



Factsheet

บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัทฯ")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ผลิตและจำหน่ายปูนซีเมนต์ ปูนสำเร็จรูป โพลีเมอร์ชนิดพิเศษ (Specialty Polymer) กระเบื้องคอนกรีต ไฟเบอร์ซีเมนต์ อิฐมวลเบา และสี ธุรกิจรับกำจัดกากอุตสาหกรรม และธุรกิจนำดื่ม นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องผ่าน บริษัทในเครือทีพีไอ โพลีน ได้แก่ ธุรกิจคอนกรีตผสมเสร็จ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า ธุรกิจผลิต solar film กาวน้ำ กาวผง และสี ธุรกิจผลิตปุ๋ยชีวะอินทรีย์ และธุรกิจผลิตแอมโมเนียมไนเตรทและกรดไนตริก

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น
เสนอขาย หุ้นระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ต่อสัญญา ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2569 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573"

ระยะเวลาเสนอขาย : วันที่ 1 – 3 กันยายน พ.ศ. 2569

ลักษณะตราสารหนี้

อายุ : อายุ 4 ปี
อัตราดอกเบี้ย : คงที่ 3.70 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย : จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด : ไม่มี
มูลค่าการเสนอขาย : ไม่เกิน 3,000 ล้านบาท
หลักประกัน : ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน : 1) เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) ภายในเดือนกันยายน พ.ศ. 2569 จำนวน 4,000 ล้านบาท และ 2) เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) (บางส่วน) ภายในเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2569 จำนวน 2,500 ล้านบาท

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ "BBB" แนวโน้ม "Stable"
เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม พ.ศ. 2569 โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้

ผลตอบแทนของตราสารหนี้ในตลาด (YTM)

หุ้นกู้ที่มีอายุ และอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนเฉลี่ยประมาณร้อยละ 4.96 ต่อปี (ณ วันที่ 27 กรกฎาคม พ.ศ. 2569) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร : 4 กันยายน พ.ศ. 2569
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : 4 กันยายน พ.ศ. 2573
ประเภทการเสนอขาย : ผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนสถาบัน (PO)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้:
สำหรับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนสถาบัน :
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน),
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด,
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน),
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด และ
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป
(ไม่รวมถึง ผู้ลงทุนสถาบัน และ สหกรณ์) :
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน),
บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ระดับความเสี่ยง

พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

- **ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของแหล่งเงินทุน**
บริษัทฯ มีการพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นกู้เป็นหลัก โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีปริมาณหุ้นกู้คงค้างคิดเป็นสัดส่วนถึงร้อยละ 97.67 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จึงอาจมีความเสี่ยงในการชำระคืนหุ้นกู้กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิม แต่ไม่สามารถออกได้ตามจำนวนหรือเวลาที่คาดหวัง
- **ความเสี่ยงจากข้อพิพาททางกฎหมาย**
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีคดีความที่สำคัญตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) (แบบ 69-PO-BASE) และร่างหนังสือชี้ชวน ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1 (5) ข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งบริษัทฯ ได้เลือกที่จะนำเร่งไปถกเถียงตามคำพิพากษาศาลฎีกาทั้ง 5 คดี รวมประมาณ 47.9 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้บันทึกประมาณการหนี้สินค่าเสียหายจาก 5 คดีความ รวมประมาณ 479 ล้านบาท ในงบการเงินรวม (ฉบับสอบทาน) ในไตรมาส 3/2568 ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.72 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ ได้ปฏิบัติการชำระหนี้ในคดี 2 คดี (สว 1/2560 และ สว. 2/2561) แล้ว ส่วนอีก 3 คดี (สว. 4/2560 และ สว. 6/2561 และสว. 5/2562) ได้เริ่มดำเนินการปฏิบัติการชำระหนี้ตามคำพิพากษาของศาล โดยการนำเอาเร่งหนี้เพื่ออุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ไปถกเถียงยังพื้นที่ที่พิพาทเดิม พร้อมทำการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ที่พิพาทให้กลับคืนสู่สภาพดีดังเดิม สำหรับไตรมาส 1/2569 ในงบการเงินรวม (ฉบับสอบทาน) บันทึกประมาณการหนี้สินค่าเสียหายจากคดีความ 464 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.69 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569
- นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2568 ศาลอาญาคดีทุจริตและประพฤติมิชอบภาค 1) โดยอ้างว่า กรรมการบริษัท (จำเลยที่ 2) และบริษัทฯ (จำเลยที่ 3) ร่วมกันใช้เอกสารสิทธิอันเป็นเอกสารราชการปลอม ศาลชั้นต้นตัดสินลงโทษทางอาญาต่อกรรมการและปรับบริษัทจำนวน 160,000 บาท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์
- **ความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้และภาระผูกพันของบริษัท รวมถึงผลการดำเนินงานที่ผันผวน**
บริษัทฯ มีการลงทุนขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้และภาระผูกพันของบริษัทได้ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) อยู่ที่ 0.57 เท่า เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 ที่เท่ากับ 0.47 เท่า ซึ่ง อัตราส่วนในการชำระภาระผูกพันที่ 0.57 เท่า ดังกล่าว ยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ 0.05 เท่า (รายละเอียดตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน
โครงการตราสารหนี้
SCAN HERE



