

(คำแปล)

[หัวข้อหมายเหตุ]

เอกสารเปิดเผยข้อมูลข้อจำกัดและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ¹

การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ ดังนั้น ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรตรวจสอบและพิจารณาข้อมูลในเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงฉบับนี้อย่างรอบคอบ ซึ่งเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงฉบับนี้แสดงถึงความเสี่ยงที่สำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม เอกสารข้อมูลความเสี่ยงฉบับนี้มิได้แสดงถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่เกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ แต่แสดงถึงปัจจัยหรือความเสี่ยงที่สำคัญบางประการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น จึงอาจมีปัจจัยหรือความเสี่ยงอื่นที่ไม่อาจทราบได้ในขณะนี้หรือเป็นความเสี่ยงที่พิจารณาในขณะนี้ว่าไม่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งอาจกลายเป็นปัจจัยหรือความเสี่ยงที่มีความสำคัญในอนาคตได้

เอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงฉบับนี้มีให้เอกสารที่ให้คำแนะนำในทางธุรกิจ กฎหมาย ภาษี หรือบัญชี โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาที่ปรึกษาในด้านต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนไม่ควรลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเว้นแต่ผู้ลงทุนได้มีความเข้าใจถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศอย่างถ่องแท้และตัดสินใจลงทุน โดยเห็นว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวนี้เหมาะสมกับตน

1. ความเสี่ยงทั่วไปในการลงทุนในหลักทรัพย์

ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ ทั้งนี้ อาจมีเหตุการณ์ที่คาดไม่ถึง ซึ่งรวมถึงการดำเนินการต่าง ๆ ของหน่วยงานของรัฐ สถานะทางเศรษฐกิจและการเมืองทั้งภายในและภายนอกประเทศ ตลอดจนเหตุการณ์ที่เป็นเหตุสุดวิสัยอื่น ๆ และเหตุการณ์ที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น สงคราม ภัยพิบัติ ความวุ่นวายภายในบ้านเมือง หรือการก่อการร้าย เป็นต้น ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวอาจทำให้เกิดความผันผวนอย่างรุนแรงต่อตลาดและราคาของหลักทรัพย์ได้

2. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับภาวะตลาดและความผันผวนของราคา

หลักทรัพย์ต่างประเทศที่ผู้ลงทุนจะเข้าลงทุนเป็นหลักทรัพย์ที่ทำการซื้อขายหรือจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ หรือ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ (รวมเรียกว่า “ตลาดหลักทรัพย์”) ในประเทศที่อาจมีสถานะ

¹ หลักทรัพย์ หมายถึง หลักทรัพย์ทุกประเภท ตราสารอนุพันธ์และตราสารทางการเงินอื่นใด (รวมถึงหลักทรัพย์หรือตราสารของผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เสนอขายในประเทศไทย) ที่หน่วยงานราชการไทยที่เกี่ยวข้องอนุญาตให้มีการซื้อ ขาย และ/หรือลงทุนได้

ทางการเมือง เศรษฐกิจ กฎหมาย และระเบียบที่แตกต่างจากของประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ที่หลักทรัพย์ต่างประเทศมีการซื้อขายหรือจดทะเบียนดังกล่าวอาจใช้ดุลพินิจระงับหรือจำกัดการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นครั้งคราว ดังนั้น การเปลี่ยนแปลง หรือความผันผวน หรือภาวะตกต่ำ หรือการเกิดขึ้นของเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณการซื้อขายและราคาของหลักทรัพย์ได้

นอกเหนือจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้นซึ่งเป็นปัจจัยภายในแล้ว ปริมาณการซื้อขายและราคาของหลักทรัพย์อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยอื่น ซึ่งอาจเป็นปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์เอง หรืออาจเกิดจากปัจจัยภายนอก เช่น สงคราม วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจและ/หรือทางการเงินของโลกหรือของภูมิภาค เป็นต้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณการซื้อขายและราคาของหลักทรัพย์ได้

