชัดเจน มีปัจจัยที่คุ้มครองเจ้าหนี้ต่ำกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
BB	
BB-	
B+	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถ ในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจและเศรษฐกิจ
B	
B-	
CCC+	มีความเสี่ยงในการผิดชำระหนี้สูงกว่าอันดับเครดิตในระดับที่สูงกว่า เพราะความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอย่างมาก การเปลี่ยนแปลงของเงื่อนไขต่างๆ จะส่งผลกระทบอย่างมาก
CCC	
CCC-	
CC	
C	
D	เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

2.1.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2018

	Note	31.12.2018 RM'000	Restated 31.12.2017 RM'000	Group Restated 01.01.2017 RM'000
ASSETS				
Cash and short-term funds	2	1,859,024	2,471,578	1,072,140
Deposits and placements with banks and other financial institutions	3	90,449	22,106	359,018
Financial assets at fair value through profit or loss ('FVTPL')	4	743,221	823,421	612,105
Financial investments available-for-sale ('AFS')	5	-	902,249	1,856,676
Financial investments held-to-maturity ('HTM')	6	-	583,232	398,564
Financial assets at fair value through other comprehensive income (('FVOCI'))	7	750,225	-	-
Financial investments at amortised costs	8	867,307	-	-
Loans and advances	9	1,600,323	1,753,928	1,792,172
Clients' and brokers' balances	10	943,057	1,608,731	2,057,600
Other assets	11	154,321	185,909	269,082
Derivative assets	12	74	344	7,325
Statutory deposits	13	64,414	55,660	85,144
Tax recoverable		24,654	49,225	61,528
Deferred tax assets	14	19,610	14,839	19,477
Investments in associates and joint ventures	16	30,646	54,174	54,989
Property, plant and equipment	17	40,044	50,293	60,402
Goodwill and other intangible assets	18	571,521	572,604	1,320,892
TOTAL ASSETS		7,758,890	9,148,293	10,027,114

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)**

	Note	31.12.2018 RM'000	Restated 31.12.2017 RM'000	Group Restated 01.01.2017 RM'000
LIABILITIES AND EQUITY				
Deposits from customers	19	1,030,614	623,581	682,035
Deposits and placements of banks and other financial institutions	20	1,834,820	3,035,153	2,693,618
Bills and acceptances payable		44,536	6,185	180,931
Clients' and brokers' balances	21	832,160	1,502,382	1,800,971
Other liabilities	22	415,261	503,293	473,748
Derivative liabilities	12	5,917	46,013	37,197
Puttable financial instruments		70,615	78,825	68,706
Tax liabilities		6,288	6,136	11,583
Deferred tax liabilities	14	2,072	2,612	3,189
Borrowings	23	882,969	712,379	552,720
Subordinated obligations	24	404,263	404,263	447,595
TOTAL LIABILITIES		5,529,515	6,920,822	6,952,293
Share capital	25	1,487,773	1,487,773	818,646
Reserves	26	731,563	730,503	2,247,973
		2,219,336	2,218,276	3,066,619
Non-controlling interests	27	10,039	9,195	8,202
TOTAL EQUITY		2,229,375	2,227,471	3,074,821
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		7,758,890	9,148,293	10,027,114
COMMITMENTS AND CONTINGENCIES	42	1,472,872	1,655,370	2,663,862

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

	Note	31.12.2018	Restated 31.12.2017	Bank Restated 01.01.2017
		RM'000	RM'000	RM'000
ASSETS				
Cash and short-term funds	2	1,192,584	1,795,452	485,883
Deposits and placements with banks and other financial institutions	3	-	-	350,065
Financial assets at fair value through profit or loss ('FVTPL')	4	55,642	149,139	54,854
Financial investments available-for-sale ('AFS')	5	-	882,153	1,833,518
Financial investments held-to-maturity ('HTM')	6	-	583,232	398,564
Financial assets at fair value through other comprehensive income (('FVOCI'))	7	741,927	-	-
Financial investments at amortised costs	8	867,307	-	-
Loans and advances	9	1,031,270	1,143,551	1,121,163
Clients' and brokers' balances	10	526,757	911,055	757,215
Other assets	11	25,622	51,940	68,215
Derivative assets	12	74	343	7,202
Statutory deposits	13	60,300	51,650	80,700
Tax recoverable		21,397	45,470	58,393
Deferred tax assets	14	5,832	1,180	7,919
Investments in subsidiaries	15	1,182,229	1,478,140	1,504,725
Investments in associates and joint ventures	16	21,057	21,057	21,057
Property, plant and equipment	17	20,104	24,888	27,802
Goodwill and other intangible assets	18	399,450	400,095	1,145,504
TOTAL ASSETS		6,151,552	7,539,345	7,922,779

