

Factsheet



บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขายหุ้นระยะยาว ชนิดรับซื้อผู้ถือไม่ได้โดยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน "หุ้นกู้เสียงสูง" มีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน" เสนอขายระหว่างวันที่ 25 และ 28 - 29 เมษายน พ.ศ. 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ	1 ปี 9 เดือน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 7.25 % ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ได้ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2568 เป็นต้นไป
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน [•] บาท เมื่อรวมกับหุ้นชุดที่ 2
มีมูลค่าเสนอขายรวมไม่เกิน [•] ล้านบาท	
หลักประกัน	จำนวนที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ได้แก่ อาคารสำนักงานเมเจอร์ ทาวเวอร์ มูลค่าประเมินประมาณ 1,200.90 ลบ. จดจำนองเป็นลำดับที่ 1 โดยมีมูลค่ารวมของหลักประกันไม่ต่ำกว่า 1.00 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ที่เสนอขายได้
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด	
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	1. ใช้เพื่อชำระเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน จำนวน [•] - [•] ล้านบาท 2. เพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ MJD255A บางส่วนจำนวน [•] ล้านบาท 3. ใช้เพื่อใช้พัฒนาโครงการในอนาคตหรือใช้จ่ายในกิจการ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปีปัจจุบัน จำนวน [•] - [•] ล้านบาท 4. เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น จำนวน [•] ล้านบาท

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ **BB** (Non-investment grade) แนวโน้ม Stable
เมื่อวันที่ 3 ก.ค. 2567 โดยบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	วันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2568
วันที่ครบกำหนดอายุ	วันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย	นักลงทุนสถาบันและ/หรือนักลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด/บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด/บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปีด จำกัด/ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด/บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)/บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)/บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)/บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)/บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)/ บริษัทหลักทรัพย์ สยามเวลธ์ จำกัด/บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงไว้ซึ่ง "หนี้สินสุทธิ" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 3.50:1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละไตรมาสหรือทุกวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (กรณีไตรมาสสุดท้าย) ตลอดอายุหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 67 มีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.63 เท่า

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ **1 2 3 4 5 6 7 8** สูง

ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. **ความเสี่ยงด้านความสามารถชำระหนี้** ณ 31 ธ.ค. 67 บริษัทมี ความสามารถชำระดอกเบี้ยและความสามารถชำระภาระผูกพันเท่ากับ 0.23 เท่า และ 0.04 เท่าตามลำดับ ซึ่งหมายความว่าบริษัทมี EBITDA ไม่เพียงพอสำหรับชำระดอกเบี้ยและภาระผูกพันที่จะเกิดขึ้นในอีก 1 ปี บริษัท จำเป็นต้องมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นและ/หรือจัดหาแหล่งเงินทุนอื่น สำหรับชำระหนี้สินที่จะเกิดขึ้น แต่หากผลการดำเนินงาน หรือแผนการหา แหล่งเงินทุนไม่เป็นไปตามที่คาด อาจมีความเสี่ยงที่บริษัทจะผิดนัดชำระ หนี้ได้ และหากมูลหนี้มีมูลค่าเกินกว่า 400 ลบ. จะทำให้หุ้นชุดนี้และ หุ้นชุดอื่นๆ เข้าเขตผิดนัด และอาจทำให้หุ้นถึงกำหนดชำระหนี้โดย พลัน โดย ณ 31 ธ.ค. 67 บริษัทยังมียอดที่รอรับรู้รายได้จากงานที่ยังไม่ได้ ส่งมอบ (Backlog) รวม JV มูลค่ารวม 9,629 ลบ. (ไม่รวม JV มีมูลค่ารวม 2,219 ลบ.) นอกจากนี้ บริษัทยังมีโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างจำนวน 11 โครงการ มูลค่ารวมทั้งหมด 26,404 ลบ. ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มียอดที่รอรับรู้ รายได้ต่อเนื่อง รวมถึงบริษัทมีโครงการใหม่ที่จะเปิดขายและโอนในปี 2568 อีก 3 โครงการ มูลค่ารวม 7,943 ลบ. จึงคาดว่าผลประกอบการของบริษัท น่าจะปรับตัวดีขึ้นได้ในอนาคต