นอกจากนี้ ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นตราสารอนุพันธ์ ความผันผวนของราคาของตราสารอนุพันธ์อาจทำให้ผู้ลงทุนต้องชำระเงินหรือดำเนินการอื่นใดเพิ่มเติมนอกเหนือจากเงินลงทุนในตอนแรก เพื่อครอบคลุมหลักประกันเริ่มต้นในการปฏิบัติตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ หรือการปฏิบัติตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์หรือผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ หรือประเด็นอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับระบบการชำระราคาและส่งมอบ

การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศจะเกี่ยวข้องกับการส่งคำสั่งซื้อขาย การส่งมอบ และการชำระราคาและ/หรือสินค้าในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งกฎหมายและระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ในแต่ละประเทศที่มีการทำธุรกรรมอาจมีความแตกต่างกัน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับความคุ้มครองในบางประการเหมือนการทำธุรกรรมโดยผู้ลงทุนของประเทศดังกล่าว

โดยที่ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และ/หรือสินค้าในตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจมีการพัฒนาที่ด้อยกว่าหรือมีมาตรฐานที่ต่ำกว่า และในบางกรณี อาจมีความน่าเชื่อถือน้อยกว่าของประเทศไทย ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และ/หรือสินค้าอาจสูงกว่าค่าธรรมเนียมที่ต้องชำระในประเทศไทย หรือสูงกว่าที่ผู้ลงทุนได้คาดหมายไว้ นอกจากนี้ เนื่องจากระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และ/หรือสินค้านี้ระหว่างประเทศไทยกับต่างประเทศ หรือระหว่างตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยกับตลาดหลักทรัพย์ของแต่ละประเทศมิได้เชื่อมโยงกันหรือมีการประสานงานกันอย่างเป็นระบบ จึงอาจส่งผลให้กระบวนการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และ/หรือสินค้าอาจใช้เวลานานกว่าที่คาดหมายไว้ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวข้างต้นอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงในการลงทุนที่เพิ่มมากขึ้น ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงต่อการทุจริต การไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์และ/หรือสินค้า หรือความ

สับสนในเงื่อนไขและกระบวนการในชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และ/หรือสินค้า ตลอดจนการชำระคืนเงินทุน และปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจส่งผลให้เกิดการขาดทุน สูญเสียโอกาส เกิดความล่าช้า และเพิ่มค่าใช้จ่ายในการดำเนินการและค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย

4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับกฎหมายหรือระเบียบที่ใช้บังคับ

เนื่องจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ที่มีถิ่นที่อยู่หรือมีสำนักงาน ทรัพย์สิน บุคลากร และ/หรือผลประโยชน์อยู่ในต่างประเทศและ/หรือในหลักทรัพย์ที่มีสินค้าที่อยู่ในต่างประเทศ ซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมายหรือระเบียบที่แตกต่างกัน การลงทุนในประเทศต่าง ๆ หรือในบางประเทศดังกล่าวอาจถูกจำกัดหรือถูกควบคุมในระดับที่แตกต่างกันออกไปตามกฎหมายหรือระเบียบที่ใช้บังคับในแต่ละประเทศนั้น ซึ่งข้อจำกัดหรือการควบคุมดังกล่าวอาจรวมถึงการต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานของรัฐหรือจากบุคคลอื่นใดก่อนการลงทุน ข้อจำกัดการลงทุนของผู้ลงทุนต่างชาติในธุรกิจบางประเภท การขออนุญาตจากหน่วยงานของรัฐเพื่อนำเงินได้จากการลงทุนหรือเงินทุนหรือเงินที่ผู้ลงทุนต่างชาติได้รับจากการขายหลักทรัพย์ต่างประเทศออกนอกประเทศดังกล่าว หรือการจัดเก็บภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนต่างชาติ นอกจากนี้ กฎหมายและระเบียบในประเทศเหล่านั้นอาจมีความไม่ชัดเจน และอาจขึ้นอยู่กับความคิดเห็นของเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องในประเทศดังกล่าว ซึ่งอาจตีความกฎหมายหรือระเบียบเหล่านั้นในทางที่ไม่เป็นคุณต่อผู้ลงทุน อีกทั้งประเทศต่าง ๆ ดังกล่าวอาจมีการออกกฎหมายหรือระเบียบใหม่เป็นครั้งคราว ซึ่งทำให้เกิดความไม่แน่นอนในเรื่องของขอบเขตและเนื้อหาของกฎหมายหรือระเบียบที่ออกมาใหม่ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน

นอกเหนือจากข้อจำกัดและการควบคุมตามที่ได้กล่าวข้างต้นแล้ว ในบางประเทศอาจมีการคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในฐานะผู้ถือหลักทรัพย์ไว้อย่างจำกัดหรือน้อยมาก ซึ่งรวมถึงสิทธิในการฟ้องร้องดำเนินคดีและการขอให้มีการบังคับคดีตามคำพิพากษา นอกจากนี้ ความมีประสิทธิภาพของกระบวนการยุติธรรมของแต่ละประเทศก็มีความแตกต่างกันออกไป ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนประสบปัญหาในการดำเนินการฟ้องร้องในชั้นศาลในประเทศนั้น ๆ อีกทั้ง ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับคำพิพากษาให้ชนะคดีในประเทศหนึ่ง แต่ผู้ลงทุนอาจต้องดำเนินการให้มีการบังคับคดีตามคำพิพากษาดังกล่าวในประเทศที่ผู้ลงทุนได้ทำการลงทุนหรือในประเทศของผู้ออกหลักทรัพย์ ก็มิได้มีหลักประกันใด ๆ ว่า ศาลของประเทศนั้น ๆ จะดำเนินการบังคับคดีตามคำพิพากษาที่ได้รับ

5. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับสภาพคล่องของหลักทรัพย์

แม้ว่าผู้ลงทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้มีการซื้อขายหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แต่ตลาดหลักทรัพย์ในบางประเทศอาจจะมีขนาดเล็กและไม่มีสภาพคล่อง หรือในบางกรณีที่มีการลงทุนใน

หลักทรัพย์ที่มีได้ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ก็อาจไม่มีสภาพคล่องเท่าที่ควร นอกจากนี้ สภาพคล่องของหลักทรัพย์อาจขึ้นอยู่กับปัจจัยอื่น เช่น ลักษณะของหลักทรัพย์ เงื่อนไขในการซื้อขายของหลักทรัพย์ (เช่น จำนวนขั้นต่ำที่สามารถซื้อขายได้) รวมทั้งปัจจัยภายใน และ/หรือปัจจัยภายนอกของประเทศที่ตลาดหลักทรัพย์นั้นตั้งอยู่ ดังนั้น สภาพคล่องที่มีอยู่น้อยอาจลดความสามารถของผู้ลงทุนในการซื้อหรือขายหรือดำเนินการอื่นใดเกี่ยวกับหลักทรัพย์นั้น หรืออาจทำให้การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในราคาที่ต้องการหรือที่น่าพอใจ หรือในจำนวนที่ผู้ลงทุนต้องการเป็นไปได้ยาก

6. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากการลงทุนและ/หรือการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ มีการชำระเงินเป็นเงินตราต่างประเทศ ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนและ/หรือการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากความเสี่ยงที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงหากมูลค่าของเงินตราต่างประเทศดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเมื่อเทียบกับมูลค่าของเงินบาท ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวอาจเกิดในช่วงระยะเวลาใดเวลาหนึ่ง หรืออาจเกิดขึ้นอย่างถาวร นอกจากนี้ หากเกิดการลดค่าของเงินตราต่างประเทศสกุลใด ๆ ที่ผู้ลงทุนได้ลงทุนไป ผู้ลงทุนอาจได้รับความเสียหายจากการลดค่าของเงินตราต่างประเทศดังกล่าว

7. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา

ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ซึ่งรวมถึงผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ผู้ลงทุนได้ลงทุนไว้ (ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในหรือนอกตลาดหลักทรัพย์ก็ตาม) โดยผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่อาจสูญเสียเงินที่ลงทุน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนในกรณีที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งหรือผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวตกเป็นบุคคลล้มละลาย หรือมีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือไม่สามารถหรือไม่พร้อมที่จะชำระหนี้หรือปฏิบัติตามหน้าที่ของตน รวมถึงหน้าที่ในการชำระเงินคืนทุนหรือหน้าที่ในการไถ่ถอนหลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุนได้ลงทุนไว้

8. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการปฏิบัติตามคำสั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือคำสั่งอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของผู้ลงทุน

[ชื่อของบริษัทหลักทรัพย์] (“บริษัทฯ”) ในฐานะนายหน้าในการซื้อ ขายหรือลงทุนในหลักทรัพย์ อาจไม่สามารถดำเนินการซื้อหรือขายหรือดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ตามคำสั่งของผู้ลงทุนได้ในบางกรณี ซึ่งรวมถึงกรณีที่สภาพตลาดไม่เอื้ออำนวย หรือไม่สามารถจับคู่ราคาตามที่ผู้ลงทุนต้องการได้ หรือการถูกจำกัดโดยกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์หรือหน่วยงานอื่นใดในประเทศดังกล่าว

ซึ่งการที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้ อาจทำให้ผู้ลงทุนเกิดผลขาดทุนหรือความเสี่ยงอื่นใดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ได้

9. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการลงทุนของผู้ลงทุนเอง

การตัดสินใจในการลงทุนในหลักทรัพย์เป็นการตัดสินใจของผู้ลงทุนเอง บริษัทฯ มิได้ดำเนินการในฐานะเป็นที่ปรึกษาหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ของผู้ลงทุนในการลงทุนแต่อย่างใด โดยก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนได้ยืนยันต่อบริษัทฯ ว่าผู้ลงทุนได้ศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนและพิจารณาอย่างรอบคอบถึงข้อมูลทั้งหมดที่เกี่ยวกับสถานะ ธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประกอบการของผู้ออกหลักทรัพย์ หรือสินค้า หรือทรัพย์สินที่ลงทุนหรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุนจะทำการลงทุน ตลอดจนปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน เช่น สถานะทางการเมือง เศรษฐกิจ กฎหมายและระเบียบต่าง ๆ ของประเทศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงสถานะตลาด อุปสงค์และอุปทาน และราคาสินค้าหรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์เป็นอย่างดีแล้ว ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงต้องรับเอาความเสี่ยงทั้งปวงจากการลงทุนเอง และบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ในการดูแลผลประโยชน์ให้แก่ผู้ลงทุน อีกทั้งไม่มีความรับผิดชอบและไม่ต้องรับผิดชอบใด ๆ ในความรับผิด ข้อเรียกร้อง ความเสียหาย ความสูญเสีย ต้นทุน และค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าว

ข้าพเจ้าในฐานะผู้ลงทุนขอยืนยันว่าข้าพเจ้าได้อ่านและเข้าใจถึงเอกสารเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงฉบับนี้โดยละเอียดถี่ถ้วนแล้ว และขอยืนยันว่า ข้าพเจ้าสามารถและพร้อมที่จะรับเอาความเสี่ยงที่ได้กล่าวไว้ข้างต้นทั้งปวง

(ลงชื่อ) _____

โดย:

ตำแหน่ง:

ข้อจำกัดบางประการ
ใน
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ¹

ข้าพเจ้ารับทราบและตกลงว่า ในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศนี้ ข้าพเจ้าจะต้องปฏิบัติตามข้อจำกัดดังต่อไปนี้

1. ข้าพเจ้าไม่ได้รับอนุญาตให้ทำการ โอนเงินหรือหลักทรัพย์ที่รักษาหรือเก็บไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ของข้าพเจ้าที่ได้เปิดไว้กับ[ชื่อของบริษัทหลักทรัพย์] (“บริษัทฯ”) เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (“บัญชีหลักทรัพย์ของลูกค้ำ”) ไปยังบัญชีหลักทรัพย์อื่นของข้าพเจ้าที่ได้เปิดไว้ทั้งในและต่างประเทศ เว้นแต่หลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ ที่ออกโดยผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศและเสนอขายในประเทศไทย (Foreign Exchange Bonds) ซึ่งข้าพเจ้าสามารถโอนไปยังบัญชีของข้าพเจ้าที่ได้เปิดไว้กับบริษัทหลักทรัพย์อื่นในประเทศไทยได้ ทั้งนี้ ตามเงื่อนไขและวิธีปฏิบัติของบริษัทหลักทรัพย์
2. ข้าพเจ้าไม่สามารถโอนหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ได้ซื้อผ่านบริษัทฯ และ/หรือรักษาหรือเก็บไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ของลูกค้ำไปยังบัญชีหลักทรัพย์อื่นของข้าพเจ้า เว้นแต่การ โอนหลักทรัพย์ต่างประเทศในบัญชีหลักทรัพย์ของลูกค้ำไปยังบัญชีหลักทรัพย์ [ประเภท Private Fund] ของข้าพเจ้าที่ได้เปิดไว้และบริหารจัดการโดยบริษัทฯ หรือโดยบริษัทหลักทรัพย์อื่นในประเทศไทย
3. การลงทุนของข้าพเจ้าต้องได้รับการอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย เจ้าหน้าที่ควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราตามกฎหมายควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน และ/หรือจากหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง (หากมี) เป็นครั้งคราว

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอยืนยันว่าเงินที่ใช้ในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศนี้เป็นเงินทุนของข้าพเจ้า และมีได้เป็นเงินที่ได้ทำการกู้ยืมมาแต่อย่างใด

(ลงชื่อ) _____

โดย:

ตำแหน่ง:

¹ หลักทรัพย์ หมายถึง หลักทรัพย์ทุกประเภท คราสารอนุพันธ์และตราสารทางการเงินอื่นใด (รวมถึงหลักทรัพย์หรือตราสารของผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เสนอขายในประเทศไทย) ที่หน่วยงานราชการไทยที่เกี่ยวข้องอนุญาตให้มีการซื้อหรือขายได้

[Letterhead of the company]

Risk Disclosure Statement

for

Investment in Foreign Securities¹

Investment in foreign Securities involves risks. Prospective investors could lose some or all of their investment. Prior to making a decision to invest, prospective investors should carefully review and consider the following information contained in this risk disclosure statement, which describes the material risks that could materially affect the investment. This risk disclosure statement is not meant to be all-inclusive, rather, it is intended to highlight certain of significant factors and special risks relating to the investment in the foreign Securities. Therefore, there may be other risks that are unknown while other risks, currently believed to be immaterial, could turn out to be material.

You should not construe this risk disclosure statement as business, legal, tax or accounting advice. You should consult your relevant advisers with respect to the investment in foreign Securities and you should refrain from entering into the investment in foreign Securities unless you have fully understood the associated risks and have independently determined that the investment in foreign Securities is appropriate for you.

1. Overall investment risk

All Securities investments risk the loss of capital. Many unforeseeable events, including actions by various government agencies and domestic and international political and economic events and other events of force majeure, such as acts of god, and certain other events beyond reasonable control (e.g. war, riot, urban unrest, terrorism), may cause sharp market and price fluctuations.

2. Market Risk /Volatility Risk

The foreign Securities market or center (the “**Exchange**”) on which the Securities to be invested in are traded or listed may be in a jurisdiction which may have political, economic, legal and regulatory conditions that differ in certain significant aspect from those prevailing in Thailand. In addition, such Exchange may, in its sole discretion, suspend or limit its Securities trading from time to time. Changes or fluctuations in or downturn or occurrence of those conditions prevailing from time to time may have an adverse effect upon the trading volume and price of the Securities.

