

Factsheet

บริษัท แมกโนเลีย ควอลิตี้ ดีเวล็อปเม้นต์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☐ เป็น ☒ ไม่เป็น
เสนอขาย

หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

**"หุ้นกู้เสียงสูงมีประกัน โดยมีผู้ค้ำประกันของบริษัท แมกโนเลีย ควอลิตี้ ดีเวล็อปเม้นต์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
ครั้งที่ 4/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"**

ระหว่างวันที่ 5 - 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ: 2 ปี 2 เดือน 28 วัน
อัตราดอกเบี้ย: คงที่ร้อยละ 6.75 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย: จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน เว้นแต่
ดอกเบี้ยงวดสุดท้ายซึ่งจะมีระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด: ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม: ไม่เกิน [●] ล้านบาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน: หนังสือค้ำประกันโดยบริษัท ดีทีจีโอ
คอร์ปอเรชั่น จำกัด โดยค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยจำนวนรวม
ไม่เกิน [●] บาท (กรณีที่อยู่และเสนอขายได้เต็มจำนวน)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้: บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน: เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-
over) ในเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2567 และเดือนมกราคม พ.ศ. 2568

อันดับความน่าเชื่อถือ

"unrated" 

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร: 8 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567
วันที่ครบกำหนดอายุ: 5 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย: ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดการการจัดจำหน่าย:
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟาย จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วน
ของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นปี
บัญชีของผู้ถือหุ้นกู้ ตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามงบการเงินของผู้ออก
หุ้นกู้เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 : 1 ณ วันสิ้นปีบัญชี ตลอดอายุของหุ้นกู้
โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 3.36 เท่า
ทั้งนี้ โปรดพิจารณาคำจำกัดความของ "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย"
"ส่วนของผู้ถือหุ้น" และ "งบการเงิน" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมใน
(ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิสำหรับโครงการหุ้นกู้แบบท่ายแบบแสดง
รายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่าง
หนังสือชี้ชวนสำหรับหุ้นกู้

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE



ระดับความเสี่ยง

พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ

ต่ำ **1 2 3 4 5 6 7 8** สูง

ความเสี่ยงของผู้ถือหุ้น

- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทได้เข้าทำสัญญาค้ำประกันในการชำระหนี้ให้กับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน** บริษัททำสัญญาค้ำประกันรวมถึงให้กู้ยืมเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวแก่บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าจำนวนมาก โดยกำหนดเงื่อนไขการให้กู้ยืมแบบไม่รัดกุม นอกจากนี้บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าหลายแห่งที่บริษัทให้กู้ยืมเงินมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ และมีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าบริษัทอาจจะมีหนี้สูญในอนาคตเกิดขึ้นได้ ทั้งนี้ บริษัทให้กู้ยืมเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวแก่บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าเพื่อนำไปใช้ลงทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในโครงการต่างๆ เช่น โครงการ The Forestias โครงการ Cloud 11 เป็นต้น ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 บริษัทมี Backlog รวมทั้งสิ้น 24,140 ล้านบาท และโครงการ The Forestias สามารถทยอยโอนได้แล้วตั้งแต่ไตรมาส 4 ของปี 2566
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีรายได้ไม่สม่ำเสมอและมีผลประกอบการกำไรสุทธิที่มีได้มาจากการดำเนินงาน** ปี 2565-2566 บริษัทมีกำไรสุทธิที่เกิดจากดอกเบี้ยรับและเงินปันผล ซึ่งมีค่าใช้จ่ายได้เกิดจากการดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น เมื่อไม่นับรวมรายได้จากดอกเบี้ยรับและเงินปันผลแล้วบริษัทจะขาดทุนสุทธิ อย่างไรก็ตามสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2567 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 546.31 ล้านบาท และหากไม่นับรวมรายได้จากดอกเบี้ยรับและเงินปันผล บริษัทจะขาดทุนสุทธิเท่ากับ 2,961.34 ล้านบาท
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วกว่า 1.0 เท่า** โดย งวด 6 เดือน ปี 2567 อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วอยู่ที่ 0.12 เท่า จึงอาจมีความเสี่ยงในการผิดชำระหนี้หากไม่สามารถจัดหาสภาพคล่องหรือแหล่งในการชำระหนี้ได้ และบริษัทพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นกู้เป็นหลัก รวมถึงการที่บริษัทมีภาระหนี้ระดับสูง หากไม่สามารถออกหุ้นกู้รุ่นใหม่ได้จะส่งผลให้มีความเสี่ยงในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้รุ่นเดิม
- ความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท** งวด 6 เดือน ปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ระดับ 3.36 เท่า อย่างไรก็ตาม หาก ณ สิ้นปีในแต่ละปี บริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่เกิน 4 เท่า (ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้รุ่นเดิม) จะส่งผลให้บริษัทเข้าเหตุผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้รุ่นเดิม และส่งผลให้หุ้นกู้รุ่นเดิมทั้งหมดเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน ทำให้บริษัทเข้าเหตุผิดนัดในการออกหุ้นกู้ชุดนี้ด้วย (Cross Default) ณ วันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2567 ผู้ออกหุ้นกู้มียอดคงค้างหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิเดิมฯ 5 รุ่น และจะมียอดคงค้างหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิใหม่ฯ 12 รุ่น โดยทั้ง 17 รุ่น มีมูลค่ารวม 45,911.80 ล้านบาท สำหรับการออกหุ้นกู้ชุดนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่เกิน 5 : 1 เท่า ซึ่งจะสูงกว่าข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ชุดเดิม ที่กำหนดให้บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่เกิน 4 : 1 เท่า จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทจะสามารถก่อหนี้เพิ่มขึ้นได้อีก