2. **ความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน** บริษัทมีหน้าที่ ดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้ไม่เกิน 3.50 เท่า ตาม เงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ หากบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วน ทางการเงินดังกล่าวได้ บริษัทมีความเสี่ยงที่หุ้นกู้ทุกกรัมนรวมถึงหุ้นกู้รุ่นนี้ อาจถูกเรียกชำระคืนทันที นอกจากนี้บริษัทยังมีความเสี่ยงที่อาจไม่ สามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่ถูกเรียกชำระได้ ซึ่ง ณ 31 ธ.ค. 67 บริษัทมี อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 2.63 เท่าซึ่งยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่กำหนด

3. **ความเสี่ยงด้านความสม่ำเสมอของรายได้** บริษัทมีรายได้รวม เพิ่มขึ้นในปี 2567 ปี และปี 2566 เท่ากับ 2,516.25 ลบ. และ 2,236.87 ลบ. ตามลำดับ แต่บริษัทยังมีผลประกอบการขาดทุนในปี 2567 และ ปี 2566 จำนวน 299.96. ลบ.และ 330.12 ลบ. ตามลำดับ ถึงแม้ว่าบริษัทมีรายได้ เพิ่มขึ้นจากการการเพิ่มสัดส่วนโครงการเนวราบเพื่อลดความผันผวนของ รายได้ในอนาคต อย่างไรก็ตามปัจจุบัน บริษัทมี Backlog ที่จะโอนในปี 2568 ทั้งเนวราบและเนวสูง ซึ่งมีมูลค่าโครงการรวมประมาณ 2,162 ลบ. รวมทั้งมี Backlog ที่จะทยอยโอนตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป จำนวน 7,467 ลบ. จึงคาดว่าผลประกอบการของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นในอนาคต

4. **ความเสี่ยงด้านหลักประกัน** หากหลักประกันมีมูลค่าลดลง บริษัท อาจมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถดำรงอัตราส่วนมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็น หลักประกันต่อมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้ และมีความเสี่ยงในการ บังคับหลักประกันขายทอดตลาด หากเกิดเหตุการณ์เหตุผิดนัดตาม ข้อกำหนดสิทธิ โดยมูลค่าของหลักประกันอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นนอยกับภาวะ ตลาดในขณะนั้น ซึ่งกระบวนการบังคับจำนองจะต้องผ่านขั้นตอนในชั้นศาล ซึ่งอาจต้องใช้เวลาคำนึงการ และอาจเผชิญความเสี่ยงในการขายทอดตลาด หลักประกัน ซึ่งมีโอกาสที่มูลค่าบังคับขายทอดตลาดอาจมีมูลค่าต่ำกว่า มูลค่าหนี้หุ้นกู้ หรือไม่มีผู้ซื้อ

(รายละเอียดตามแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายตราสารหนี้ และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PP-รายครั้ง) ส่วนที่ 3.2 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน
(Filing)
SCAN HERE



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด) ³	ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹	1.77	1.75	2.92	1.85
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick ratio) ¹	N/A	0.12	0.30	0.39
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	N/A	2,430.62	2,211.34	1,273.14
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	N/A	2,497.53	2,294.82	1,322.24
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	N/A	21.42	22.64	21.38
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	N/A	88.33	106.13	70.49
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio : ICR) ¹	3.33	0.23	0.19	0.41
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest bearing debt to EBITDA ratio) ²	9.26	60.84	71.35	38.47
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt service coverage ratio : DSCR) ¹	0.25	0.04	0.06	0.07
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to equity : D/E ratio) ²	1.80	3.05	2.74	2.32
หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ตามข้อกำหนดสิทธิ) ²	N/A	2.63	2.35	1.83
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest bearing debt to equity) ²	1.44	2.75	2.43	2.04
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	46.84	45.82	25.25	35.46
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	38.46	43.98	48.51	40.78
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ) ¹	N/A	4.17	2.56	5.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	0.59	0.34	0.96
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	N/A	2.31	1.21	3.03
สัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สิน (เท่า) ⁴	N/A	1.00	-	-