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)**

			Bank
		Restated	Restated
Note	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
	RM'000	RM'000	RM'000
LIABILITIES AND EQUITY			
Deposits from customers	19	1,030,614	652,220
Deposits and placements of banks and other financial institutions	20	1,834,820	3,035,153
Clients' and brokers' balances	21	619,201	911,177
Other liabilities	22	172,243	171,371
Derivative liabilities	12	3,941	45,873
Subordinated obligations	24	404,263	404,263
TOTAL LIABILITIES		4,065,082	5,220,057
Share capital	25	1,487,773	1,487,773
Reserves	26	598,697	831,515
TOTAL EQUITY		2,086,470	2,319,288
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		6,151,552	7,539,345
COMMITMENTS AND CONTINGENCIES	42	553,804	862,358

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

INCOME STATEMENTS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	Note	31.12.2018 RM'000	Group 31.12.2017 RM'000	31.12.2018 RM'000	Bank 31.12.2017 RM'000
Interest income	28	231,729	239,011	168,896	168,559
Interest expense	29	(167,022)	(141,022)	(132,154)	(118,881)
Net interest income		64,707	97,989	36,742	49,678
Fee and commission income	30	675,453	805,870	238,868	281,989
Fee and commission expense	31	(150,994)	(215,894)	-	-
Other operating income	32	179,149	157,961	152,901	126,058
		768,315	845,926	428,511	457,725
Other operating expenses	33	(715,286)	(728,825)	(347,228)	(328,488)
Operating profit before allowances		53,029	117,101	81,283	129,237
Allowance (made)/written back for expected credit losses	35	(6,830)	(56,129)	1,769	2,565
Impairment losses on other non-financial assets	36	(23,000)	-	(295,585)	(20,000)
		23,199	60,972	(212,533)	111,802
Share of results of associates		413	468	-	-
Share of results of joint ventures		99	391	-	-
Profit/(Loss) before taxation		23,711	61,831	(212,533)	111,802
Taxation	37	(36,135)	(40,753)	(23,193)	(28,789)
Net (loss)/profit for the financial year		(12,424)	21,078	(235,726)	83,013
Attributable to:					
- Equity holder of the Bank		(13,429)	19,946	(235,726)	83,013
- Non-controlling interests		1,005	1,132	-	-
		(12,424)	21,078	(235,726)	83,013
(Loss)/Earnings per share (sen)					
- Basic/Diluted	38	(13.43)	3.19	(235.73)	13.27

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

**STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	Note	31.12.2018 RM'000	Group 31.12.2017 RM'000	31.12.2018 RM'000	Bank 31.12.2017 RM'000
Net (loss)/profit for the financial year		(12,424)	21,078	(235,726)	83,013
Other comprehensive income/(loss):					
(a) Items that will not be reclassified to income statements:					
(i) Actuarial gain on defined benefit plan of subsidiaries		8,204	888	-	-
(ii) Financial assets at FVOCI, equity instruments:					
- Unrealised net gain on revaluation		3,724	-	560	-
- Net gain on disposal		8	-	-	-
(b) Items that will be reclassified subsequently to Income statements:					
(i) Foreign currency translation reserves					
- Currency translation differences		837	(47,912)	-	-
- Net investment hedge	12(i),(ii)	326	6,597	-	-
(ii) Financial investments AFS					
- Unrealised net gain on revaluation		-	20,279	-	19,329
- Net transfer to income statements on disposal		-	3,251	-	4,710
(iii) Financial assets at FVOCI, debt instruments:					
- Unrealised net gain on revaluation		1,053	-	1,053	-
- Net transfer to income statements on disposal		6	-	6	-
Income tax relating to components of other comprehensive income	39	(714)	(5,495)	(388)	(5,769)
Other comprehensive income/(loss), net of tax, for the financial year		13,444	(22,392)	1,231	18,270
Total comprehensive income/(loss) for the financial year		1,020	(1,314)	(234,495)	101,283
Total comprehensive income/(loss) attributable to:					
- Equity holder of the Bank		(624)	(2,319)	(234,495)	101,283
- Non-controlling interests		1,644	1,005	-	-
		1,020	(1,314)	(234,495)	101,283