หนังสือชี้ชวน
หุ้นกู้ที่เสนอขายครั้งนี้
SCAN HERE



ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงสัดส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วนไม่เกินกว่า 2 ต่อ 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายได้ไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชีตลอดอายุของหุ้นกู้ ทั้งนี้ ณ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 1.11 เท่า

“หนี้สิน” หมายถึง หนี้สินซึ่งมีภาระดอกเบี้ย ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของผู้ถือหุ้นแล้ว และหักออกด้วย รายการตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของผู้ถือหุ้นแล้ว ดังนี้

- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน
- ผลรวมของเงินสด เงินฝากธนาคาร และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น
- ภาระหนี้ทางการเงิน สำหรับการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้า ที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย หรือ การไฟฟ้าภูมิภาค หรือ หน่วยงานของภาครัฐ

“ส่วนของผู้ถือหุ้น” หมายถึง มูลค่ารวมของหุ้นทุน เงินส่วนล้ำมูลค่าหุ้น กำไรสะสมต่าง ๆ แต่ทั้งนี้ ไม่นับรวมกำไรหรือขาดทุนใด ๆ ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่รับรู้แต่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงและลงบัญชี ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของผู้ถือหุ้นแล้ว

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ถือหุ้น

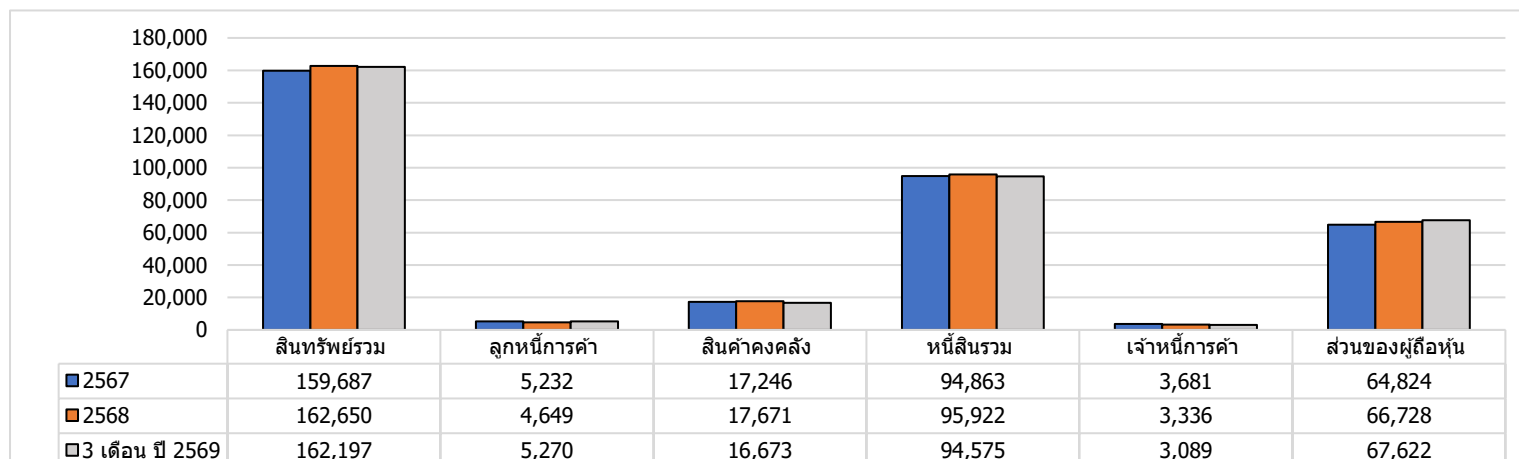
อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)*	สามเดือน แรก ปี 2569	ปี 2568	ปี 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง ¹ (Current ratio)	0.99	1.26	1.14	1.39
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	(16.30)	222.25	252.19	241.18
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	30.10	215.52	250.37	229.29
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	56.04	47.05	52.13	54.70
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	102.44	40.32	50.32	42.81
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (ICR) (เท่า)	2.24	3.67	2.76	2.74
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD/EBITDA ratio) (เท่า)	7.44	8.75	9.00	9.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Net IBD/EBITDA ratio) (เท่า)	N/A	8.05	8.18	8.01
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ¹ (DSCR) (เท่า)	0.05	0.57	0.47	0.60
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (D/E ratio) (เท่า)	3.73	1.40	1.44	1.46
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (IBD/E ratio) (เท่า)	1.87	1.21	1.23	1.24
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Net IBD/E ratio) (เท่า)	N/A	1.11	1.12	1.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ย (IBD 1Y/IBD) (ร้อยละ)	53.19	19.88	23.46	18.43
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	54.19	2.21	2.06	2.43
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	2.89	17.12	15.44	13.98
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	1.64	3.53	3.49	3.28
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	0.96	8.44	8.54	8.18

