



MTS
GROUP

MTS
CENTRAL

MTS Gold Investment Token

โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนในธุรกิจค้าทองคำครั้งแรกของไทย

โทเคนดิจิทัลมีความเสี่ยงสูง ท่านอาจสูญเสียเงินลงทุนได้ทั้งจำนวน โปรดศึกษาและลงทุนให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

MTS Gold Investment Token

โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนเอ็มทีเอส โกลด์



MTS
GROUP

MTS
CENTRAL

ข้อมูลสำคัญโครงการ

ผู้ออกโทเคนดิจิทัล
บริษัท แม่ทองสุกเซ็นทรัล จำกัด

มูลค่าการเสนอขาย
ไม่ต่ำกว่า 1,200 ล้านบาท
ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท

อายุโครงการ
3 ปี

ราคาเสนอขาย
1,000 บาท / โทเคน
(จองซื้อขั้นต่ำ 10,000 บาท)

ช่วงเวลาเสนอขาย
24 กรกฎาคม – 31 สิงหาคม 69
หรือจนกว่าจะประกาศปิดการ
เสนอขายล่วงหน้า

ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้
ผู้ลงทุนทุกประเภท
อย่างไรก็ดี มีข้อจำกัดที่สำคัญ
สำหรับ "ผู้ลงทุนรายย่อย" ซึ่ง
สามารถลงทุนในโครงการนี้ได้
รายละเอียดไม่เกิน 300,000 บาท
ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

ตลาดรอง
ไม่มีการจดทะเบียนในศูนย์ซื้อ
ขายสินทรัพย์ดิจิทัล



ดาวน์โหลด
หนังสือชี้ชวน



ดาวน์โหลด
kubix

ช่องทางติดต่อหรือแจ้งปัญหา

LINE Official : @kubix

Email: contact.us@kubix.co

Website: www.kubix.co

Call center: 02-844-8488

โอกาสในการลงทุนในธุรกิจค้าทองคำผ่านโทเคนดิจิทัลครั้งแรกของไทย

โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนที่เชื่อมโยงกับธุรกิจค้าทองคำแท่ง (Physical Gold)

บริษัท แม่ทองสุกเซ็นทรัล จำกัด เป็นบริษัทในกลุ่มบริษัทแม่ทองสุก ประกอบธุรกิจค้า
ทองคำแท่ง ทั้ง 96.5% และ 99.99% ผ่านสาขา “ห้างทองแม่ทองสุก”

13

สาขา

ในปัจจุบัน ทั้งกรุงเทพฯและปริมณฑล พร้อมมีแผนในการขยายสู่
หัวเมืองใหญ่ทั่วประเทศในอนาคต เพิ่มขีดความสามารถในการเข้า
ถึงความต้องการของผู้บริโภคได้อย่างครอบคลุม



ความแข็งแกร่งของกลุ่มบริษัทแม่ทองสุก

ได้รับความเชื่อมั่นจากลูกค้า
ในวงกว้าง และยึดมั่นใน
มาตรฐานสากล

74 ปี

ประสบการณ์ในธุรกิจทองคำ

ผู้ค้าทองคำรายใหญ่
อันดับ 2 ของไทย

(อ้างอิงจากรายได้ปี 2568:
3.5 ล้านล้านบาท)

โครงสร้างผลตอบแทน

1 ผลตอบแทนพื้นฐาน

3.0% ต่อปี

ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย
(ชำระปีละครั้ง)

2 ผลตอบแทนพิเศษ

ในกรณีที่ราคาขายทองคำเฉลี่ยเพื่อปิดโครงการ สูงกว่า ราคาซื้อ
ทองคำเพื่อเริ่มโครงการ โดยคำนวณจาก

ส่วนต่างราคาทองคำเฉลี่ย X สัดส่วนทองคำต่อ
(ปิดและเปิดโครงการ) โทเคนที่ถือครอง*

*หมายเหตุ:

- (1) สัดส่วนทองคำต่อโทเคน คำนวณจากเฉพาะส่วนปริมาณทองคำแท่ง 96.5% ที่ได้จากการซื้อด้วยเงินระดมทุน ตามเงื่อนไขที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน
(2) ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาจะถูกหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 15 ของเงินได้ ซึ่งเป็นเงินได้ที่มีการเสียภาษีขั้นสุดท้าย (Final Tax)

สิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล



ได้รับผลตอบแทนพื้นฐาน
ในอัตราคงที่โดยไม่
แปรผันตามราคาทองคำ



ได้รับผลตอบแทนพิเศษ
ในกรณีที่ราคาทองคำเป็น
ไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้



ได้รับเงินลงทุนเริ่มต้นคืน
เมื่อครบอายุโครงการ



สิทธิในการลงมติ
ตามที่ระบุไว้ใน
หนังสือชี้ชวน

ของสมนาคุณสำหรับผู้ลงทุน*

1MB

ลงทุนและได้รับจัดสรรทุก ๆ
1,000,000 บาท



รับทองคำ 96.5%
น้ำหนัก 1 กรัม

สำหรับการจองซื้อผ่านทุกช่องทางการเสนอขาย ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

หมายเหตุ: หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนและตามที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลกำหนด
ผู้ลงทุนสามารถติดตามรายละเอียดเพิ่มเติม ช่องทางและระยะเวลาในการรับของสมนาคุณได้ผ่านเว็บไซต์ของผู้ออกโทเคนดิจิทัล
ทั้งนี้ ของสมนาคุณข้างต้นเป็นรายการส่งเสริมการขาย ไม่ได้ถือเป็นผลตอบแทนจากการลงทุนแต่อย่างใด

โทเคนดิจิทัลมีความเสี่ยงสูง ท่านอาจสูญเสียเงินลงทุนได้ทั้งจํานวน โปรดศึกษาและลงทุนให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