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

Group	Note	Attributable to Equity Holder of the Bank						Non-controlling interests	Total
		Share capital	Statutory reserves	FVOCI reserves	Translation reserves	Regulatory reserves	Retained profits		
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Balance as at 1 January 2018		1,487,773	513	18,861	111,897	21,047	669,730	2,309,821	9,195
- As previously reported		-	-	854	-	13,149	(12,319)	1,684	-
- Effect of adoption of MFRS 9	51(A)	-	-	-	-	-	(91,545)	-	-
- Prior year adjustments	51(B)	-	-	-	-	-	(91,545)	-	-
- As restated		1,487,773	513	19,715	111,897	34,196	565,866	2,219,960	9,195
Net (loss)/profit for the financial year		-	-	-	-	-	(13,429)	(13,429)	1,005
Foreign currency translation reserve:-									
- Currency translation differences		-	-	(1)	912	-	-	911	(74)
- Net investment hedge	12(i),(ii)	-	-	-	326	-	-	326	-
Financial assets at FVOCI:-									
- Equity instruments		-	-	3,090	-	-	-	3,090	634
- Unrealised net gain on revaluation		-	-	(24)	-	-	26	2	8
- Net (loss)/gain on disposal		-	-	1,053	-	-	-	1,053	-
- Debt instruments		-	-	6	-	-	-	6	-
- Unrealised net gain on revaluation		-	-	-	-	-	-	-	-
- Net transfer to income statements on disposal		-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial gain on defined benefit plan of subsidiaries		-	-	-	-	-	8,141	8,141	63
Income tax relating to components of other comprehensive income/loss	39	-	-	(350)	-	-	(374)	(724)	10
Other comprehensive income, net of tax, for the financial year		-	-	3,774	1,238	-	7,793	12,805	639
Total comprehensive income/(loss) for the financial year		-	-	3,774	1,238	-	(5,636)	(624)	1,644
Transfer from regulatory reserves	26(d)	-	-	-	-	(1,465)	1,465	-	-
Dividends paid to non-controlling interest		-	-	-	-	-	-	(800)	(800)
Total transactions with owner		-	-	-	-	(1,465)	1,465	(800)	(800)
Balance as at 31 December 2018		1,487,773	513	23,469	113,135	32,731	561,695	2,219,336	10,839

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

Group	Note	Attributable to Equity Holder of the Bank						Non-controlling interests	Total
		Share capital	Share premium	Statutory reserves	AFS reserves	Translation reserves	Regulatory reserves	Retained profits	
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Balance as at 1 January 2017		618,646	1,515,150	449,721	876	152,870	21,279	190,497	3,158,039
- As previously reported		-	-	-	-	-	-	(91,420)	-
- Prior year adjustments	51(B)	-	-	-	-	-	-	(91,420)	-
- As restated		618,646	1,515,150	449,721	876	152,870	21,279	108,077	3,066,619
Net profit for the financial year		-	-	-	-	-	-	19,946	19,946
Foreign currency translation reserve:-									
- Currency translation differences		-	-	-	(86)	(47,570)	-	-	(47,656)
- Net investment hedge	12(i),(ii)	-	-	-	-	6,597	-	-	6,597
Financial investments AFS:-									
- Unrealised net gain on revaluation		-	-	-	20,156	-	-	-	20,156
- Net transfer to income statements on disposal		-	-	-	3,251	-	-	-	3,251
Actuarial gain on defined benefit plan of subsidiaries		-	-	-	-	-	-	880	880
Income tax relating to components of other comprehensive income	39	-	-	-	(5,336)	-	-	(157)	(5,493)
Other comprehensive income/(loss), net of tax, for the financial year		-	-	-	17,985	(40,973)	-	723	(22,265)
Total comprehensive income/(loss) for the financial year		-	-	-	17,985	(40,973)	-	20,669	(2,319)
Capital cancellation	49(c)(ii)	(846,023)	-	-	-	-	-	-	(846,023)
Transfer to share capital	26(a)	1,515,150	(1,515,150)	-	-	-	-	-	-
Transfer from statutory reserves	26(a)	-	-	(449,208)	-	-	-	449,208	-
Transfer from regulatory reserves	26(d)	-	-	-	-	-	(232)	232	-
Acquisition of additional interest from non-controlling interest		-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total transactions with owner		669,127	(1,515,150)	(449,208)	-	-	(232)	449,439	(846,034)
Balance as at 31 December 2017		1,487,773	-	513	18,861	111,897	21,047	578,185	2,218,276

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

Bank	Note	Non-distributable			Distributable	Total
		Share capital RM'000	FVOCI reserves RM'000	Regulatory reserves RM'000	Retained profits RM'000	
Balance as at 1 January 2018		1,487,773	26,120	13,722	883,218	2,410,833
- As previously reported		-	(8,498)	9,129	(954)	1,677
- Effect of adoption of MFRS 9	51(A)	-	-	-	(91,545)	(91,545)
- Prior year adjustments	51(B)	-	-	-	-	-
- As restated		1,487,773	19,622	22,851	790,719	2,320,965
Net loss for the financial year		-	-	-	(235,726)	(235,726)
Financial assets at FVOCI:-						
- Equity instruments		-	560	-	-	560
- Unrealised net gain on revaluation		-	1,053	-	-	1,053
- Debt instruments		-	6	-	-	6
- Unrealised net gain on revaluation		-	-	-	-	-
- Net transfer to income statements on disposal		-	-	-	-	-
Income tax relating to components of other comprehensive income	39	-	(388)	-	-	(388)
Other comprehensive income, net of tax, for the financial year		-	1,231	-	-	1,231
Total comprehensive income/(loss) for the financial year		-	1,231	-	(235,726)	(234,495)
Transfer from regulatory reserves	26(d)	-	-	(3,697)	3,697	-
Total transactions with owner		-	-	(3,697)	3,697	-
Balance as at 31 December 2018		1,487,773	20,853	19,154	558,690	2,086,470

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

Bank	Note	Non-distributable				Distributable		Total
		Share capital RM'000	Share premium RM'000	Statutory reserves RM'000	AFS reserves RM'000	Regulatory reserves RM'000	Retained profits RM'000	
Balance as at 1 January 2017		818,846	1,515,150	449,208	7,850	13,008	351,586	3,155,448
- As previously reported		-	-	-	-	-	(91,420)	(91,420)
- Prior year adjustments	51(B)	-	-	-	-	-	-	-
- As restated		818,846	1,515,150	449,208	7,850	13,008	260,166	3,064,028
Net profit for the financial year		-	-	-	-	-	83,013	83,013
Financial investments AFS:-		-	-	-	19,329	-	-	19,329
- Unrealised net gain on revaluation		-	-	-	4,710	-	-	4,710
- Net transfer to income statements on disposal		-	-	-	-	-	-	-
Income tax relating to components of other comprehensive income	39	-	-	-	(5,769)	-	-	(5,769)
Other comprehensive income, net of tax, for the financial year		-	-	-	18,270	-	-	18,270
Total comprehensive income for the financial year		-	-	-	18,270	-	83,013	101,283
Capital cancellation	49(c)(i)	(848,023)	-	-	-	-	-	(848,023)
Transfer to share capital		1,515,150	(1,515,150)	-	-	-	-	-
Transfer from statutory reserves	26(a)	-	-	(449,208)	-	-	449,208	-
Transfer to regulatory reserves	26(d)	-	-	-	-	714	(714)	-
Total transactions with owner		669,127	(1,515,150)	(449,208)	-	714	448,494	(846,023)
Balance as at 31 December 2017		1,487,773	-	-	26,120	13,722	791,673	2,319,288

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	Note	31.12.2018 RM'000	Group Restated 31.12.2017 RM'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before taxation		23,711	61,831
Adjustments for non-operating and non-cash items:			
Allowance for expected credit losses of loan and advances, other receivables and clients and brokers' balances	35	7,804	56,900
Bad debts written off	35	495	1,261
Allowance for expected credit losses of other financial assets	35	134	-
Impairment losses made for investment in an associate	36	23,000	-
Property, plant and equipment:			
- Depreciation	33	17,391	22,308
- Gain on disposal	32	-	(32)
- Written off	33	752	607
Intangible assets:			
- Amortisation	33	11,989	12,888
- Written off	33	28	-
Interest income from financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments at amortised costs, AFS and HTM		(61,720)	(62,255)
Net gain from sale/redemption of financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments at amortised costs, AFS and HTM		(5,256)	(49,331)
Net unrealised (gain)/loss on revaluation of financial instruments at FVTPL and derivatives		(15,993)	54,720
Net gain from sale of derivatives		(50,326)	(58,166)
Gross dividend income from financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments AFS		(8,168)	(11,548)
Share of results of associates		(413)	(468)
Share of results of joint ventures		(99)	(391)
Subordinated obligations interest expense		19,700	22,262
Borrowings interest expense		32,576	21,146
Unrealised foreign exchange (gain)/loss		(1,179)	37,286
Operating (loss)/profit before working capital changes		(5,574)	109,018
(Increase)/Decrease in operating assets:			
Deposits and placements with banks and other financial institutions		(68,516)	336,405
Financial assets at FVTPL		58,124	(166,661)
Loans and advances		148,965	(46,906)
Clients' and brokers' balances		661,055	423,007
Other assets		30,628	66,800
Derivative assets		283	4,191
Statutory deposits		(8,739)	29,232
		821,800	646,068

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

	Note	31.12.2018 RM'000	Group Restated 31.12.2017 RM'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES (CONTINUED)			
Increase/(Decrease) in operating liabilities:			
Deposits from customers		407,033	(58,433)
Deposits and placements of banks and other financial institutions		(1,198,908)	1,994,364
Bills and acceptances payable		38,323	(173,877)
Clients' and brokers' balances		(670,735)	(275,246)
Derivative liabilities		39,353	31,588
Other liabilities		(79,776)	33,250
		<u>(1,464,710)</u>	<u>1,551,646</u>
Cash (used in)/generated from operations		(648,484)	2,306,732
Net tax paid		(15,602)	(35,111)
Net cash (used in)/generated from operating activities		<u>(664,086)</u>	<u>2,271,621</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Net purchase of financial assets at FVOCI and financial investments at amortised costs, AFS and HTM		(104,088)	(131,825)
Interest income received from financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments at amortised costs, AFS and HTM		63,485	50,537
Dividend income received from financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments AFS		8,168	11,548
Property, plant and equipment:			
- Purchase		(8,762)	(13,991)
- Proceeds from disposal		6	32
Purchase of software license		(9,915)	(10,971)
Dividend income received from an associate		1,041	-
Acquisition of additional interest from non-controlling interests		-	(13)
Net cash used in investing activities		<u>(50,065)</u>	<u>(94,683)</u>