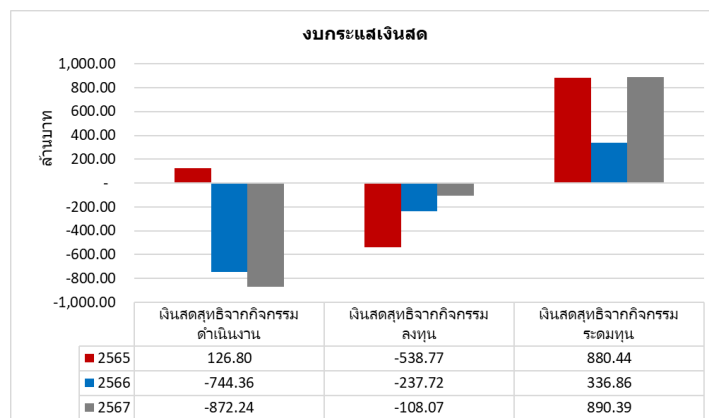
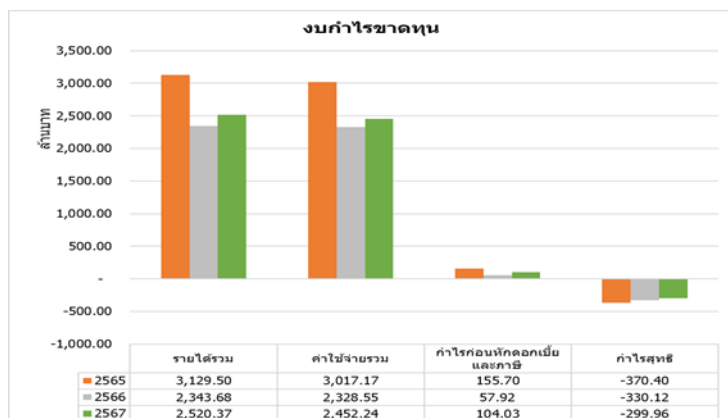
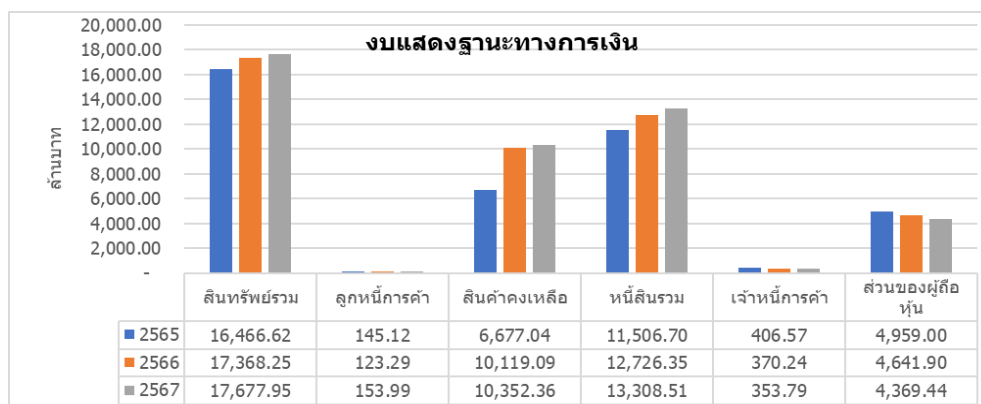
1 ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

2 ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

3 อ้างอิงโดยใช้ข้อมูลของกลุ่มอุตสาหกรรม Property Development ในช่วงปี 2566 จากเว็บไซต์ของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

4 มูลค่าสัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สินขึ้นอยู่กับมูลค่าที่เสนอขายได้

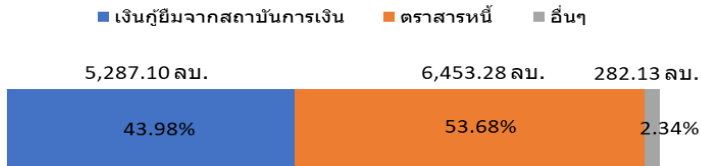
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมปีล่าสุด และย้อนหลัง 2 ปี และไตรมาสล่าสุด



รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน โดยบวก/ลบกับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า
 ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมดอกเบี้ยจ่ายหรือต้นทุนทางการเงินอื่นๆ จากกิจกรรมจัดหาเงินลงทุนและภาษีเงินได้

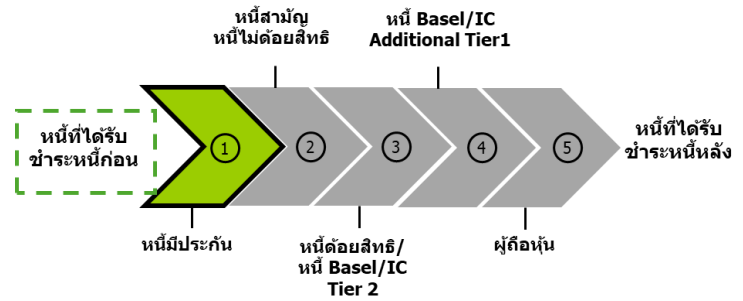
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออกหุ้นกู้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567



*รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า, เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และเงินกู้ยืมจากบุคคลภายนอก

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- หุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้เป็น Non-investment grade เป็นตราสารที่มีความเสี่ยงสูงจึงมีผลตอบแทนสูง และการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้แต่อย่างใด ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และควรติดตามข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- เนื่องจากตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดได้ก่อนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ออกตราสารมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ถือตราสารจึงมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้เป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกัน มูลค่าหลักประกันที่นำมาจดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจหรือจดทะเบียนจำนองหรือจำนำ อาจมีมูลค่าลดลงจากวันออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของราคาตลาด ทรัพย์สิน หรือ สาเหตุอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 1.00 เท่า ทั้งนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระคืนหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ และมูลค่าหลักประกันได้ครอบคลุมมูลค่าของหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริง เมื่อผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระ

ค่าธรรมเนียมและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

ค่าธรรมเนียม

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)

ประวัติผิดนัดชำระหนี้

☒ ไม่มี ☐ มี

บริษัทไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต

ประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่แจ้งไว้ต่อสำนักงาน หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล

ผู้จัดจำหน่ายตราสารหนี้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ไม่มีความเกี่ยวข้องในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest) เช่น มีการถือหุ้นระหว่างกัน มีการรวมกัน เป็นเจ้าหนี้ เป็นต้น

อนึ่ง บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) อาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ หรือซื้อขาย หรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย

รายละเอียดตราสารอื่น ในการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้มีหุ้นกู้สองชุด ได้แก่

ชุดที่ 1 "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน" และชุดที่ 2 "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน" โดยตราสารหนี้ทั้ง 2 ชุดมีหลักประกันและตราสารหนี้ทั้ง 2 ชุด มีอายุไม่เท่ากัน ทั้งนี้ตราสารที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงมากกว่า

Factsheet

บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขายหุ้นระยะยาว ชนิดรับซื้อผู้ถือไม่โดยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน "หุ้นกู้เสียงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน" เสนอขายระหว่างวันที่ 25 และ 28 - 29 เมษายน พ.ศ. 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ 2 ปี 6 เดือน
อัตราดอกเบี้ย คงที่ 7.40 % ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ได้ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2568 เป็นต้นไป

มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน [•] บาท เมื่อรวมกับหุ้นชุดที่ 1 มีมูลค่าเสนอขายรวมไม่เกิน [•] ล้านบาท

หลักประกัน จำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ได้แก่ อาคารสำนักงานเมเจอร์ ทาวเวอร์ มูลค่าประเมินประมาณ 1,200.90 ลบ. จดจำนองเป็นลำดับที่ 1 โดยมีมูลค่ารวมของหลักประกันไม่ต่ำกว่า 1.00 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ที่เสนอขายได้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน 1. ใช้เพื่อชำระเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน จำนวน [•] - [•] ล้านบาท 2. เพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ MJD255A บางส่วนจำนวน [•] ล้านบาท 3. ใช้เพื่อใช้พัฒนาโครงการในอนาคตหรือใช้จ่ายในกิจการ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปีปัจจุบัน จำนวน [•] - [•] ล้านบาท 4. เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น จำนวน [•] ล้านบาท

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ **BB** (Non-investment grade) ⚠️ แนวโน้ม Stable
เมื่อวันที่ 3 ก.ค. 2567 โดยบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร วันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2568
วันที่ครบกำหนดอายุ วันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย นักลงทุนสถาบันและ/หรือนักลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด/บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด/บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด/ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด/บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)/บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)/บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)/บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)/บริษัทหลักทรัพย์ เคจีโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)/ บริษัทหลักทรัพย์ สยามเวลธ์ จำกัด/บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีไทย จำกัด (มหาชน)

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงไว้ซึ่ง "หนี้สินสุทธิ" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 3.50:1 ณ วันสิ้นสุดบัญชีของแต่ละไตรมาสหรือทุกวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (กรณีไตรมาสสุดท้าย) ตลอดอายุหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 67 มีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.63 เท่า