ความเสี่ยงของผู้ถือหุ้นกู้ (ต่อ)

5. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่ได้มีการจัดทำงบกระแสเงินสดและงบการเงินรวม บริษัทจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (Non-Publicly Accountable Entities) และไม่ได้มีการจัดทำงบกระแสเงินสดและงบการเงินรวม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถวิเคราะห์เงินสดที่มีการใช้จ่ายภายในบริษัท การเปลี่ยนแปลงทางการเงินในแต่ละช่วงเวลาว่ามีการได้มาและใช้ไปแต่ละงวดมากน้อยเพียงใด เพื่อประเมินสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทที่เป็นปัจจุบันได้ ประกอบกับรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากธุรกรรมระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง ซึ่งตามงบการเงินปี 2566 บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องบางรายมีผลขาดทุนสะสมและมีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ ซึ่งอาจส่งผลอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินของบริษัทได้
6. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการระดมทุนจากตราสารหนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 บริษัทมีอัตราส่วนตราสารหนี้ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยร้อยละ 82.40 แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีการพึ่งพาแหล่งเงินทุนผ่านตราสารหนี้เป็นหลักในการลงทุนในธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัท ดังนั้น หากตลาดตราสารหนี้มีความผันผวน อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน บริษัทอาจจะมีผลกระทบในแง่ต้นทุนดอกเบี้ยสำหรับการออกหุ้นกู้ และหากบริษัทไม่สามารถเสนอขายหุ้นกู้ได้ครบตามจำนวนที่ต้องการ บริษัทอาจมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ได้
7. ความเสี่ยงของผู้ค้ำประกัน หุ้นกู้ที่มีผู้ค้ำประกัน ควรพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ค้ำประกัน รวมถึงวงเงินค้ำประกันว่าครอบคลุมมูลค่าของหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริงเมื่อผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหรือไม่ โดยผู้ค้ำประกันได้แก่ บริษัท ดีทีจีไอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 99.84 โดยผลประกอบการของผู้ค้ำประกันมีความไม่สม่ำเสมอ และมีสภาพคล่องต่ำ ณ สิ้นปี 2566 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.18 เท่า นอกจากนี้ผู้ค้ำประกันยังมีภาระผูกพันจากการค้ำประกันหุ้นกู้และตัวแลกเงินของบริษัทในกลุ่มจำนวนมาก โดย ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2567 มีวงเงินค้ำประกันรวมทั้งสิ้น 70,091.89 ล้านบาท จึงทำให้ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงจากการที่ผู้ค้ำประกันหุ้นกู้จะไม่สามารถชำระหนี้แทนผู้ออกหุ้นกู้ได้เต็มจำนวนหรืออาจชำระหนี้แทนได้บางส่วน หากเกิดกรณีที่หุ้นกู้ผิดนัดชำระหรือกรณีเลวร้ายสุดเสมือนกับไม่มีผู้ค้ำประกัน

(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ ส่วนที่ 2.2 ข้อ 2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ถือหุ้นกู้

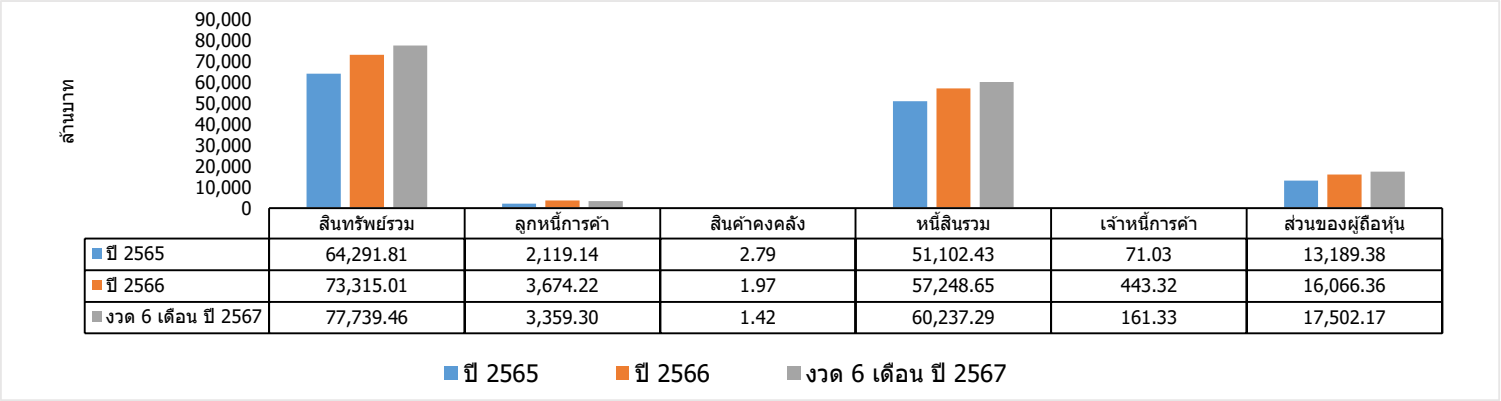
อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2566	6 เดือนปี 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง ¹ (current ratio) (เท่า)	1.77	0.55	0.23	0.17
วงจรเงินสด (cash cycle) (วัน)	N/A	282	406	798*
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (average inventory period) (วัน)	N/A	1	1	1*
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (average collection period) (วัน)	N/A	296	465	869*
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (average payment period) (วัน)	N/A	15	60	71*
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	3.33	1.10	1.05	0.78
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	9.26	13.40	11.68	13.53*
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ¹ (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	0.25	0.29	0.21	0.17*
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (debt to equity : D/E ratio)(เท่า)	1.80	3.87	3.56	3.44
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ ² (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	1.44	3.80	3.45	3.36
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (interest bearing debt 1 year (IBD 1Y) / interest bearing debt (IBD)) (ร้อยละ)	46.84	25.97	40.46	44.12
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	38.46	0.11	0.10	7.35
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	69.44	70.92	65.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (return on asset : ROA) (ร้อยละ)	N/A	6.79	6.83	5.69*
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (return on equity : ROE) (ร้อยละ)	N/A	33.28	32.13	25.61*
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว (quick ratio) (เท่า)	N/A	0.43	0.16	0.12

¹ ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ที่สูง ² ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง

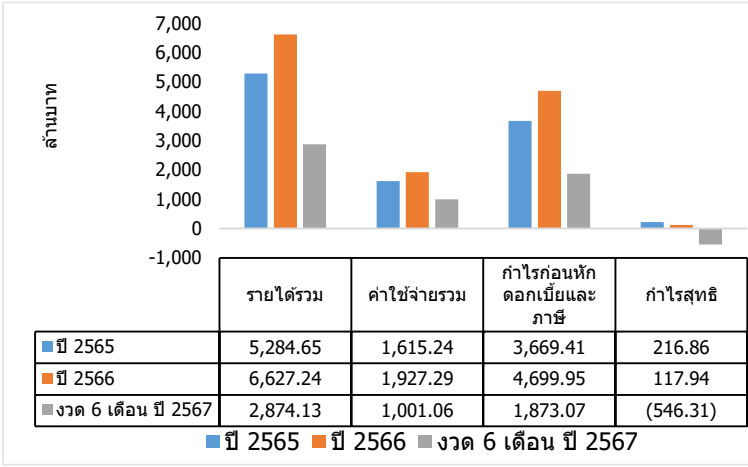
* ปรับข้อมูลให้เป็นข้อมูลรายปี (Annualized)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบฐานะการเงิน



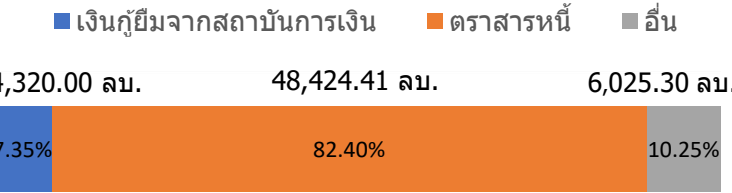
งบกำไรขาดทุน / งบกระแสเงินสด



ทั้งนี้ รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน
ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมดอกเบี้ยจ่ายหรือต้นทุนทางการเงินอื่นๆ จากกิจกรรมจัดหาเงินทุนและภาษีเงินได้

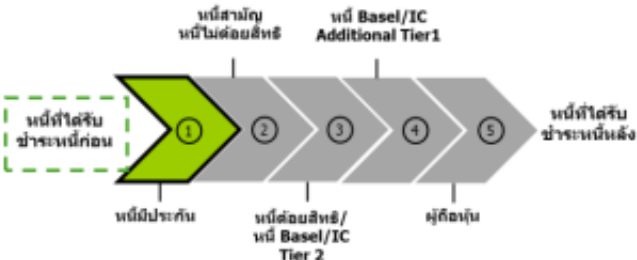
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567



หมายเหตุ : หนี้สินอื่นๆ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยากหรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือซื้อมา
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดได้ก่อนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดได้ก่อนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดรองใดๆ

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร (ต่อ)

- ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงด้วยเช่นเดียวกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ก่อนตัดสินใจลงทุน
- เนื่องจากหุ้นกู้ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้อย่างรอบคอบ
- ผู้ออกหุ้นกู้และหุ้นกู้ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลจึงมีจำกัด ผู้ลงทุนควรศึกษาและติดตามข้อมูลของผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง
- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ ส่วนที่ 2.2 ข้อ 2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ผู้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2567 ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีการผิมนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิมนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ณ วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2567 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ไม่มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest
- บริษัทเสนอขายหุ้นกู้ทั้งหมด 2 ชุด และหุ้นกู้แต่ละชุดอาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า

Factsheet

บริษัท แมกโนเลีย ควอลิตี้ ดีเวล็อปเม้นต์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☐ เป็น ☒ ไม่เป็น
เสนอขาย

หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

**"หุ้นกู้เสียงสูงมีประกัน โดยมีผู้ค้ำประกันของบริษัท แมกโนเลีย ควอลิตี้ ดีเวล็อปเม้นต์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
ครั้งที่ 4/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571"**

ระหว่างวันที่ 5 - 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ: 3 ปี 2 เดือน 27 วัน
อัตราดอกเบี้ย: คงที่ร้อยละ 7.20 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย: จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน เว้นแต่
ดอกเบี้ยงวดสุดท้ายซึ่งจะมีระยะเวลาน้อยกว่า 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด: ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม: ไม่เกิน [●] ล้านบาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน: หนังสือค้ำประกันโดยบริษัท ดีทีจีโอ
คอร์ปอเรชั่น จำกัด โดยค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยจำนวนรวม
ไม่เกิน [●] บาท (กรณีให้ออกและเสนอขายได้เต็มจำนวน)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้: บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงิน: เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) ในเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2567 และเดือนมกราคม พ.ศ. 2568

อันดับความน่าเชื่อถือ

"unrated" 

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร: 8 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567
วันที่ครบกำหนดอายุ: 4 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2571
ประเภทการเสนอขาย: ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดการการจัดจำหน่าย:
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ ตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามงบการเงินของผู้ออกหุ้นกู้เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 5 : 1 ณ วันสิ้นปีบัญชี ตลอดอายุของหุ้นกู้ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 3.36 เท่า ทั้งนี้ โปรดพิจารณาจากจำกัดความของ "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย" "ส่วนของผู้ถือหุ้น" และ "งบการเงิน" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมใน (ร่าง) ข้อกำหนดสิทธิสำหรับโครงการหุ้นกู้แบบท่ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับหุ้นกู้