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

	Note	31.12.2018 RM'000	Group Restated 31.12.2017 RM'000
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Capital repayment to shareholder	49(c)(ii)	-	(846,023)
Proceeds from issuance of subordinated obligations	24	-	200,000
Redemption of subordinated obligations		-	(245,000)
Net drawdown of borrowings		153,809	178,490
Subordinated obligations interest paid		(19,700)	(20,594)
Borrowings interest paid		(31,711)	(20,977)
Dividend paid to non-controlling interests		(800)	-
Net cash generated from/(used in) financing activities		101,598	(754,104)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(612,553)	1,422,834
Effects of exchange rate differences		420	(23,396)
Cash and cash equivalents:			
- At the beginning of the financial year		2,471,578	1,072,140
- At the end of the financial year		1,859,445	2,471,578
Cash and cash equivalents comprise the following:			
- Cash and short-term funds before expected credit losses	2	1,859,445	2,471,578

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

Change in liabilities arising from financing activities as following:

Non-cash Changes					
Group	As at 01.01.2018 RM'000	Net Cash Flows RM'000	Foreign Exchange Movement RM'000	Interest Expense RM'000	As at 31.12.2018 RM'000
Borrowings	712,379	122,098	15,916	32,576	882,969
Subordinated obligations	404,263	(19,700)	-	19,700	404,263
Total liabilities from financing activities	1,116,642	102,398	15,916	52,276	1,287,232
Non-cash Changes					
Group	As at 01.01.2017 RM'000	Net Cash Flows RM'000	Foreign Exchange Movement RM'000	Interest Expense RM'000	As at 31.12.2017 RM'000
Borrowings	552,720	157,513	(19,000)	21,146	712,379
Subordinated obligations	447,595	(65,594)	-	22,262	404,263
Total liabilities from financing activities	1,000,315	91,919	(19,000)	43,408	1,116,642

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

	Note	31.12.2018 RM'000	Bank Restated 31.12.2017 RM'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
(Loss)/Profit before taxation		(212,533)	111,802
Adjustments for non-operating and non-cash items:			
Written back for expected credit losses of loan and advances, other receivables and clients and brokers' balances	35	(637)	(1,449)
Bad debts written off	35	367	802
Allowance for expected credit losses of other financial assets	35	104	-
Impairment losses made for investments in subsidiaries	36	295,585	20,000
Property, plant and equipment:			
- Depreciation	33	7,559	9,171
- Written off	33	7	204
Intangible assets:			
- Amortisation	33	5,641	7,402
Interest income from financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments at amortised costs, AFS and HTM		(61,336)	(61,967)
Net gain from sale/redemption of financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments at amortised costs, AFS and HTM		(10,542)	(32,420)
Net unrealised (gain)/loss on revaluation of financial assets at FVTPL and derivatives		(5,684)	38,066
Net gain from sale of derivatives		(22,827)	(34,809)
Gross dividend income from financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments AFS		(1,243)	(2,632)
Gross dividend income from subsidiaries		(11,400)	(10,000)
Gross dividend income from an associate		(1,041)	-
Subordinated obligations interest expense		19,700	22,262
Unrealised foreign exchange (gain)/loss		(1,428)	34,651
Operating profit before working capital changes		292	101,083
Decrease/(Increase) in operating assets:			
Deposits and placements with banks and other financial institutions		-	350,065
Financial assets at FVTPL		66,352	(68,945)
Loans and advances		112,286	(30,398)
Clients' and brokers' balances		381,310	(153,480)
Derivative assets		282	4,070
Other assets		26,262	26,108
Statutory deposits		(8,650)	29,050
		577,842	156,470

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)

	Note	31.12.2018 RM'000	Bank Restated 31.12.2017 RM'000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES (CONTINUED)			
Increase/(Decrease) in operating liabilities:			
Deposits from customers		378,394	(45,561)
Deposits and placements of banks and other financial institutions		(1,198,908)	1,923,195
Clients' and brokers' balances		(291,976)	168,695
Derivative liabilities		2,370	17,956
Other liabilities		622	1,859
		<u>(1,109,498)</u>	<u>2,066,144</u>
Cash (used in)/generated from operations		(531,364)	2,323,697
Net tax paid		(2,182)	(14,896)
Net cash (used in)/generated from operating activities		<u>(533,546)</u>	<u>2,308,801</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Net purchase of financial assets FVOCI and financial investments at amortised costs, AFS and HTM		(127,353)	(126,780)
Interest income received from financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments at amortised costs, AFS and HTM		71,980	50,249
Dividend income received from financial assets at FVTPL, FVOCI and financial investments AFS		1,243	2,632
Property, plant and equipment:			
- Purchase		(2,782)	(6,461)
Purchase of software license		(4,996)	(8,016)
Dividend income received from subsidiaries		11,400	-
Dividend income received from an associate		1,041	-
Additional investment in a subsidiary		-	(12)
Net cash used in investing activities		<u>(49,467)</u>	<u>(88,388)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Capital repayment to shareholder	49(c)(ii)	-	(846,023)
Proceeds from issuance of subordinated obligations	24	-	200,000
Redemption of subordinated obligations		-	(245,000)
Subordinated obligations interest paid		(19,700)	(20,594)
Net cash used in financing activities		<u>(19,700)</u>	<u>(911,617)</u>
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(602,713)	1,308,796
Effects of exchange rate differences		-	773
Cash and cash equivalents:			
- At the beginning of the financial year		1,795,452	485,883
- At the end of the financial year		<u>1,192,739</u>	<u>1,795,452</u>
Cash and cash equivalents comprise the following:			
- Cash and short-term funds before expected credit losses	2	<u>1,192,739</u>	<u>1,795,452</u>