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ผู้ออกตราสารสามารถขอไถ่ถอนก่อนครบกำหนด

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงด้านความสามารถชำระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 67 บริษัทมี ความสามารถชำระดอกเบี้ยและความสามารถชำระภาระผูกพันเท่ากับ 0.23 เท่า และ 0.04 เท่าตามลำดับ ซึ่งหมายความว่าบริษัทมี EBITDA ไม่เพียงพอสำหรับชำระดอกเบี้ยและภาระผูกพันที่จะเกิดขึ้นในอีก 1 ปี บริษัท จำเป็นต้องมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นและ/หรือจัดหาแหล่งเงินทุนอื่น สำหรับชำระหนี้สินที่จะเกิดขึ้น แต่หากผลการดำเนินงาน หรือแผนการหา แหล่งเงินทุนไม่เป็นไปตามที่คาด อาจมีความเสี่ยงที่บริษัทจะผิดนัดชำระ หนี้ได้ และหากมูลหนี้มีมูลค่าเกินกว่า 400 ลบ. จะทำให้หุ้นชุดนี้และ หุ้นชุดอื่นๆ เข้าเขตผิดนัด และอาจทำให้หุ้นถึงกำหนดชำระหนี้โดย พลัน โดย ณ 31 ธ.ค. 67 บริษัทยังมียอดที่รอรับรู้รายได้จากงานที่ยังไม่ได้ ส่งมอบ (Backlog) รวม JV มูลค่ารวม 9,629 ลบ. (ไม่รวม JV มีมูลค่ารวม 2,219 ลบ.) นอกจากนี้ บริษัทยังมี โครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างจำนวน 11 โครงการ มูลค่ารวมทั้งหมด 26,404 ลบ. ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มียอดที่รอรับรู้ รายได้ต่อเนื่อง รวมถึงบริษัทมีโครงการใหม่ที่จะเปิดขายและโอนในปี 2568 อีก 3 โครงการ มูลค่ารวม 7,943 ลบ. จึงคาดว่าผลประกอบการของบริษัท น่าจะปรับตัวดีขึ้นได้ในอนาคต

2. ความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน บริษัทมีหน้าที่ ดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้ไม่เกิน 3.50 เท่า ตาม เงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ หากบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วน ทางการเงินดังกล่าวได้ บริษัทมีความเสี่ยงที่หุ้นกู้ทุกกรัมนั้นถึงหุ้นกู้รุ่นนี้ อาจถูกเรียกชำระคืนทันที นอกจากนี้บริษัทยังมีความเสี่ยงที่อาจไม่ สามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่ถูกเรียกชำระได้ ซึ่ง ณ 31 ธ.ค. 67 บริษัทมี อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 2.63 เท่าซึ่งยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่กำหนด

3. ความเสี่ยงด้านความสม่ำเสมอของรายได้ บริษัทมีรายได้รวม เพิ่มขึ้นในปี 2567 ปี และปี 2566 เท่ากับ 2,516.25 ลบ. และ 2,236.87 ลบ. ตามลำดับ แต่บริษัทยังมีผลประกอบการขาดทุนในปี 2567 และ ปี 2566 จำนวน 299.96. ลบ.และ 330.12 ลบ. ตามลำดับ ถึงแม้ว่าบริษัทมีรายได้ เพิ่มขึ้นจากการการเพิ่มสัดส่วนโครงการแนวราบเพื่อลดความผันผวนของ รายได้ในอนาคต อย่างไรก็ตามปัจจุบัน บริษัทมี Backlog ที่ จะโอนในปี 2568 ทั้งแนวราบและแนวสูง ซึ่งมีมูลค่าโครงการรวมประมาณ 2,162 ลบ. รวมทั้งมี Backlog ที่ จะทยอยโอนตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป จำนวน 7,467 ลบ. จึงคาดว่าผลประกอบการของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นในอนาคต

