

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน
ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสารที่เสนอขาย
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)

ส่วนที่ 1 สารสำคัญของตราสาร	
ชื่อตราสาร :	ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ออกโดย บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซื้อขายสุดท้ายเดือนสิงหาคม 2566 ประเภทสิทธิในการซื้อ รุ่น A(BEM13C2308A) DERIVATIVE CALL WARRANTS ON BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO PUBLIC COMPANY LIMITED ISSUED BY KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED LAST TRADING IN AUGUST 2023 # A(BEM13C2308A)
หลักทรัพย์อ้างอิง	หุ้นสามัญของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ข้อมูลหลักทรัพย์อ้างอิง	แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1/56-DW) ข้อมูลงบการเงินงวดล่าสุด https://www.set.or.th/set/companyprofile.do?symbol=BEM&ssoPageId=4
ลักษณะการเสนอขาย	Direct Listing
ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	สิทธิในการซื้อ (Call Warrant) อายุ 134 วัน ใช้สิทธิครั้งเดียว ณ วันครบกำหนดอายุ (แบบยุโรป)
อัตราการใช้สิทธิต่อหน่วย	0.71429 (ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 1.40 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ)
ราคาใช้สิทธิ	11.60 บาท (THB)
ลักษณะการใช้สิทธิ	ได้รับชำระเงินตามส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Cash Settlement) เป็นไทยบาท
จำนวนหน่วยที่ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขาย	: ครึ่งนี้ 120,000,000 หน่วย : ทั้งหมด (รวมครึ่งนี้) 120,000,000 หน่วย
วันที่ออกตราสาร (ครั้งแรก)	31 มีนาคม 2566
วันซื้อขายสุดท้าย	8 สิงหาคม 2566
วันที่ครบกำหนดอายุ	11 สิงหาคม 2566
ราคาอ้างอิง	ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการซื้อขายสุดท้าย
วิธีคำนวณเงินสดส่วนต่าง	มูลค่าเงินสดส่วนต่างต่อหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call DW) ที่คำนวณโดยผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นดังนี้ กรณีราคาอ้างอิงสูงกว่าราคาใช้สิทธิ เงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับส่วนต่างระหว่างราคาอ้างอิง และราคาใช้สิทธิ คุณด้วยอัตราการใช้สิทธิต่อหน่วยที่บังคับใช้ในขณะนั้น กรณีอื่นๆให้ถือว่าเงินสดส่วนต่างมีมูลค่าเท่ากับ 0 บาท
ค่าความผันผวนในอดีต (Historical Volatility)	20.97% (ข้อมูลย้อนหลัง 90 วัน คำนวณ ณ วันที่ 29/03/2566)
สูตรและปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณราคา	เป็นไปตามแนวทางที่ชมรมวณิชยกรกำหนด http://www.asco.or.th/uploads/upfiles/files/Assumption_27_09_2018(2).pdf
ส่วนที่ 2 ข้อมูลผู้ออก	
ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ความน่าเชื่อถือของผู้ออก	อันดับเครดิต A ผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด วันที่จัดอันดับ 24/06/2565
Website ของผู้ออก	www.thaiwarrant.com , www.kgieworld.co.th
ส่วนที่ 3 ข้อมูลผู้ที่เกี่ยวข้อง	
ผู้ค้าประกันการชำระหนี้	-
ผู้ดูแลสภาพคล่อง	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

การทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง (*)	: ผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำการเสนอซื้อและเสนอขาย โดยมีช่วงห่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขาย (spread) ไม่เกินกว่า 10 ช่วงการซื้อขาย : มีจำนวนเสนอซื้อและเสนอขาย (Volume) ไม่ต่ำกว่า 50000 หน่วย : ทำหน้าที่ไม่น้อยกว่า 80.0 % ของระยะเวลาซื้อขายตลาดหลักทรัพย์ฯ : ไม่ทำการเสนอซื้อเสนอขาย เมื่อ DW ต่ำกว่า 0.05 บาท * มีข้อยกเว้น ตามที่ระบุในส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
-------------------------------------	---