RHB INVESTMENT BANK BERHAD (19663-P)
Incorporated in Malaysia

**STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (CONTINUED)**

Change in liabilities arising from financing activities as following:

	Non-cash Changes			
	As at 01.01.2018 RM'000	Net Cash Flows RM'000	Foreign Exchange Movement RM'000	Interest Expense RM'000
Bank 31.12.2018				
Subordinated obligations	404,263	(19,700)	-	19,700
	404,263			

	Non-cash Changes			
	As at 01.01.2017 RM'000	Net Cash Flows RM'000	Foreign Exchange Movement RM'000	Interest Expense RM'000
Bank 31.12.2017				
Subordinated obligations	447,595	(65,594)	-	22,262
	404,263			

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผู้ค้าประกันมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานแก่ผู้ถือหุ้นสามัญจำนวน 12,424 ล้านบาทหรือคิดเป็น -13.43 บาทต่อหุ้น ลดลงจากปี 2560 ที่ 21,078 ล้านบาทหรือ 3.19 บาทต่อหุ้น ส่วนของเจ้าของจำนวน 2,086,470 ล้านบาทหรือคิดเป็น 2.09 บาทต่อหุ้น ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลทางการเงินเพิ่มเติมได้จากเว็บไซต์ <http://www.rhbgroup.com>

2.1.5 สัญญาค้ำประกัน

บริษัทได้จัดให้ RHB Investment Bank Berhad (RHB IB) เป็นผู้ค้ำประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยมีข้อมูลสรุปสาระสำคัญของสัญญาค้ำประกัน ดังนี้

ผู้ค้ำประกัน	RHB Investment Bank Berhad (หรือ “ผู้ค้ำประกัน”)
ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) “บริษัท” หรือ “ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์”
วันที่ลงในสัญญาค้ำประกัน	13 กันยายน 2556
การค้ำประกัน	ผู้ค้ำประกันตกลงเข้าค้ำประกันและรับผิดชอบอย่างลูกหนี้ร่วม สำหรับการปฏิบัติการชำระหนี้เงิน ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เมื่อถึงกำหนดชำระ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิอย่างไม่มีเงื่อนไข และไม่สามารถเพิกถอนการค้ำประกันได้ ทั้งนี้ ให้การค้ำประกันมีผลจนกว่าจะได้มีการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิครบถ้วนแล้ว
การรับรอง	ผู้ค้ำประกันให้คำรับรองว่า ณ วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ และวันถึงกำหนดชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิ (ก) ผู้ค้ำประกันได้จัดตั้งขึ้นและคงอยู่โดยชอบภายใต้กฎหมายของประเทศมาเลเซีย และผู้ค้ำประกันมีอำนาจและความสามารถในการประกอบธุรกิจต่างๆ รวมถึงการเข้าทำสัญญาค้ำประกันนี้ด้วย

(ข) ผู้ค้าประกันได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
ในสื่อนับสูงสุดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับ
ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ

(ค) ผู้ค้าประกันมีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงิน
ล่าสุดที่ผ่านการตรวจสอบแล้วไม่น้อยกว่า 1,000,000 บาท หรือ
จำนวนเทียบเท่าในสกุลเงินอื่น

กฎหมายที่ใช้บังคับ

กฎหมายประเทศมาเลเซีย

สาระสำคัญของร่างสัญญาค้ำประกัน

1. การค้ำประกัน

ก) ผู้ค้ำประกันตกลงผูกพันตนเข้าค้ำประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เต็ม
จำนวนหนี้ที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรายอย่างไม่มี
เงื่อนไข และไม่สามารถเพิกถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจะชำระหนี้
จำนวนดังกล่าวเมื่อผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต้องชำระหนี้แต่ผิดนัดชำระหนี้

ข) ผู้ค้ำประกันจะรับผิดชอบมูลหนี้เต็มจำนวนในฐานะลูกหนี้ไม่ว่าผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
อนุพันธ์จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือไม่ก็ตาม

ค) หนี้ของผู้ค้ำประกันที่มีต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นหนี้โดยตรงที่ไม่มีประกัน โดยผู้
ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นเจ้าของหนี้ของผู้ค้ำประกันในลำดับเดียวกันกับเจ้าหนี้ไม่มีประกันของผู้ค้ำ
ประกัน เว้นแต่บรรดาเจ้าหนี้ที่มีบุริมสิทธิตามกฎหมาย