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE



ระดับความเสี่ยง

พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ

ต่ำ **1 2 3 4 5 6 7 8** สูง

ความเสี่ยงของผู้ถือหุ้น

- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทได้เข้าทำสัญญาค้ำประกันในการชำระหนี้ให้กับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน** บริษัททำสัญญาค้ำประกันรวมถึงให้กู้ยืมเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวแก่บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าจำนวนมาก โดยกำหนดเงื่อนไขการให้กู้ยืมแบบไม่รัดกุม นอกจากนี้บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าหลายแห่งที่บริษัทให้กู้ยืมเงินมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ และมีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าบริษัทอาจจะมีหนี้สูญในอนาคตเกิดขึ้นได้ ทั้งนี้ บริษัทให้กู้ยืมเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวแก่บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าเพื่อนำไปใช้ลงทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในโครงการต่างๆ เช่น โครงการ The Forestias โครงการ Cloud 11 เป็นต้น ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 บริษัทมี Backlog รวมทั้งสิ้น 24,140 ล้านบาท และโครงการ The Forestias สามารถทยอยโอนได้แล้วตั้งแต่ไตรมาส 4 ของปี 2566
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีรายได้ไม่สม่ำเสมอและมีผลประกอบการกำไรสุทธิที่มีได้มาจากการดำเนินงาน** ปี 2565-2566 บริษัทมีกำไรสุทธิที่เกิดจากดอกเบี้ยรับและเงินปันผล ซึ่งมีค่าใช้จ่ายได้ที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น เมื่อไม่นับรวมรายได้จากดอกเบี้ยรับและเงินปันผลแล้วบริษัทจะขาดทุนสุทธิ อย่างไรก็ตามสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2567 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 546.31 ล้านบาท และหากไม่นับรวมรายได้จากดอกเบี้ยรับและเงินปันผล บริษัทจะขาดทุนสุทธิเท่ากับ 2,961.34 ล้านบาท
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วกว่า 1.0 เท่า** โดยงวด 6 เดือน ปี 2567 อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วอยู่ที่ 0.12 เท่า จึงอาจมีความเสี่ยงในการผิดชำระหนี้หากไม่สามารถจัดหาสภาพคล่องหรือแหล่งในการชำระหนี้ได้ และบริษัทพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นกู้เป็นหลัก รวมถึงการที่บริษัทมีภาระหนี้ระดับสูง หากไม่สามารถออกหุ้นกู้รุ่นใหม่ได้จะส่งผลให้มีความเสี่ยงในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้รุ่นเดิม
- ความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท** งวด 6 เดือน ปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ระดับ 3.36 เท่า อย่างไรก็ตาม หาก ณ สิ้นปีในแต่ละปี บริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่เกิน 4 เท่า (ตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้รุ่นเดิม) จะส่งผลให้บริษัทเข้าเหตุผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้รุ่นเดิมและส่งผลให้หุ้นกู้รุ่นเดิมทั้งหมดเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันทำให้บริษัทเข้าเหตุผิดนัดในการออกหุ้นกู้ชุดนี้ด้วย (Cross Default) ณ วันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2567 ผู้ออกหุ้นกู้มียอดคงค้างหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิเดิมฯ 5 รุ่น และจะมียอดคงค้างหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิใหม่ฯ 12 รุ่น โดยทั้ง 17 รุ่น มีมูลค่ารวม 45,911.80 ล้านบาท สำหรับการออกหุ้นกู้ชุดนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่เกิน 5 : 1 เท่า ซึ่งจะสูงกว่าข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ชุดเดิม ที่กำหนดให้บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่เกิน 4 : 1 เท่า จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทจะสามารถก่อหนี้เพิ่มขึ้นได้อีก

ความเสี่ยงของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

- 5. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่ได้มีการจัดทำงบกระแสเงินสดและงบการเงินรวม** บริษัทจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (Non-Publicly Accountable Entities) และได้มีการจัดทำงบกระแสเงินสดและงบการเงินรวม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถวิเคราะห์เงินสดที่มีการใช้จ่ายภายในบริษัท การเปลี่ยนแปลงทางการเงินในแต่ละช่วงเวลาว่ามีการได้มาและใช้ไปแต่ละงวดมากน้อยเพียงใด เพื่อประเมินสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทที่เป็นปัจจุบันได้ ประกอบกับรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากธุรกรรมระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง ซึ่งตามงบการเงินปี 2566 บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องบางรายได้ผลขาดทุนสะสมและมีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ ซึ่งอาจส่งผลอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินของบริษัทได้
- 6. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการระดมทุนจากตราสารหนี้** ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 บริษัทมีอัตราส่วนตราสารหนี้ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยร้อยละ 82.40 แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีการพึ่งพาแหล่งเงินทุนผ่านตราสารหนี้เป็นหลักในการลงทุนในธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัท ดังนั้น หากตลาดตราสารหนี้มีความผันผวน อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน บริษัทอาจจะมีผลกระทบในแง่ต้นทุนดอกเบี้ยสำหรับการออกหุ้นกู้ และหากบริษัทไม่สามารถเสนอขายหุ้นกู้ได้ครบตามจำนวนที่ต้องการ บริษัทอาจมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ได้
- 7. ความเสี่ยงของผู้ค้าประกัน** หุ้นกู้ที่มีผู้ค้าประกัน ควรพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ค้าประกัน รวมถึงวงเงินค้ำประกันว่าครอบคลุมมูลค่าของหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริงเมื่อผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหรือไม่ โดยผู้ค้าประกันได้แก่ บริษัท ดีทีจีไอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 99.84 โดยผลประกอบการของผู้ค้าประกันมีความไม่สม่ำเสมอและมีสภาพคล่องต่ำ ณ สิ้นปี 2566 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.18 เท่า นอกจากนี้ผู้ค้าประกันยังมีภาระผูกพันจากการค้ำประกันหุ้นกู้และตัวแลกเงินของบริษัทในกลุ่มจำนวนมาก โดย ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2567 มีวงเงินค้ำประกันรวมทั้งสิ้น 70,091.89 ล้านบาท จึงทำให้ผู้ถือหุ้นมีความเสี่ยงจากการที่ผู้ค้าประกันหุ้นกู้จะไม่สามารถชำระหนี้แทนผู้ออกหุ้นกู้ได้เต็มจำนวนหรืออาจชำระหนี้แทนได้บางส่วน หากเกิดกรณีที่หุ้นกู้ผิดนัดชำระหรือกรณีเลวร้ายสุดเสมือนกับไม่มีผู้ค้าประกัน

(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ ส่วนที่ 2.2 ข้อ 2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ถือหุ้น

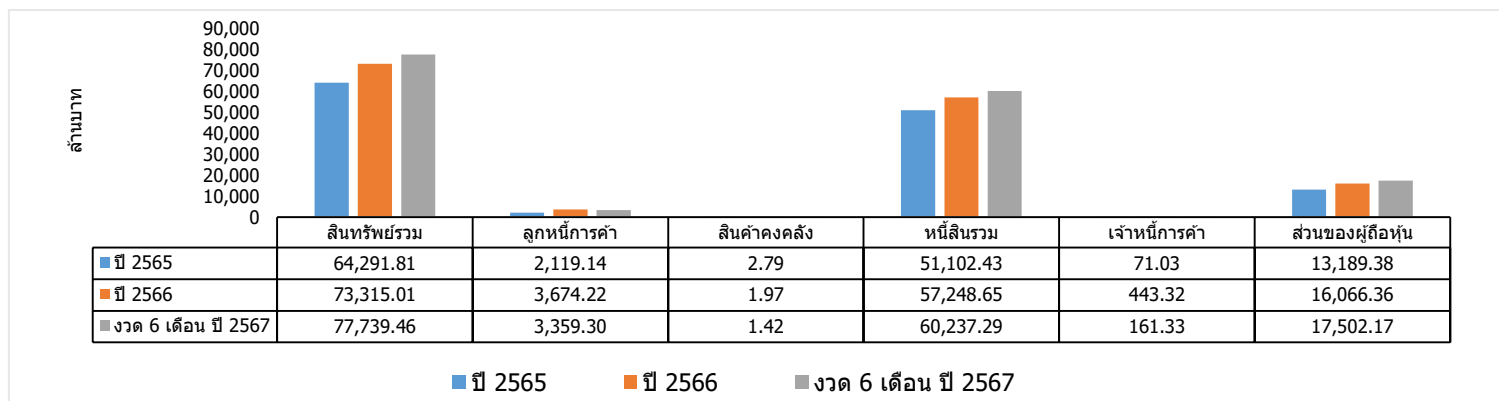
อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2566	6 เดือนปี 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง ¹ (current ratio) (เท่า)	1.77	0.55	0.23	0.17
วงจรเงินสด (cash cycle) (วัน)	N/A	282	406	798*
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (average inventory period) (วัน)	N/A	1	1	1*
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (average collection period) (วัน)	N/A	296	465	869*
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (average payment period) (วัน)	N/A	15	60	71*
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	3.33	1.10	1.05	0.78
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า)	9.26	13.40	11.68	13.53*
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ¹ (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	0.25	0.29	0.21	0.17*
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (debt to equity : D/E ratio)(เท่า)	1.80	3.87	3.56	3.44
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ ² (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	1.44	3.80	3.45	3.36
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (interest bearing debt 1 year (IBD 1Y) / interest bearing debt (IBD)) (ร้อยละ)	46.84	25.97	40.46	44.12
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	38.46	0.11	0.10	7.35
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	69.44	70.92	65.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (return on asset : ROA) (ร้อยละ)	N/A	6.79	6.83	5.69*
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (return on equity : ROE) (ร้อยละ)	N/A	33.28	32.13	25.61*
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว (quick ratio) (เท่า)	N/A	0.43	0.16	0.12