¹ ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ที่สูง
² ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง
* อ้างอิงข้อมูลกลุ่มธุรกิจ Construction Services ของปี พ.ศ. 2567 ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

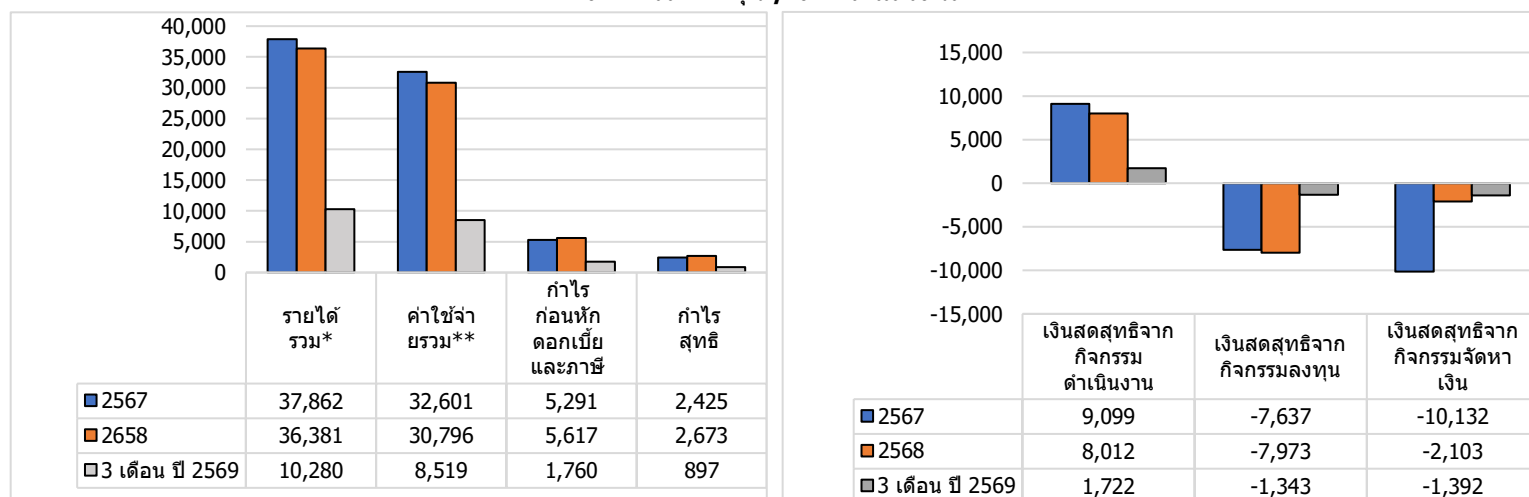
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน



งบกำไรขาดทุน / งบกระแสเงินสด

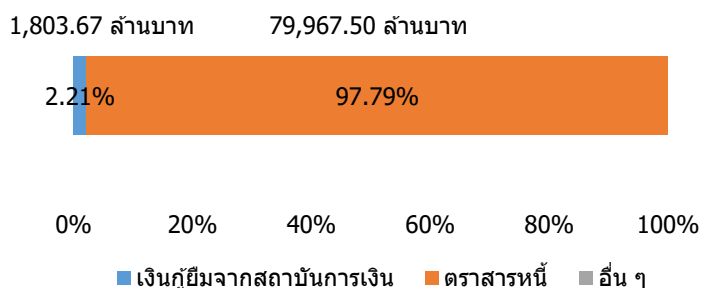


หมายเหตุ: * รายได้รวม รวมถึงรายได้ค่าขนส่ง กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ รายได้จากการลงทุน และรายได้อื่น