2. ภาษีหัก ณ ที่จ่าย

ในกรณีที่กฎหมายบังคับให้ผู้ค้ำประกันหักภาษีในการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
ซึ่งส่งผลให้ผู้ถือ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ได้รับชำระหนี้เต็มจำนวนตามที่ผู้ค้ำประกันได้ค้ำประกันไว้

ก) ผู้ค้ำประกันจะดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายตามที่กฎหมายกำหนดไว้

ข) ผู้ค้ำประกันตกลงที่จะชำระเงินที่หัก ณ ที่จ่ายไว้ให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมาย
กำหนด และจะส่ง

มอบต้นฉบับใบเสร็จรับเงินไปยังผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ

ค) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรายมีสิทธิได้รับการชำระหนี้เต็มจำนวนหากไม่มีการกำหนดให้หักเงิน หรือ หัก ณ ที่จ่ายใดๆ

3. เงื่อนไขการค้ำประกัน

การค้ำประกันเป็นภาระผูกพัน แม้ว่าจะมีการชำระหนี้ในระหว่างนั้นหรือกรณีอื่นใด และครอบคลุมถึงจำนวนที่ค้ำประกันทั้งหมด

เหตุการณ์ดังต่อไปนี้ จะไม่ส่งผลกระทบต่อการใช้การค้ำประกันตามภาระผูกพัน ข้อกำหนด ข้อตกลง และหน้าที่ของผู้ค้ำประกันภายใต้สัญญาค้ำประกันฉบับนี้

ก) (1) การแก้ไข หรือ การเปลี่ยนแปลง หรือ

(2) การเพิ่มเติมหรือยกเลิกตามกฎหมาย หรือ ข้อกำหนดอื่นใดที่ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะต้องปฏิบัติตาม ของข้อตกลง ข้อกำหนด และ/หรือเงื่อนไขต่างๆที่เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ไม่ว่าที่กระทำการโดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ กระทำการแทนในฐานะผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ข) การเพิกเฉย ล่าช้าหรือการขาดความระมัดระวังใดๆของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ในการที่จะบังคับใช้สิทธิ อ้างสิทธิ การใช้สิทธิ หรือสิทธิประโยชน์ใดๆของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตามที่ระบุเงื่อนไขในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีผลบังคับใช้อยู่ในขณะนั้นหรือการกระทำใดๆของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เป็นการยินยอมผ่อนผันต่างๆ

ค) การเลิกกิจการ การสิ้นสุดการให้บริการ การควบรวมกิจการ การฟื้นฟูกิจการ การขายหลักประกัน การถูกพิทักษ์ทรัพย์การไม่สามารถชำระหนี้หรือถูกศาลตัดสินว่าเป็นผู้ล้มละลาย การถูกศาลตัดสินให้ชำระหนี้โดยพลันแก่เจ้าหนี้การปรับโครงสร้างองค์กร การเปลี่ยนแปลง จัดการ หรือ การปรับโครงสร้างหนี้ หรือการกระทำใดๆที่เข้าข่ายการกระทำต่างๆดังกล่าวข้างต้นของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ กิจการย่อย หรือสินทรัพย์ใดๆของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ง) ความไม่สมบูรณ์ ความผิดพลาด หรือ ความบกพร่องใดๆที่เกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

จ) การส่งมอบและชำระราคา หรือการประนีประนอมเกี่ยวกับภาระผูกพันใดๆที่ได้รับการค้ำประกันไว้ตามสัญญานี้หรือ ที่เกิดขึ้นตามสัญญานี้หรือ

ฉ) การกระทำ หรือ เหตุการณ์อื่น หรือการเพิกเฉยใดๆ นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในข้อ 3 นี้ อาจทำให้ผู้รับประกันหลุดพ้นจากความรับผิด หรือมีผลกระทบอย่างใดอย่างหนึ่ง ต่อภาระผูกพันของผู้รับประกันตามสัญญา

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ไม่มีภาระผูกพันในการที่จะต้องทำหนังสือแจ้ง หรือ ขอความยินยอมใดๆจากผู้รับประกัน

4. การบังคับใช้

ก) ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์สามารถเรียกร้องสิทธิในการรับการชำระเงินได้โดยตรงจากผู้รับประกัน และหากผู้รับประกันประสงค์จะละสิทธิที่จะบังคับแก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ผู้ชำระเงินต้องดำเนินการดังต่อไปนี้เสียก่อน

- (1) เรียกให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ชำระหนี้
- (2) การดำเนินการใดๆต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- (3) การเรียกร้อง หรือพิสูจนหนี้ในกระบวนการพิจารณาที่ระบุไว้ในข้อ 3 ค)
- (4) การบังคับใช้สิทธิอื่นใดต่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้อง

ข) ผู้ชำระเงินตกลงว่าการชำระเงินยังมีผลบังคับใช้ จนกว่าผู้ชำระเงินจะได้ชำระหนี้ตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเงื่อนไขการชำระเงินที่เกี่ยวข้องโดยสมบูรณ์แล้ว