ส่วนที่ 4 ความเสี่ยงและลักษณะพิเศษของตราสาร

4.1 ความเสี่ยงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)

ความเสี่ยงจากราคาและอายุจำกัดของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

การเปลี่ยนแปลงราคาของ DW ขึ้นกับปัจจัยหลายประการ เช่น ราคา หรือ ความผันผวนของหุ้นอ้างอิง/ดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง ความต้องการซื้อขายของผู้ลงทุนใน DW (demand/supply) ดังนั้น หากราคาของหุ้นอ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากขึ้น จะส่งผลให้ราคา DW มีความผันผวนสูงขึ้นตามไปด้วย

นอกจากนี้ DW เป็นตราสารที่มีอายุจำกัดและมีมูลค่าเวลา โดยหากอายุคงเหลือของ DW ลดลง จะส่งผล ให้อัตราการลดลงของมูลค่าเวลา (Time Decay) มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ดังนั้น DW ที่ใกล้วันครบกำหนดอายุ มูลค่าเวลาของ DW จะมีแนวโน้มลดลงอย่างรวดเร็ว ในกรณีที่ผู้ลงทุนถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และ DW มีสถานะเป็น Out of The Money (OTM) ราคาของ DW จะมีมูลค่าเป็น 0 (ศูนย์)

ความเสี่ยงจาก Leverage

การลงทุนใน DW เป็นการลงทุนที่ผู้ลงทุนใช้เงินลงทุนจำนวนน้อยกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง (Leverage) เมื่อคำนวณเป็นผลตอบแทนจากเงินลงทุน ทำให้มีโอกาสจะได้รับผลตอบแทนหรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง หาก DW มีสถานะเป็น Out of The Money (OTM) ผู้ลงทุนมีโอกาสสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวน

Effective gearing เป็นค่าที่แสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของ DW เทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง โดย Effective Gearing จะแสดงค่าเป็นจำนวนเท่า เช่น ถ้า Effective Gearing เท่ากับ 4 เท่า หมายถึง เมื่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนไป 1 % ราคาของ DW จะเปลี่ยนแปลงไปประมาณ 4 % ทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้ผลตอบแทน หรือขาดทุนในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง

ความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ในกรณีที่ผู้ออก DW ไม่สามารถชำระเงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิ หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ การลงทุนใน DW มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการชำระเงินตามสัญญาหรือเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องพิจารณาเครดิตของผู้ออก DW ประกอบการลงทุนด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง ไม่มีส่วนในการรับผิดชอบใด ๆ ด้วย

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนควรพิจารณาสภาพคล่องของ DW แต่ละรุ่น ก่อนซื้อขาย โดยสภาพคล่องของ DW ขึ้นอยู่กับอุปสงค์หรืออุปทานของผู้ลงทุนใน DW และความสามารถในการทำหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดการปฏิบัติหน้าที่และการยกเว้นการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และในกรณีที่ DW มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น/ดัชนีหลักทรัพย์ต่างประเทศ ผู้ดูแลสภาพคล่องอาจมีข้อจำกัดในการดูแลสภาพคล่องในช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิงไม่มีการซื้อขาย

4.2 ลักษณะพิเศษของ DW

ภาระภาษีในการลงทุน DW

กำไร/ขาดทุนจากการขาย DW ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะมีภาระภาษีเหมือนกับการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบุคคลธรรมดาจะได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรที่ได้ จากการซื้อขาย อย่างไรก็ดี หากผู้ลงทุนถือ DW จนถึงวันครบกำหนดอายุ และได้รับเงินสดส่วนต่างจากการใช้สิทธิ ผู้ลงทุนมีภาระภาษีที่เกี่ยวข้อง โดยต้องนำเงินสดส่วนต่างที่ได้รับจากการใช้สิทธิไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีประจำปี

ขาดสิทธิในการออกเสียง

ผู้ลงทุนไม่มีสิทธิออกเสียงในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยและหลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศได้

ลักษณะพิเศษเฉพาะรุ่น (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์