

Factsheet



บริษัท เพื่อนแท้ แคปปิตอล จำกัด

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : เป็นผู้ดำเนินธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงิน โดยดำเนินธุรกิจด้วยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด โดยมีสิทธิเรียกร้องในหนี้การให้บริการสินเชื่อที่มีหลักประกัน ประกอบด้วย โฉนดที่ดิน และสิทธิเรียกร้องโดยการวางโฉนดที่ดิน ทะเบียนรถ เป็นประกัน บริษัทอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง ภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด ("สินเชื่อพีโกไฟแนนซ์พลัส") และ ประกอบธุรกิจอื่นๆที่สนับสนุนเกี่ยวเนื่อง

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☐ เป็น ☒ ไม่เป็น
เสนอขาย หุ้นระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ต่อยศสิทธิ มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดหุ้นกู้

"หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เพื่อนแท้ แคปปิตอล จำกัด ครั้งที่ 1/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน"

เสนอขายในระหว่างวันที่ 22, 26-27 ตุลาคม พ.ศ. 2569

ลักษณะตราสาร

อายุ : 4 ปี
อัตราดอกเบี้ย : คงที่ ร้อยละ [6.90 - 7.15] ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย : จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด : ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้นับแต่วันครบกำหนด 1 (หนึ่ง) ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้หรือตามเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งตรงกับวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2570
มูลค่าการเสนอขายรวม : ไม่เกินจำนวน 200.00 ล้านบาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน: สิทธิเรียกร้องในหนี้การให้บริการสินเชื่อที่มีหลักประกัน ประกอบด้วย โฉนดที่ดิน และสิทธิเรียกร้องโดยการวางโฉนดที่ดิน ทะเบียนรถ เป็นประกัน โดยไม่เฉพาะเจาะจง โดยมีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 1.15 เท่า ของมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและ เสนอขายได้ทั้งหมด (รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน : 1. เพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ PUEAN277A
2. ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ : "unrated" แนวโน้ม - ⚠️

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกหุ้นกู้ : 28 ตุลาคม พ.ศ. 2569
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : 28 ตุลาคม พ.ศ. 2573
ประเภทการเสนอขาย : ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ที่ปรึกษาทางการเงิน : บริษัท แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จำกัด
ผู้จัดการการจัดจำหน่าย :
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

▪ หุ้นกู้ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หลักการการกำหนดอัตราดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้มาจากข้อมูลผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล อายุ 4 ปี ณ วันที่ 19 สิงหาคม 2569 (Interpolated Government Bond Yield Curve) จากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) เท่ากับอัตราร้อยละ 1.48 (หนึ่งจุดสี่แปด) ต่อปี และปรับด้วยค่าชดเชยความเสี่ยงด้านเครดิตประกอบการสำรวจความต้องการในตลาด และ/หรืออัตราผลตอบแทนผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน และ/

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด

ความเสี่ยงของผู้ออกตราสาร

1. คุณภาพของลูกหนี้ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน

บริษัทมีกลุ่มบุคคลที่มีรายได้ไม่แน่นอนที่ต้องการหาแหล่งเงินทุน โดยส่วนใหญ่ลูกค้าของบริษัทนั้นเป็นบุคคลประกอบอาชีพที่มีรายได้ไม่แน่นอน ได้แก่ เกษตรกรและค้าขาย เป็นต้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.38 ของลูกค้าทั้งหมด โดยกลุ่มลูกค้าดังกล่าวอาจได้รับผลกระทบทางเศรษฐกิจทำให้มีโอกาสผิดนัดชำระได้ โดย ณ 31 ธ.ค. 2567 และ 31 ธ.ค. 2568 และ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ร้อยละ 4.39 และร้อยละ 5.92 และ 4.89 ตามลำดับ

2. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้และบริหารสภาพคล่องของบริษัท