Further to the above which are internal factors, trading volume and price of the Securities may also be affected by other factors, which are those relating to the Securities themselves or by external factors such as war, global or regional economic and/or financial crisis, etc. Changes in these factors may also have an impact upon the trading volume and price of the Securities.

¹ Securities mean all type of securities, derivative instruments and other financial instruments (including securities and instruments issued by a foreign entity and offered for sale in Thailand) that are allowed to be purchased, sold and/or invested by the relevant Thai authority (ies).

Moreover, in the case that the Securities are derivative instruments, the price fluctuation of such derivative instruments may require the investors to make an additional payment or undertake any action in addition to the original investment amount in the derivative instruments. This is to ensure that it will cover, among other things, the initial margin or the performance of an obligation under the derivative instruments or loss derived from the investment in the derivative instruments.

3. Settlement Risk

Investment in foreign Securities involves the execution, delivery and clearing of the transactions on a foreign Exchange in which laws or regulations will vary depending on the relevant Exchange in which the transaction occurs, and the investors who engage in the transaction may not be afforded certain of the protections which apply to domestic transactions. The settlement and delivery systems of the Securities and/or the underlying goods in such Exchanges may be less developed or less standardized and, in some cases, less reliable. Furthermore, fees to be charged for the settlement and delivery of the Securities and/or the underlying goods in the foreign Exchange may be higher than those of Thailand or than expected. Also, due to the fact that the clearing or settlement and delivery system of the Securities and/or the underlying goods between Thailand and some or all of the other countries or Exchanges are not linked to each other or systematically arranged, the settlement process may take a longer time than expected. These factors may give rise to increased risk, including risks of fraud, delivery failure, or settlement confusion over precise payment and repayment and delivery terms and mechanisms, and other factors which may result in loss, loss of opportunities, delays and added operational and legal costs.

4. Regulatory Risk

Since the investments will be in Securities of entities domiciled in or with offices, facilities, personnel and/or interests in foreign countries and/or in Securities with the underlying goods located in foreign countries which are subject to various laws or regulations, investments in those or certain countries may be restricted or controlled to varying degrees by relevant local laws or regulations. These restrictions or controls may include, but not be limited to, governmental or third party approval prior to an investment; limitation of investment by foreign investors in certain businesses; requirement for governmental approval for the repatriation of investment income, capital or proceeds of sales of Securities by foreign investors; or tax imposed on or relating to the investment in Securities by foreign investors. Moreover, certain laws and regulations in those countries may have an ambiguity in interpretation and may be subject to the interpretation of a local authority which may interpret those laws or regulations not to be in favor of the investors. Also, each country will, from time to time, enact new laws or regulations, and there is always an uncertainty as to the scope and content of such new laws and regulations. These matters may have an adverse effect upon the investment.

In addition to the restrictions and controls as mentioned above, certain countries may have limited or less protection with respect to the investors' rights as the holders of the Securities, including rights to the lawsuit and the enforceability of judgment. The efficacy of the judicial systems in each country varies, and the investors may have difficulties in successfully pursuing claims in the courts of such jurisdictions. Moreover, to the extent the investors may obtain a judgment but are required to seek its enforcement in the courts of one

of the countries in which the investor invests or of the issuing entity, there can be no assurance that such courts will enforce such judgment.

5. Liquidity Risk

Even where the investor invests in publicly-listed Securities, the Exchanges of some countries may be small and illiquid, or invests in non-listed Securities may not have adequate liquidity. In addition, the liquidity of the Securities may be affected by other factors including, but not limited to, the nature of the Securities, the purchase and sale conditions of such Securities (e.g. minimum purchase and sale amount) and internal and/or external factors of the country where the Exchange is located. Reduced liquidity may reduce the investors' ability to purchase or dispose of the Securities or to take any relevant action, or make it difficult to purchase or sell specific Securities at a favorable or desirable price or in a sufficient quantity to meet the investment objectives of the investor.

6. Currency Risk

As the investments in the foreign Securities and/or any action relating to the investment in the Securities will be settled and denominated in foreign currencies, returns on the investments and/or any action with respect to the investments may be significantly influenced by currency risk. The investor is subject to the risk that investments settled and denominated in currencies other than Thai Baht may change in value in relation to the Thai Baht, possibly for protracted periods of time, or permanently. If any devaluation occurs in any currency in which the investors have invested, the investors may suffer losses.

7. Credit Risk

Investors may be exposed to the credit risk of the counterparty, including the issuer of the purchased Securities [whether in exchange-traded or off-exchange transactions]. Investors may be subject to risk of loss in the event of such counterparty's or the issuer's bankruptcy or insolvency or inability or unwillingness to perform its obligation, including the obligation to return the capital or redeem the invested Securities.

8. Execution Risk

We, [*name of securities company*](the "**Company**"), acting as a broker for the purchase, sale and/or investment in the Securities, may, on certain occasions, not be able to execute the purchase or sale or to undertake any action relating to the Securities in accordance with the investors' instruction. These occasions include, among other things, a situation where the market conditions are not favorable, the order cannot be matched, the laws and regulations of the Exchange or other competent authorities in those countries impose limitation, etc. As a result, the investors may incur loss or risk from such investment.

9. Risk relating to the investor's own investment

Each decision by an investor to invest in the Securities is his/her own independent decision. The Company is not acting as an advisor or serving as a fiduciary to the investors. Before making a decision to invest, the investors have confirmed that they have carefully studied the prospectus and considered all information relating to the status, business, financial condition and operation of the company/entity issuing the Securities, including the underlying

assets of or other information relating to the Securities in which the investors will invest, and other relevant factors relating to the investment such as political, economic, legal and regulatory conditions of the relevant countries, as well as market conditions, demand, supply and price of the underlying goods of the Securities. As a result, the investors bear all risks from the investment and we have no fiduciary duty to the investors and no liability in connection with and are not responsible for any liabilities, claims, damages, losses, costs and expenses arising from such investment.

ACKNOWLEDGEMENT: I (we), the undersigned, have carefully read and understood this entire risk disclosure statement, and affirm that I (we) am/are able and willing to assume the risks described hereinabove.

By:

Title:

Certain Restrictions

for

Investment in Foreign Securities¹

I (We), the undersigned, hereby acknowledge and agree that, in the investment in foreign Securities through you, I (we) will be subject and be required to comply with the following restrictions:

1. I (we) am (are) not permitted to transfer money or Securities maintained/kept in my/our Securities account(s) opened for the purpose of investment in foreign Securities with you (the “**Customer’s Account**”) to my/our own Securities account(s) opened in or outside of Thailand, except for the foreign exchange bonds issued by a foreign entity and sold in Thailand that I (we) am (are) permitted to transfer to my/our own securities account(s) opened with other Thai securities company(ies), subject to the conditions and procedure of securities company(ies);
2. I (we) am (are) not able to transfer the foreign Securities purchased through you and/or maintained/kept in the Customer’s Account to my/our other Securities account(s), except for the transfer of such Securities maintained/kept in the Customer’s Account to my/our private fund account(s) opened with and managed by you or other Thai securities company(ies); and
3. my (our) investment is subject to the permission of the Bank of Thailand, the exchange control officer under the Thai exchange control law and/or other relevant Thai authority(ies) (if any) from time to time.

In addition, I (We) hereby confirm that the money used for the investment in foreign Securities is my/our own funds and is not borrowed money.

By:

Title:

¹ Securities mean all type of securities, derivative instruments and other financial instruments (including securities and instruments issued by a foreign entity and offered for sale in Thailand) that are allowed to be purchased and sold by the relevant Thai authority (ies).