4. ความเสี่ยงด้านหลักประกัน หากหลักประกันมีมูลค่าลดลง บริษัท อาจมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถดำรงอัตราส่วนมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็น หลักประกันต่อมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้ และมีความเสี่ยงในการ บังคับหลักประกันขายทอดตลาด หากเกิดเหตุการณ์เหตุผิดนัดตาม ข้อกำหนดสิทธิ โดยมูลค่าของหลักประกันอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นต่อกันภาวะ ตลาดในขณะนั้น ซึ่งกระบวนการบังคับจำนองจะต้องผ่านขั้นตอนในชั้นศาล ซึ่งอาจต้องใช้เวลาดำเนินการ และอาจเผชิญความเสี่ยงในการขายทอดตลาด หลักประกัน ซึ่งมีโอกาสที่มูลค่าบังคับขายทอดตลาดอาจมีมูลค่าต่ำกว่า มูลค่าหนี้หุ้นกู้ หรือไม่มีผู้ซื้อ

(รายละเอียดตามแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายตราสารหนี้ และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PP-รายครั้ง) ส่วนที่ 3.2 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน
(Filing)
SCAN HERE



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด) ³	ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹	1.77	1.75	2.92	1.85
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick ratio) ¹	N/A	0.12	0.30	0.39
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	N/A	2,430.62	2,211.34	1,273.14
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	N/A	2,497.53	2,294.82	1,322.24
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	N/A	21.42	22.66	21.38
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	N/A	88.33	106.13	70.49
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio : ICR) ¹	3.33	0.23	0.19	0.41
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest bearing debt to EBITDA ratio) ²	9.26	60.84	71.35	38.47
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt service coverage ratio : DSCR) ¹	0.25	0.04	0.06	0.07
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to equity : D/E ratio) ²	1.80	3.05	2.74	2.32
หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ตามข้อกำหนดสิทธิ) ²	N/A	2.63	2.35	1.83
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest bearing debt to equity) ²	1.44	2.75	2.43	2.04
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	46.84	45.82	25.25	35.46
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	38.46	43.98	48.51	40.78
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ) ¹	N/A	4.17	2.56	5.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	0.59	0.34	0.96
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	N/A	2.31	1.21	3.03
สัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สิน (เท่า) ⁴	N/A	1.00	-	-

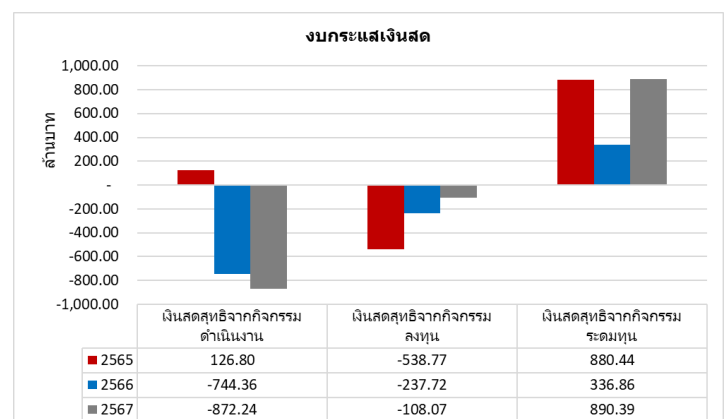
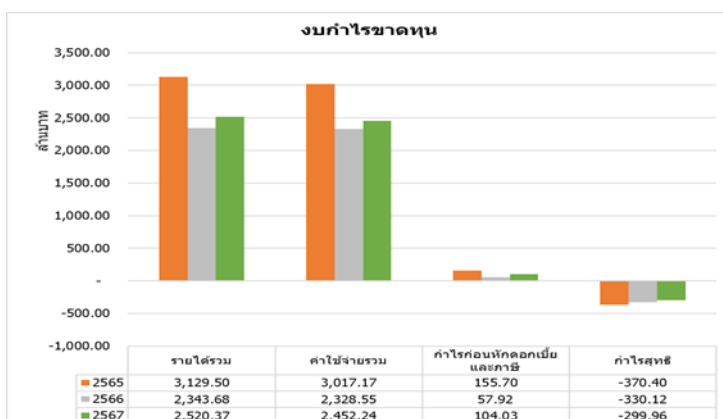
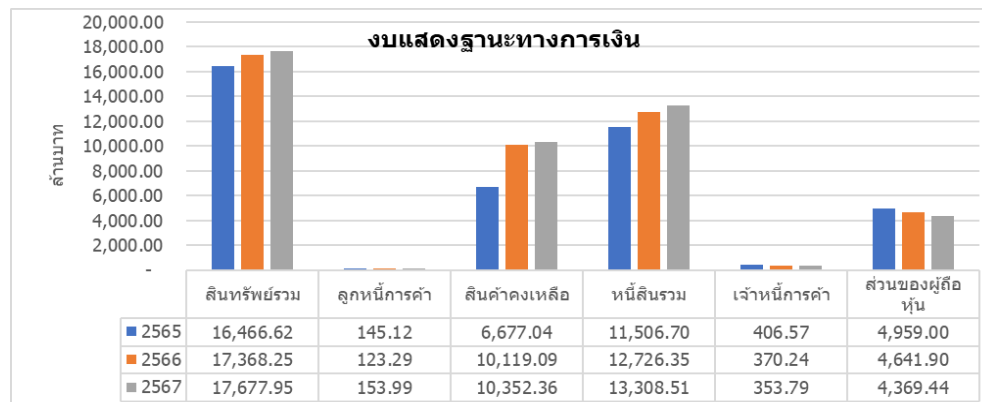
1 ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