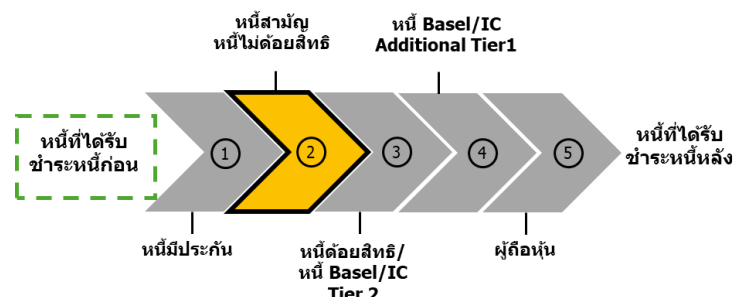
** ค่าใช้จ่ายรวม ไม่รวมต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออกหนี้

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569



ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสารหนี้

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดได้ก่อนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- มูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 จากงบการเงินเฉพาะกิจการของผู้ออกหุ้นกู้มีมูลค่าเท่ากับ 56,881 ล้านบาท และสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพันต่อทรัพย์สินรวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 เท่ากับร้อยละ 46.49
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้มีการกำหนดข้อห้ามในการก่อภาระผูกพันเหนือทรัพย์สิน โดยในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้มีการก่อภาระผูกพันภายหลังการเสนอขายหุ้นกู้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ไม่มีประกันมีสิทธิที่ต่ำกว่าเจ้าหนี้ที่มีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินดังกล่าวได้
- (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1 (3) บัญชีความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ผู้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE)
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีการค้ำประกันดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือค้ำประกันชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่ได้แจ้งไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล 3 ปีย้อนหลัง
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) และ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด และ บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทแม่) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้อย่างดังกล่าวอาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย



Factsheet

บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัทฯ")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ผลิตและจำหน่ายปูนซีเมนต์ ปูนสำเร็จรูป โพลีเมอร์ชนิดพิเศษ (Specialty Polymer) กระเบื้องคอนกรีต ไฟเบอร์ซีเมนต์ อิฐมวลเบา และสี ธุรกิจรับกำจัดกากอุตสาหกรรม และธุรกิจนำดื่ม นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องผ่าน บริษัทในเครือทีพีไอ โพลีน ได้แก่ ธุรกิจคอนกรีตผสมเสร็จ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า ธุรกิจผลิต solar film กาวน้ำ กาวผง และสี ธุรกิจผลิตปุ๋ยชีวะอินทรีย์ และธุรกิจผลิตแอมโมเนียมไนเตรทและกรดไนตริก

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น
เสนอขาย หุ้นระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ต่อสัญญา ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2569 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2574"

ระยะเวลาเสนอขาย : วันที่ 1 – 3 กันยายน พ.ศ. 2569

ลักษณะตราสารหนี้

อายุ : อายุ 5 ปี
อัตราดอกเบี้ย : คงที่ 3.90 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย : จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด : ไม่มี
มูลค่าการเสนอขาย : ไม่เกิน 3,500 ล้านบาท
หลักประกัน : ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน : 1) เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) ภายในเดือนกันยายน พ.ศ. 2569 จำนวน 4,000 ล้านบาท และ 2) เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) (บางส่วน) ภายในเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2569 จำนวน 2,500 ล้านบาท

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ "BBB" แนวโน้ม "Stable"
เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม พ.ศ. 2569 โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ด. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้

ผลตอบแทนของตราสารหนี้ในตลาด (YTM)

หุ้นกู้ที่มีอายุ และอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนเฉลี่ยประมาณร้อยละ 5.20 ต่อปี (ณ วันที่ 27 กรกฎาคม พ.ศ. 2569) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร : 4 กันยายน พ.ศ. 2569
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : 4 กันยายน พ.ศ. 2574
ประเภทการเสนอขาย : ผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนสถาบัน (PO)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้:
สำหรับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนสถาบัน :
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน),
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด,
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน),
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด และ
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป
(ไม่รวมถึง ผู้ลงทุนสถาบัน และ สหกรณ์) :
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน),
บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ระดับความเสี่ยง

พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของแหล่งเงินทุน

บริษัทฯ มีการพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นกู้เป็นหลัก โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีปริมาณหุ้นกู้คงค้างคิดเป็นสัดส่วนถึงร้อยละ 97.67 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จึงอาจมีความเสี่ยงในการชำระคืนหุ้นกู้กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิม แต่ไม่สามารถออกได้ตามจำนวนหรือเวลาที่คาดหวัง

ความเสี่ยงจากข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่สำคัญตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) (แบบ 69-PO-BASE) และร่างหนังสือชี้ชวน ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1 (5) ข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งบริษัทฯ ได้เลือกที่จะนำแร่ไปถมคืนตามคำพิพากษาศาลฎีกาทั้ง 5 คดี รวมประมาณ 47.9 ล้านตัน และบริษัทฯ ได้บันทึกประมาณการหนี้สินค่าเสียหายจาก 5 คดีความ รวมประมาณ 479 ล้านบาท ในงบการเงินรวม (ฉบับสอบทาน) ในไตรมาส 3/2568 ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.72 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ ได้ปฏิบัติการชำระหนี้ในคดี 2 คดี (สว. 1/2560 และ สว. 2/2561) แล้ว ส่วนอีก 3 คดี (สว. 4/2560 และ สว. 6/2561 และ สว. 5/2562) ได้เริ่มดำเนินการปฏิบัติการชำระหนี้ตามคำพิพากษาของศาล โดยการนำเอาแร่หินเพื่ออุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ไปถมคืนยังพื้นที่ที่พิพาทเดิม พร้อมทำการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ที่พิพาทให้กลับคืนสู่สภาพดีดั้งเดิม สำหรับไตรมาส 1/2569 ในงบการเงินรวม (ฉบับสอบทาน) บันทึกประมาณการหนี้สินค่าเสียหายจากคดีความ 464 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.69 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

- นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2568 ศาลอาญาคดีทุจริตและประพฤติมิชอบภาค 1) โดยอ้างว่า กรรมการบริษัท (จำเลยที่ 2) และบริษัทฯ (จำเลยที่ 3) ร่วมกันใช้เอกสารสิทธิอันเป็นเอกสารราชการปลอม ศาลชั้นต้นตัดสินลงโทษทางอาญาต่อกรรมการ และปรับบริษัทจำนวน 160,000 บาท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์

ความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้และภาระผูกพันของบริษัทฯ รวมถึงผลการดำเนินงานที่ผันผวน

บริษัทฯ มีการลงทุนขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้และภาระผูกพันของบริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) อยู่ที่ 0.57 เท่า เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 ที่เท่ากับ 0.47 เท่า ซึ่ง อัตราส่วนในการชำระภาระผูกพันที่ 0.57 เท่า ดังกล่าว ยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ 0.05 เท่า

(รายละเอียดตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน
โครงการตราสารหนี้
SCAN HERE



หนังสือชี้ชวน
หุ้นกู้ที่เสนอขายครั้งนี้
SCAN HERE



ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงสัดส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วนไม่เกินกว่า 2 ต่อ 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายได้ไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชีตลอดอายุของหุ้นกู้ ทั้งนี้ ณ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 1.11 เท่า

“หนี้สิน” หมายถึง หนี้สินซึ่งมีภาระดอกเบี้ย ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของผู้ถือหุ้นแล้ว และหักออกด้วย รายการตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของผู้ถือหุ้นแล้ว ดังนี้

- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน
- ผลรวมของเงินสด เงินฝากธนาคาร และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น
- ภาระหนี้ทางการเงิน สำหรับการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้า ที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย หรือ การไฟฟ้าภูมิภาค หรือ หน่วยงานของภาครัฐ

“ส่วนของผู้ถือหุ้น” หมายถึง มูลค่ารวมของหุ้นทุน เงินส่วนล้ำมูลค่าหุ้น กำไรสะสมต่าง ๆ แต่ทั้งนี้ ไม่นับรวมกำไรหรือขาดทุนใด ๆ ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่รับรู้แต่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงและลงบัญชี ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของผู้ถือหุ้นแล้ว