ค) ภาระผูกพัน ข้อกำหนด ข้อตกลง และหน้าที่ของผู้ชำระเงินตามเงื่อนไขการชำระเงินที่ได้ระบุในสัญญาชำระเงินนี้จะไม่มีการเปลี่ยนแปลง หรือ ถูกกระทบ แม้ว่าจะมีการผ่อนผันโดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ต่อผู้ชำระเงิน หรือ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่ใช้สิทธิที่เกิดขึ้น ก่อนหน้านี้แล้วต่อผู้ชำระเงิน

ง) เมื่อการชำระหนี้เงินที่ชำระเงินทั้งหมด หรือ บางส่วนหรือการจัดสรรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงิน หลักประกัน หรือ การจัดการอื่นใด ซึ่งการปลดปล่อยหรือการจัดการดังกล่าวตกเป็นโมฆะ ถูกลดจำนวนลง หรือจำต้องชำระคืนในกรณีที่มีการล้มละลาย หรือต้องชำระคืน ในกรณีอื่นใด ผู้ชำระเงินจะไม่หลุดพ้นจากภาระผูกพัน เสมือนหนึ่งว่าไม่ได้มีการปลดปล่อยภาระผูกพันเกิดขึ้น

5. การรับช่วงสิทธิ

ผู้ชำระเงินจะต้องรับช่วงสิทธิทั้งหมด หรือสิทธิใดๆ ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามจำนวนทรัพย์สินของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ผู้ชำระเงินได้ชำระให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามเงื่อนไขการชำระเงินในสัญญา ผู้ชำระเงินจะไม่สามารถใช้สิทธิใดๆซึ่งอาจได้มาจากการรับ

ช่วงสิทธิ หรือการชดเชย หรือสิทธิในการรับ ชำระเงินคืน หรือข้อตกลงอื่นใด หากผลจากการชำระเงิน ภายใต้การค้ำประกันนั้น ยังมีจำนวนเงินที่ถึงกำหนดชำระแล้ว และยังมีได้ชำระตามเงื่อนไขการค้ำประกัน

6. การแก้ไขสัญญา

ผู้ค้ำประกันมีสิทธิที่จะแก้ไข เพิ่มเติม หรือ เปลี่ยนแปลงสัญญาค้ำประกันนี้ ภายใต้ดุลยพินิจของผู้ ค้ำประกันก็ต่อเมื่อ

- (1) เป็นการแก้ไขแบบฟอร์ม หรือการแก้ไขเล็กน้อย หรือการแก้ไขข้อผิดพลาดทางเทคนิค หรือ
- (2) เป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นได้ชัดเจน

7. ข้อกำหนดทั่วไปของสัญญา

- (1) ข้อกำหนดที่เพิ่มเติมในภายหลัง

ข้อกำหนดที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะเกิดขึ้น ในอนาคต ที่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลง ภาระหน้าที่ของผู้ค้ำประกันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาค้ำประกันฉบับนี้ซึ่งกระทบต่อสิทธิ อำนาจ หรือสิทธิที่จะ ได้รับการชดเชยของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (รวมถึงกรณีความล่าช้า หรือ การประวิงเวลา) นั้นจะ ไม่นำมาบังคับใช้ เว้นแต่ การไม่นำมาบังคับใช้จะต้องห้ามตามกฎหมายหรือไม่มีผลตามกฎหมายการมีผล บังคับใช้โดยกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- (2) ระยะเวลาการค้ำประกัน

สัญญาค้ำประกันฉบับนี้จะมีผลบังคับใช้จนกระทั่งถึง

- (2.1) วันที่การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ถูกยกเลิก และ

- (2.2) วันที่มูลหนี้ตามภาระผูกพันของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามใบสำคัญ แสดงสิทธิอนุพันธ์ได้มีการชำระหนี้โดยสมบูรณ์แล้ว

8. การบอกกล่าว

การบอกกล่าวหรือการสื่อสารใดๆ กับผู้ค้ำประกันจะต้องกระทำเป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งลง ลายมือชื่อโดยผู้มีอำนาจลงนาม และส่งมายังบุคคลผู้มีหน้าที่รับผิดชอบตามที่ผู้ค้ำประกันได้ระบุไว้ ทาง บริการการจัดส่งเอกสาร (courier) หรือทางโทรสาร โดยผู้ค้ำประกันจะถือเอาวันเวลาที่ลงตราประทับ หรือ วันเวลาที่ได้รับเอกสารผ่านทางโทรสาร

9. กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

สัญญาค้ำประกันฉบับนี้มีผลบังคับใช้ และตีความตามกฎหมายของประเทศไทย

2.2 ผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัทที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

-ไม่มี-

2.3 การติดตามข้อมูลของผู้ค้ำประกัน

ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ ตลอดจนข้อมูลอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับ RHBIB ผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลเพิ่มเติมผ่านทาง website <http://www.rhbgroup.com>