โครงสร้างการลงทุน



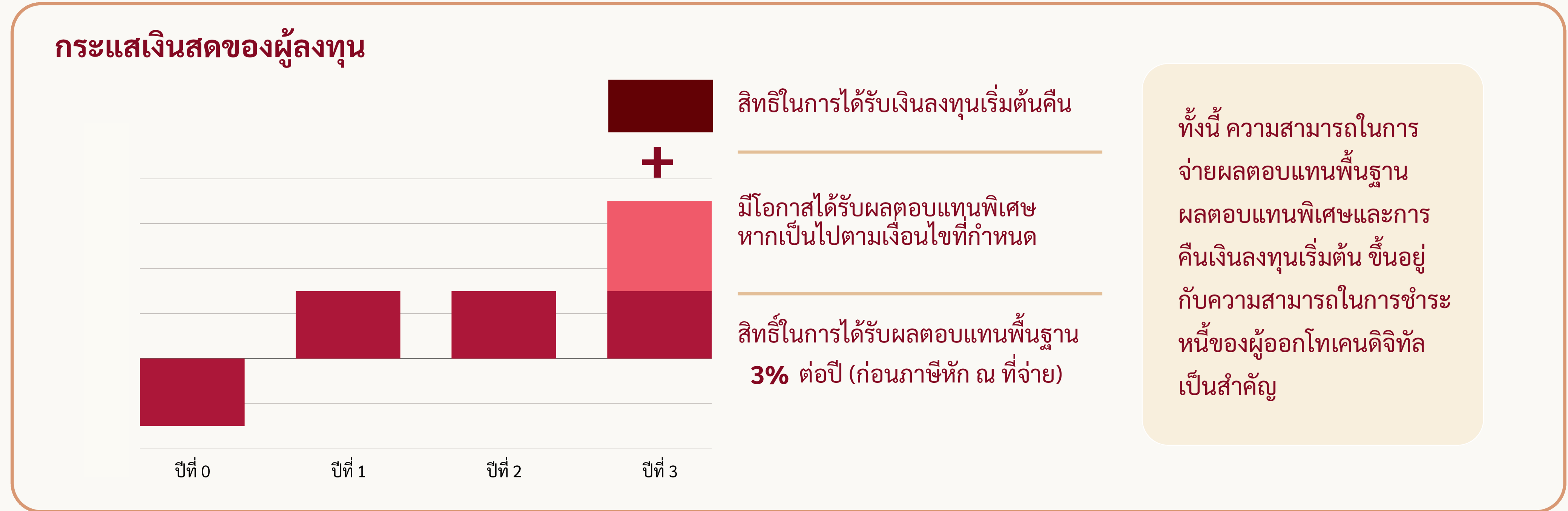
โอกาสรับผลตอบแทน

ผู้ถือโทเคนดิจิทัลมีสิทธิได้รับ **ผลตอบแทนพื้นฐาน 3%** และ **มีโอกาสได้รับผลตอบแทนพิเศษ** ในกรณีที่

- ราคาขายทองคำเฉลี่ยเพื่อ**ปิด**โครงการ **สูงกว่า** ราคาซื้อทองคำเฉลี่ยเพื่อ**เริ่ม**โครงการ

โดยที่:

- ราคาซื้อทองคำเฉลี่ยเพื่อเริ่มโครงการ หมายถึง ราคาทองคำเฉลี่ยในการเข้าทำธุรกรรมซื้อทองคำแท่งในระยะเวลา 10 วันทำการติดต่อกัน ภายในกรอบระยะเวลาการลงทุน
- ราคาขายทองคำเฉลี่ยเพื่อปิดโครงการ หมายถึง ราคาทองคำเฉลี่ย 10 วันทำการติดต่อกัน ในระหว่างช่วง T-20 วันทำการ ถึง T-11 วันทำการ ก่อนถึงวันที่ครบอายุโครงการ



การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนภายใน (IRR)

	กำหนดให้: ราคาทองคำ เป็นปัจจัยเดียวที่ผันแปร ในขณะที่ปัจจัยอื่น ๆ คงที่		
	กรณีที่ตลาดไม่เป็นไปตามคาด (Worst Case)	กรณีฐาน (Base Case)	กรณีที่ดีที่สุด (Best Case)
สมมติฐานการเติบโตของราคาทองคำ 96.5% ตลอดอายุโครงการ*	-8.3% (อัตราเฉลี่ยในช่วงที่ราคาลดลง ติดต่อกัน 3 ปี ในช่วงปี 2556 – 2558)	6.4% (อัตราการเติบโตแบบทบต้น (CAGR) ย้อนหลัง 15 ปี ในช่วงปี 2553 – 2567)	14.3% (อัตราการเติบโตแบบทบต้น (CAGR) ย้อนหลัง 5 ปี ในช่วงปี 2563 – 2567)
ผลตอบแทนพื้นฐาน	✓	✓	✓
ผลตอบแทนพิเศษ	✗	✓	✓
IRR (ก่อนภาษีหัก ณ ที่จ่าย)	3.0%	8.6%	15.7%

วิธีการคำนวณ: IRR คำนวณจากกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนคาดว่าจะได้รับตลอดอายุโครงการ ซึ่งรวมถึงผลตอบแทนพื้นฐาน ผลตอบแทนพิเศษ (หากเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด) และเงินต้นเมื่อครบอายุโครงการ

*หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานในอดีต/ ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนทั้งโครงการเฉลี่ยต่อปีอาจไม่เป็นไปตามที่ได้ประมาณการไว้

ความเสี่ยงที่สำคัญของโครงการ (Key Risk Factors) และแนวทางการป้องกันความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Credit Risk)

ผู้ถือโทเคนดิจิทัลมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ไม่มีประกัน รวมถึงทองคำทั้งหมดที่เป็นสินทรัพย์หมุนเวียนของผู้ถือโทเคนดิจิทัล มีหลักทรัพย์ที่ค้ำประกันของโครงการ ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจึงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับคืนเงินลงทุนเริ่มต้นทั้งหมดหรือบางส่วน หรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือโทเคนดิจิทัลเป็นสำคัญ โดยความเสี่ยงนี้มีแนวทางป้องกันความเสี่ยง (Mitigations) ดังนี้