¹ ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ที่สูง ² ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง

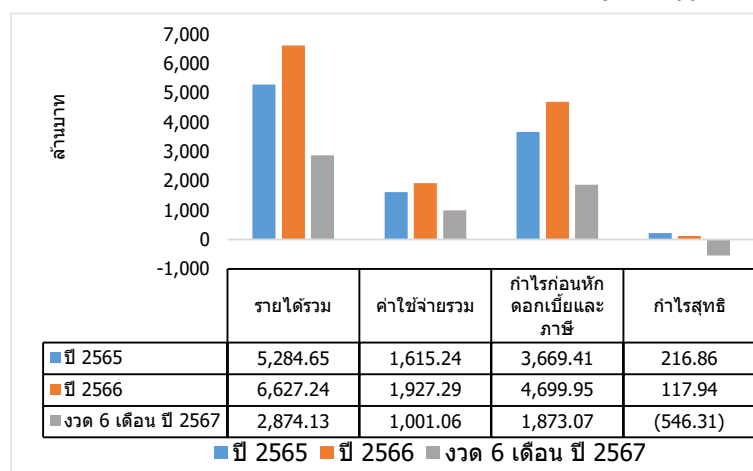
* ปรับข้อมูลให้เป็นข้อมูลรายปี (Annualized)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบฐานะการเงิน



งบกำไรขาดทุน / งบกระแสเงินสด



ทั้งนี้ รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน

ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมดอกเบี้ยจ่ายหรือต้นทุนทางการเงินอื่นๆ จากกิจกรรมจัดหาเงินทุนและภาษีเงินได้

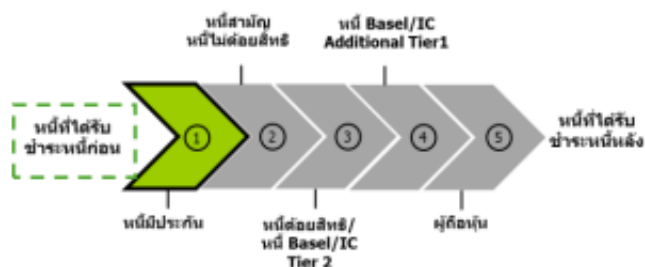
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567



หมายเหตุ : หนี้สินอื่นๆ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยากหรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือซื้อมา
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดได้ถือนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดได้ถือนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดรองใดๆ

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร (ต่อ)

- ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงด้วยเช่นเดียวกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ก่อนตัดสินใจลงทุน
- เนื่องจากหุ้นกู้ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้อย่างรอบคอบ
- ผู้ออกหุ้นกู้และหุ้นกู้ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลจึงมีจำกัด ผู้ลงทุนควรศึกษาและติดตามข้อมูลของผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง
- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ ส่วนที่ 2.2 ข้อ 2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2567 ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีการผิมนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิมนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ณ วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2567 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ไม่มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest
- บริษัทเสนอขายหุ้นกู้ทั้งหมด 2 ชุด และหุ้นกู้แต่ละชุดอาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า