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ถือหุ้น

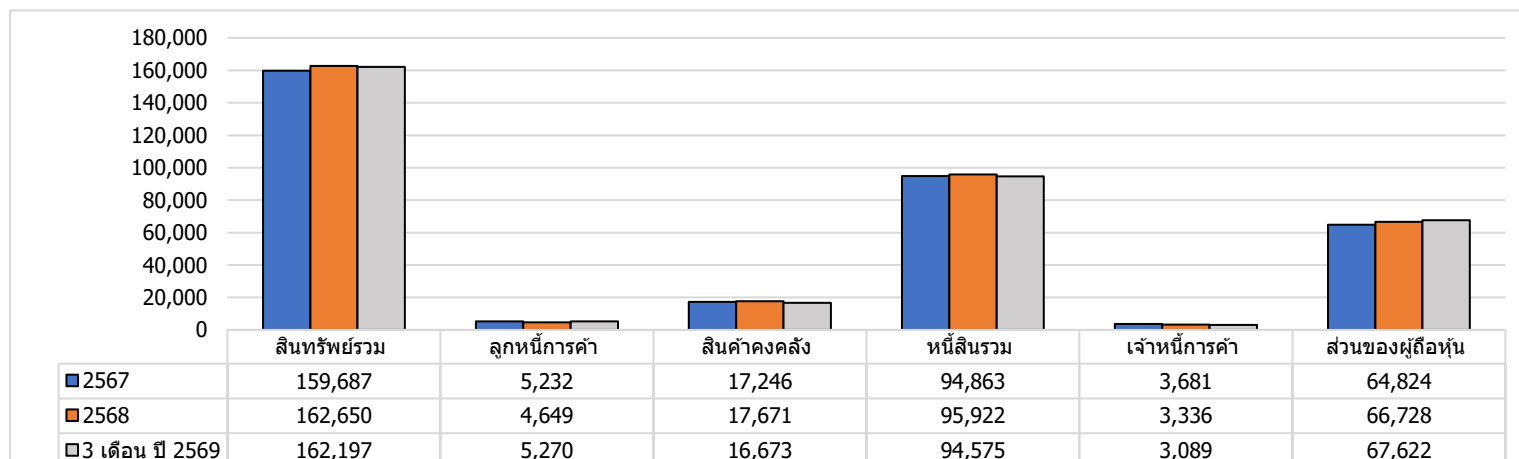
อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)*	สามเดือนแรก ปี 2569	ปี 2568	ปี 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง ¹ (Current ratio)	0.99	1.26	1.14	1.39
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	(16.30)	222.25	252.19	241.18
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	30.10	215.52	250.37	229.29
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	56.04	47.05	52.13	54.70
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	102.44	40.32	50.32	42.81
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (ICR) (เท่า)	2.24	3.67	2.76	2.74
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD/EBITDA ratio) (เท่า)	7.44	8.75	9.00	9.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Net IBD/EBITDA ratio) (เท่า)	N/A	8.05	8.18	8.01
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ¹ (DSCR) (เท่า)	0.05	0.57	0.47	0.60
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (D/E ratio) (เท่า)	3.73	1.40	1.44	1.46
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (IBD/E ratio) (เท่า)	1.87	1.21	1.23	1.24
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Net IBD/E ratio) (เท่า)	N/A	1.11	1.12	1.09
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (IBD 1Y/IBD) (ร้อยละ)	53.19	19.88	23.46	18.43
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	54.19	2.21	2.06	2.43
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	2.89	17.12	15.44	13.98
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	1.64	3.53	3.49	3.28
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	0.96	8.44	8.54	8.18

¹ ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ที่สูง
² ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง
* อ้างอิงข้อมูลกลุ่มธุรกิจ Construction Services ของปี พ.ศ. 2567 ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