ข้อผูกพันตามหนังสือชี้ชวน (Covenants)

- ห้ามก่อหลักประกัน และ/หรือก่อภาระหนี้ใหม่กับเจ้าหนี้ที่มีสิทธิเรียกร้องก่อนผู้ถือโทเคนดิจิทัล (ทั้งนี้ จะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน)
- ห้ามให้กู้ยืมแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้อง
- ห้ามจ่ายเงินปันผลในระหว่างอายุโครงการ และห้ามลดทุนจดทะเบียน
- ห้ามประกอบธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจค้าทองคำแท่งและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับทองคำ



การดำรงมูลค่าสินทรัพย์หมุนเวียนไม่ให้น้อยกว่ามูลค่าเงินระดมทุน

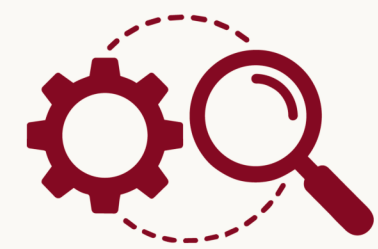
ในกรณีที่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลไม่สามารถดำรงสินทรัพย์หมุนเวียน (ซึ่งประกอบด้วย เงินสด ทองคำ เป็นต้น) ตามเกณฑ์ที่กำหนด หรือประสบปัญหาด้านสภาพคล่อง บริษัท แม่ทอง โกลด์ จำกัด (แม่ทองโกลด์) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ ได้ออกหนังสือแสดงคำรับรองการให้ความสนับสนุนทางการเงิน

กลไกคุ้มครองสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล

ในกรณีที่เกิดเหตุผิดนัด หรือในกรณีที่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันและหน้าที่ของตนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน เช่น ไม่ปฏิบัติตามหรือทำผิดข้อผูกพัน (Covenants) และไม่สามารถดำรงมูลค่าสินทรัพย์หมุนเวียนได้ตามเกณฑ์ ผู้ถือโทเคนดิจิทัลมีสิทธิเรียกร้อง รวมถึงฟ้องร้องดำเนินคดีฐานผิดสัญญา ไม่ว่าจะเป็นการดำเนินคดีเดี่ยวหรือการดำเนินคดีแบบกลุ่ม ทั้งนี้ ผู้ถือโทเคนดิจิทัลซึ่งเป็นผู้สัญญาโดยตรงกับผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะต้องเป็นผู้ดำเนินการใช้สิทธิเรียกร้องหรือฟ้องร้องดังกล่าวด้วยตนเอง และผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลไม่สามารถดำเนินการทางกฎหมายแทนผู้ถือโทเคนดิจิทัลได้

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความสามารถของผู้ให้ความสนับสนุนทางการเงิน

มีความเสี่ยงที่การได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากแม่ทองโกลด์อาจไม่เพียงพอ หรืออาจเกิดความล่าช้า ทั้งนี้ การให้ความสนับสนุนดังกล่าวมิได้มีลักษณะเป็นการค้ำประกันหนี้ รวมทั้งมีความเสี่ยงที่ความช่วยเหลือทางการเงินจากแม่ทองโกลด์อาจไม่เพียงพอ หรือล่าช้า โดยความเสี่ยงนี้มีแนวทางป้องกันความเสี่ยงดังนี้



กลไกการติดตามผ่าน ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล

การให้ความสนับสนุนทางการเงินอยู่ภายใต้กรอบของหนังสือแสดงคำรับรองการให้ความสนับสนุนทางการเงิน ซึ่งกำหนดกลไก ขั้นตอน และการติดตามสถานะทางการเงินของผู้ถือโทเคนดิจิทัล โดยอยู่ภายใต้การติดตามของผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล

ความเสี่ยงสำคัญอื่นๆ (Other Key Risks)	แนวทางป้องกันความเสี่ยง (Mitigation)
ความเสี่ยงที่อัตราผลตอบแทนรวมเฉลี่ยต่อปี (IRR) ไม่เป็นไปตามที่ประมาณการไว้ ผู้ถือโทเคนดิจิทัลอาจได้รับอัตราผลตอบแทนทั้งโครงการเฉลี่ยต่อปี (IRR) ไม่เป็นไปตามที่ได้ประมาณการไว้ ขึ้นอยู่กับทั้งผลตอบแทนพื้นฐานและผลตอบแทนพิเศษ (ถ้ามี)	ผู้ถือโทเคนดิจิทัลมีสิทธิได้รับผลตอบแทนพื้นฐานในอัตราคงที่ตลอดอายุโครงการ อย่างไรก็ตาม ผลตอบแทนพิเศษอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาทองคำ อันเป็นปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ถือโทเคนดิจิทัล
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของผู้ถือโทเคนดิจิทัล ผลประกอบการของผู้ถือโทเคนดิจิทัลอาจไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อันเนื่องมาจากสภาวะการแข่งขัน เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่น ๆ ทั้งนี้ ผู้ถือโทเคนดิจิทัลเป็นเพียงเจ้าหนี้ไม่มีประกัน และมีได้มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นหรือมีอำนาจควบคุม รวมถึงไม่มีสิทธิในการกำหนดทิศทางการบริหาร	ผู้ถือโทเคนดิจิทัลยังมีหน้าที่ชำระผลตอบแทนและคืนเงินลงทุนเริ่มต้นตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน และผู้ถือโทเคนดิจิทัลสามารถใช้สิทธิทางกฎหมายต่อผู้ถือโทเคนดิจิทัลได้หากผู้ถือโทเคนดิจิทัลไม่ปฏิบัติตามคำรับรองที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาทองคำ การลดลงของราคาทองคำอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์หมุนเวียนของผู้ถือโทเคนดิจิทัล ทั้งนี้ ราคาทองคำอาจมีความผันผวนและขึ้นอยู่กับปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ถือโทเคนดิจิทัล	ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะมีการติดตามสถานการณ์ตลาดทองคำอย่างใกล้ชิด และอาจพิจารณาเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านราคาทองคำผ่านเครื่องมือทางการเงินตามความเหมาะสม
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับทองคำซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์หมุนเวียน ทองคำแท่งเป็นสินค้าที่มีมูลค่าสูงและเคลื่อนย้ายได้ง่าย จึงมีความเสี่ยงจากการสูญหาย หรือการโจรกรรม รวมถึงการฉ้อโกงที่อาจเกิดขึ้น	ผู้ถือโทเคนดิจิทัลมีมาตรการควบคุมและบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม เช่น การทำประกันภัย (ซึ่งครอบคลุมการโจรกรรม) การตรวจสอบภายในอย่างสม่ำเสมอ การตรวจนับและระบบรักษาความปลอดภัยตลอด 24 ชั่วโมง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนยังคงมีความเสี่ยงที่ประกันภัยอาจไม่ครอบคลุมความเสียหายทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้น
ความเสี่ยงที่ไม่สามารถซื้อขายได้ในตลาดรอง โทเคนดิจิทัลนี้จะไม่มีการจดทะเบียนในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตัดสินใจเข้าร่วมลงทุนในรูปแบบการซื้อและถือครองตลอดอายุของโครงการ	ในกรณีที่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลมีเหตุจำเป็นจะต้องยุติการถือครองก่อนวันที่ครบอายุโครงการ ผู้ถือโทเคนดิจิทัลอาจดำเนินการโอนเปลี่ยนมือให้แก่บุคคลอื่นเป็นการเฉพาะราย (OTC) โดยสามารถแจ้งความประสงค์ผ่านทางผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ทั้งนี้ เงื่อนไขเป็นไปตามที่กำหนด

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดของโครงการ เงื่อนไขการลงทุน และความเสี่ยงทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนก่อนตัดสินใจลงทุน

โทเคนดิจิทัลมีความเสี่ยงสูง ท่านอาจสูญเสียเงินลงทุนได้ทั้งจำนวน โปรดศึกษาและลงทุนให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้