ณ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีหนี้สินรวม 617.66 ล้านบาท เป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวมเท่ากับ 597.30 ล้านบาท บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 2.14 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 1.86 เท่า อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเท่ากับ 1.02 เท่า ทั้งนี้ ความสามารถในการชำระหนี้และความสามารถในการชำระภาระผูกพันของบริษัทขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดรับจากการไถ่ดอกเบี้ยซึ่งประกอบด้วยลูกหนี้เงินให้สินเชื่อสุทธิเป็นหลัก จำนวน 818.72 ล้านบาท หากกระแสเงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ยไม่เป็นไปตามคาด อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท และความสามารถในการชำระหนี้ได้ ทั้งนี้ ในการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเงินบางส่วนไปชำระคืนหุ้นกู้ PUEAN277A ของบริษัท เพื่อนแท้ แคปปิตอล จำกัด ครั้งที่ 1/2567 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 จำนวน 69.70 ล้านบาท รวมถึงบริษัทยังคงมีแหล่งเงินทุนสำรองมาจากกระแสเงินสดในบริษัท และวงเงินจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ชำระคืนได้ทันที

3. ความเสี่ยงในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท

ณ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.12 เท่า โดยในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ บริษัทมีหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิที่จะต้องดำรงอัตราส่วนของ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วนไม่เกิน 5: 1 เท่า และดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามเงื่อนไขของสถาบันการเงินด้วยอัตราส่วน NPL ไม่เกินร้อยละ 5 D/E ไม่เกิน 3.5 เท่า และ บริษัทจะชำระหนี้กับธนาคารให้เสร็จสิ้นก่อน จึงสามารถชำระหนี้ให้กับกรรมการได้ ณ วันสิ้นงวดหกเดือน และ ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปี โดย ณ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีอัตราส่วน NPL ร้อยละ 4.89 และ D/E เท่ากับ 2.20 เท่า ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีอัตราส่วน NPL อยู่ที่ร้อยละ 5.92 ซึ่งเกินกว่าเงื่อนไขตามที่สถาบันการเงินได้กำหนดไว้สืบเนื่องจากการปรับปรุงรายการทางบัญชีจากการเปลี่ยนผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในช่วงปี 2569 ส่งผลให้มีการปรับปรุงรายการในงบฐานะการเงินของปี 2567 และ ปี 2568 ซึ่งเป็นปีเปรียบเทียบด้วย อีกทั้ง บริษัทได้มีการคืนเงินกู้กรรมการ สืบเนื่องจากการบริษัทจำเป็นต้องดำเนินการลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ระหว่างกรรมการกับบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ตามปกติ และได้รับการผ่อนผันการดำรงอัตราส่วน NPL ในปี 2568 และเงื่อนไขการคืนเงินกู้กรรมการ จากทางธนาคารเรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงนี้และได้ให้

หรือ สภาวะตลาดตราสารหนี้ ณ วันที่กำหนดอัตราดอกเบี้ย หนี้ จึงปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 5.42 (ห้าจุดสี่สอง) - 5.67 (ห้าจุดหกเจ็ด) เป็นอัตราดอกเบี้ยสำหรับหนี้ ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.90 (หกจุดเก้าศูนย์) - 7.15 (เจ็ดจุดหนึ่งห้า) ต่อปี

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

- ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของ “หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย” ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดหกเดือน และ ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 เท่า โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.12 เท่า
- โปรดพิจารณาค่าจำกัดความของ “หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย” (Interest Bearing Debt) และ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Equity) รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ

ความสำคัญ รวมถึงมีมาตรการในการดูแลให้สัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

4. ความเสี่ยงด้านหลักประกันหุ้นกู้ (Collateral Risk)

หลักประกันของหุ้นกู้ชุดนี้ได้แก่สิทธิเรียกร้องที่มีอยู่กับลูกหนี้แห่งสิทธิ โดยเป็นลูกหนี้เงินให้สินเชื่อของบริษัท มีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 1.15 เท่า ของมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายทั้งหมด ซึ่งลูกหนี้กลุ่มนี้อาจมี ปัญหาในด้านความสามารถชำระหนี้ และอาจมีความเสี่ยงเรื่องการ บังคับหลักประกันมาชำระหนี้หุ้นกู้ โดยการบังคับหลักประกันจะเป็นการ รับชำระมูลหนี้จากลูกหนี้ที่ถึงกำหนดชำระ หากในกรณีที่ลูกหนี้ไม่ชำระ จะต้องดำเนินการฟ้องร้องตามกฎหมาย รวมถึงความเสี่ยงด้านความ น่าเชื่อถือของการติดตามและตรวจสอบหลักประกันของผู้แทนผู้ถือหุ้น กู้ เนื่องจากไม่ได้มีการตั้งผู้สอบบัญชีอิสระหรือผู้ประเมินอิสระภายนอก ในการตรวจสอบหลักประกัน

5. ความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวนจาก ที่เสนอขาย

ในการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเงินบางส่วนไปชำระคืน หุ้นกู้ PUEAN277A ของบริษัท เพื่อนแท แคปปิตอล จำกัด ครั้งที่ 1/2567 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 จำนวน 69.70 ล้านบาท หาก การเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ ไม่เป็นไปตามที่บริษัทคาดการณ์ไว้ บริษัทจะ จัดหาเงินจากแหล่งอื่น เช่น แหล่งเงินทุนสำรองจากกระแสเงินสด ภายในบริษัท และวงเงินจากสถาบันการเงิน เพื่อมาไถ่ถอนมูลหนี้ของ หุ้นกู้ PUEAN277A ที่ต้องไถ่ถอนจำนวน 69.70 ล้านบาท แต่หากไม่ สามารถหาเงินมาชำระคืนหุ้นกู้รุ่น PUEAN277Aได้ตามแผน บริษัทอาจ มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหุ้นกู้ PUEAN277A ตามข้อกำหนดว่า ด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ข้อ 11 ระบุว่า หาก บริษัทมีการผิดนัดชำระหนี้ไม่ว่าในมูลหนี้ใดๆ เป็นจำนวนเงินรวมกันเกิน กว่า 100.00 ล้านบาท จะถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ และจะ ส่งผลให้เกิดการผิดสัญญาข้ามกัน (Cross Default) แก่หุ้นกู้ทั้งหมด ที่บริษัทเคยออกและเสนอขายรวม 4 รุ่น รวมถึงหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้ง นี้ด้วย

(ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน (filing)
SCAN HERE



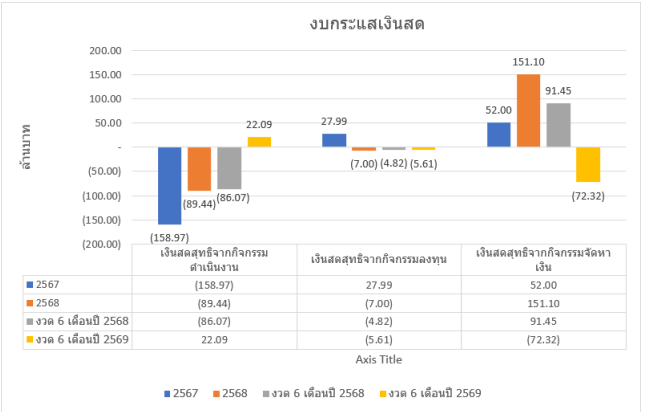
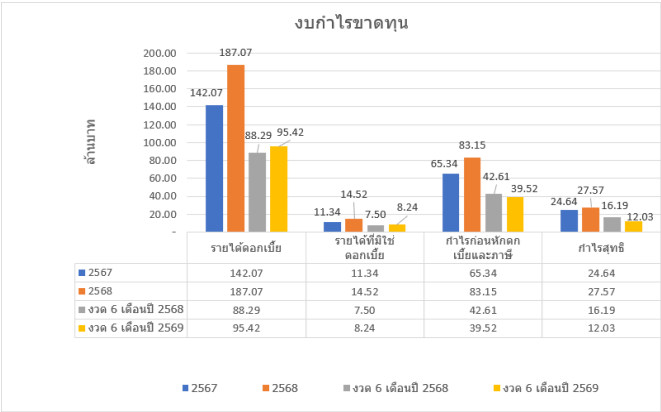
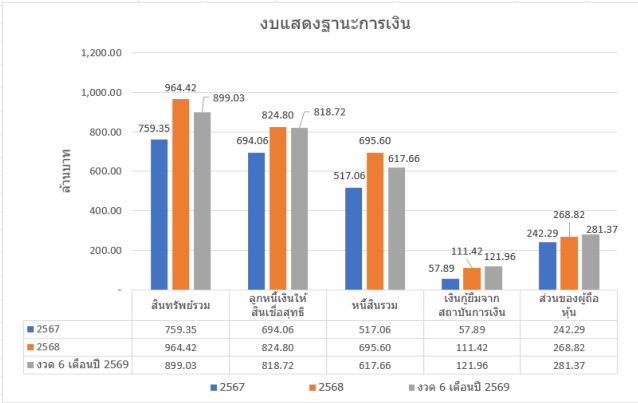
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก				
อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด) ³	งวด 6 เดือนปี 2569	ปี 2568	ปี 2567
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio : ICR) (เท่า) ¹	1.88	1.86	1.78	2.01
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio)(เท่า) ²	11.67	7.00	7.59	6.61
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR)(เท่า) ¹	0.15	1.02	0.69	0.24
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E)(เท่า) ²	1.86	2.12	2.48	2.03
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	48.83	20.77	18.82	11.75
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	27.12	38.13	41.25	42.59
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ) ¹	3.87	8.59	9.65	9.14
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ) ¹	10.54	29.11	32.54	30.23
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) (ร้อยละ) ¹	7.36	17.80	18.14	17.71
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Allowance for doubtful account to total receivables ratio)(ร้อยละ) ²	N/A	0.84	0.92	0.88
สัดส่วนสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Ratio) (ร้อยละ) ²	5.38	4.89	5.92	4.39
อัตราส่วนสินเชื่อที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ (Stage 2 ratio) (ร้อยละ)	12.68	11.37	11.87	11.70
สัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สิน (เท่า)	N/A	1.15	1.15	1.15

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

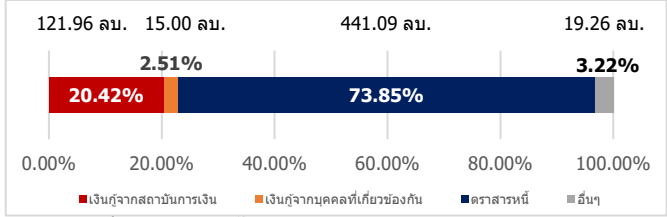
³ ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมอ้างอิงจากกลุ่ม Finance and Securities - Leasing ปี 2568 ที่จัดทำขึ้นโดยสมาคมตราสารหนี้ไทย (Thaibma)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง



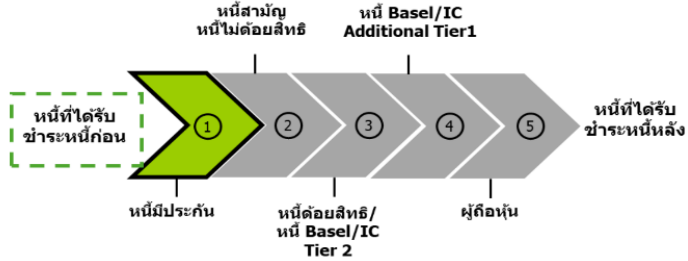
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569



*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน และผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อ
- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (non-listed co.) ข้อมูลจึงมีจำกัด ควรศึกษาและติดตามข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อน
- ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดหุ้นกู้ ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดและอาจต้องลงทุนในตราสารที่ผลตอบแทนต่ำลง (reinvestment risk) (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวน ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 3.2 (2) ปัจจัยความเสี่ยง)
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้เป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกัน มูลค่าหลักประกันที่นำมาจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจของหุ้นกู้จะมีมูลค่าลดลงจากวันที่ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของราคาตลาด ทรัพย์สิน หรือสาเหตุอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ออกหุ้นกู้ต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 1.15 : 1 ทั้งนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระคืนหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้และมูลค่าหลักประกันได้ครอบคลุมมูลค่าของหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริงเมื่อผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระ

ค่าเดือนและข้อมูลแจ้งเดือนอื่น

- **ค่าเดือน**
 - การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
 - ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวน
- **ข้อมูลแจ้งเดือนอื่น**
 - ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
 - ผู้ออกหุ้นกู้ ไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่ได้เคยแจ้งไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล 3 ปี ย้อนหลัง
 - ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้
 - ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์เชน พาร์เทนเนอร์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้