2 ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

3 อ้างอิงโดยใช้ข้อมูลของกลุ่มอุตสาหกรรม Property Development ในช่วงปี 2566 จากเว็บไซต์ของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

4 มูลค่าสัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สินขึ้นอยู่กับมูลค่าที่เสนอขายได้

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมปีล่าสุด และย้อนหลัง 2 ปี และไตรมาสล่าสุด

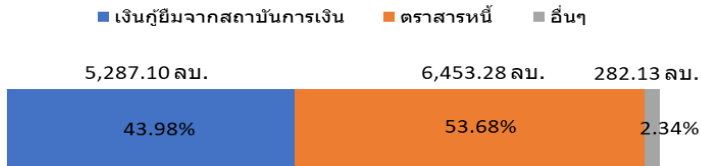


รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน โดยบวก/ลบกับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า

ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมดอกเบี้ยจ่ายหรือต้นทุนทางการเงินอื่นๆ จากกิจกรรมจัดหาเงินลงทุนและภาษีเงินได้

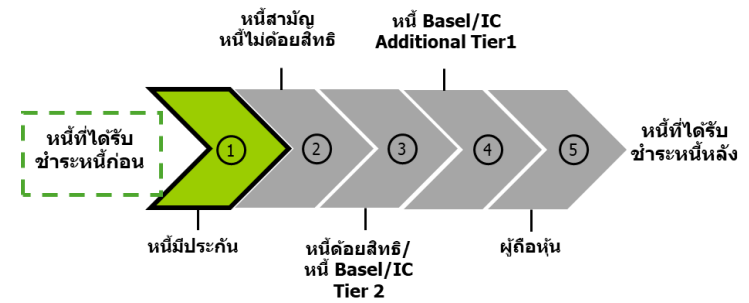
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออกหุ้นกู้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567



*รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า, เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และเงินกู้ยืมจากบุคคลภายนอก

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- หุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้เป็น Non-investment grade เป็นตราสารที่มีความเสี่ยงสูงจึงมีผลตอบแทนสูง และการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้แต่อย่างใด ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และควรติดตามข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- เนื่องจากตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ออกตราสารมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ถือตราสารจึงมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้เป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกัน มูลค่าหลักประกันที่นำมาจดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจหรือจดทะเบียนจำนองหรือจำนำ อาจมีมูลค่าลดลงจากวันออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของราคาตลาด ทรัพย์สิน หรือ สาเหตุอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 1.00 เท่า ทั้งนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระคืนหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ และมูลค่าหลักประกันได้ครอบคลุมมูลค่าของหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริง เมื่อผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระ

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)

ประวัติผิดนัดชำระหนี้

☒ ไม่มี ☐ มี

บริษัทไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต

ประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่แจ้งไว้ต่อสำนักงาน หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล

ผู้จัดทำนายตราสารหนี้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ไม่มีความเกี่ยวข้องในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest) เช่น มีการถือหุ้นระหว่างกัน มีการรวมกัน เป็นเจ้าหนี้ เป็นต้น

อนึ่ง บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) อาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ หรือซื้อขาย หรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย

รายละเอียดตราสารอื่น ในการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้มีหุ้นกู้สองชุด ได้แก่

ชุดที่ 1 "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน" และชุดที่ 2 "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน" โดยตราสารหนี้ทั้ง 2 ชุดมีหลักประกันและตราสารหนี้ทั้ง 2 ชุด มีอายุไม่เท่ากัน ทั้งนี้ตราสารที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงมากกว่า