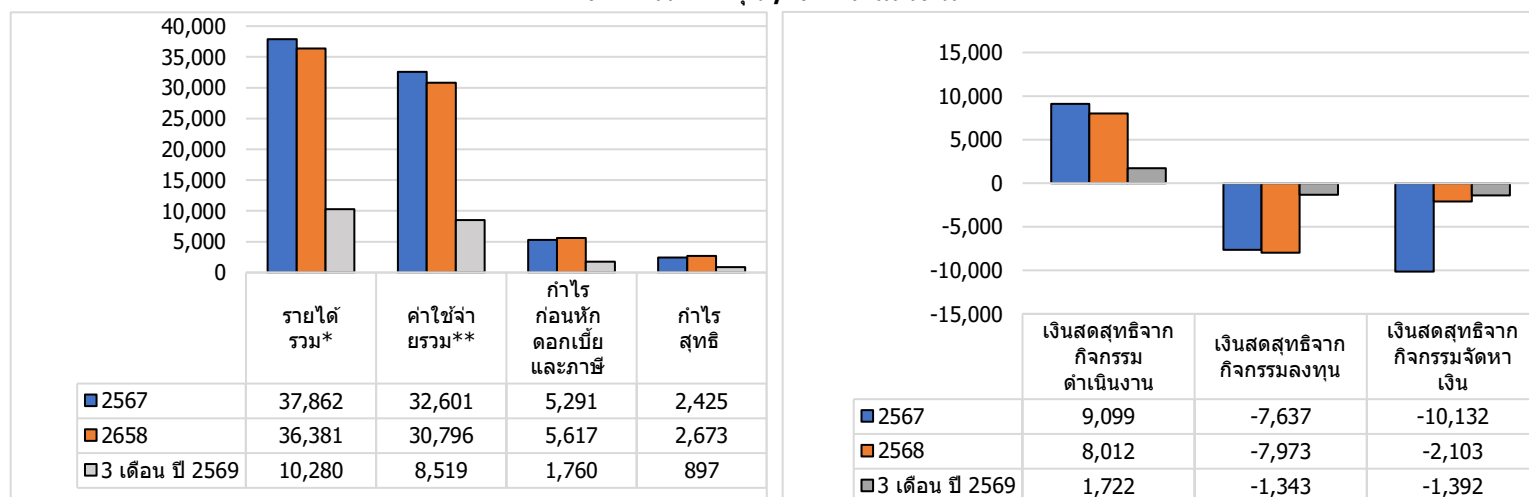
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน



งบกำไรขาดทุน / งบกระแสเงินสด

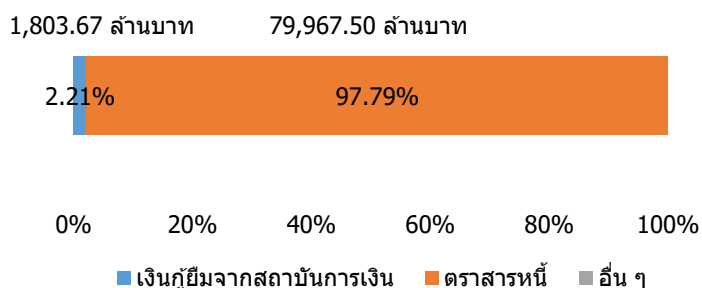


หมายเหตุ: * รายได้รวม รวมถึงรายได้ค่าขนส่ง กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ รายได้จากการลงทุน และรายได้อื่น

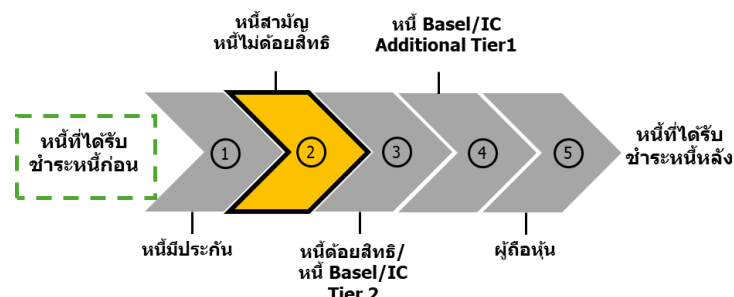
** ค่าใช้จ่ายรวม ไม่รวมต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออกหนี้

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569



ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสารหนี้

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดได้ก่อนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- มูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 จากงบการเงินเฉพาะกิจการของผู้ออกหุ้นกู้มีมูลค่าเท่ากับ 56,881 ล้านบาท และสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพันต่อทรัพย์สินรวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 เท่ากับร้อยละ 46.49
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้มีการกำหนดข้อห้ามในการก่อภาระผูกพันเหนือทรัพย์สิน โดยในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้มีการก่อภาระผูกพันภายหลังการเสนอขายหุ้นกู้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ไม่มีประกันมีสิทธิที่ต่อยกกว่าเจ้าหนี้ที่มีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินดังกล่าวได้
- (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1 (3) บัญชีความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ผู้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE)
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีการค้ำประกันดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือค้ำประกันเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่ได้แจ้งไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล 3 ปีย้อนหลัง
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) และ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด และ บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทแม่) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้อย่างดังกล่าวอาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย