

Factsheet

บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)



สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น - ☐ ไม่เป็น
ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เสนอขาย หุ้นระยะยาว ไม่ด้วยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้น
และผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน

ชื่อ "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันลำดับรองของบริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570
ซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1") ระหว่างวันที่ 2 - 4 กันยายน พ.ศ. 2568

ลักษณะตราสาร

ระดับความเสี่ยง

อายุ 1 ปี 5 เดือน
อัตราดอกเบี้ย คงที่ร้อยละ 7.30 (เจ็ดจุดสาม) ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นได้ หลังจากการเสนอขายครบรอบ 3 (สาม) เดือนของอายุหุ้น
มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 100 ล้านบาท โดยหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้ รวมทั้งหมด 2 ชุด เสนอขายไม่เกิน 100 ล้านบาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน 1) เงินสด โดยฝากเข้าบัญชีหลักประกัน ที่มีการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ ประเภทสิทธิในเงินฝากธนาคาร โดยดำรงอัตราส่วน 1:1 และ/ หรือ 2) ที่ดินเปล่าในจังหวัดสมุทรปราการ 1,610 ตรว. มูลค่า 26.2 ล้านบาท ในจังหวัดภูเก็ต 880.5 ตรว. มูลค่ารวม 62.6 ล้านบาท (จัดจำนองเป็นลำดับที่ 2 ต่อจากหนี้เงินต้นหุ้น RML ครั้งที่ 4/2568) และห้องชุด The Cube @The River ชั้นที่ 23, 25, 27 พื้นที่ 1,956.4 ตรม. มูลค่ารวม 455.5 ล้านบาท (จัดจำนองเป็นลำดับที่ 2 ต่อจากหนี้เงินต้นหุ้น RML265A RML265B RML267C RML267D จำนวน 311.20 ล้านบาท) (โดยมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันหักออกด้วย 1.30 เท่า ของมูลค่าหนี้ซึ่งทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันลำดับก่อนหน้า) (ผู้ถือหุ้นจะดำเนินการจดทะเบียนจำนองทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์สำหรับหุ้นทุกชุด แยกสัญญาจำนองกัน หุ้นชุดละฉบับ) ประเมินโดย บจ.ศศิกฤต เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ โดยต้องดำรงอัตราส่วนมูลค่าของหลักประกันต่อหนี้เงินต้นหุ้นไม่น้อยกว่า 1.30:1 เท่า
ผู้แทนผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน เพื่อชำระคืนหุ้น RML259A และ RML259B ที่จะครบกำหนดในเดือน กันยายน พ.ศ. 2568 ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ความเสี่ยงของผู้ถือ

1. ความเสี่ยงจากผลขาดทุนสุทธิต่อเนื่อง ในปี 2566 ปี 2567 และ ณ วันที่ 3 เดือน ปี 2568 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 835.1 ลบ. 1,227.04 ลบ. และ 143.56 ลบ. สาเหตุหลักเกิดจากห้องชุดพร้อมโอนที่บริษัทสามารถบันทึกเป็นรายได้จากการขายทยอยหมดลง โดยห้องชุดที่เป็นสินค้าพร้อมขายจะรับรู้เป็นส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า

2. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ วันที่ 31 มี.ค. 2568 บริษัทมีหนี้สินรวม 4,148.26 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 3,248.19 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมาและงวด 3 เดือนล่าสุด มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio) ติดลบมาตลอด สะท้อนว่า กำไรจากการดำเนินงานไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ

3. ความเสี่ยงจากการที่ผลประกอบการขึ้นอยู่กับความต่อเนื่องของโครงการที่พัฒนาอยู่และการเกิดช่องว่างของการรับรู้รายได้ ปัจจุบันบริษัทมีจำนวนโครงการที่แล้วเสร็จและอยู่ระหว่างการโอนกรรมสิทธิ์ 3 โครงการ ซึ่งมูลค่าขายงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ (Backlog) จะทยอยหมดลงภายในปี 2569 บริษัทจึงมีความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานหากมีเหตุส่งผลกระทบต่อโครงการใหม่พัฒนาล่าช้าเกินกว่ากำหนด

4. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 มี.ค. 2568 บริษัทมีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 1,653.22 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.90 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย มีหนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ยและที่ครบกำหนดชำระใน 1 ปี จำนวนสูง 2,322.93 ล้านบาท ในปัจจุบันบริษัทยังจำเป็นต้องออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิมที่จะครบกำหนดชำระ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ หากไม่สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ทดแทนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในอนาคต หรือทดแทนได้ไม่ครบตามมูลค่าที่วางแผนไว้

5. ความเสี่ยงจากการด้อยค่าสัญญาต่างๆ รวมถึงสัญญาร่วมทุน บริษัทได้แปลงการแปลงสภาพตัวเงินเป็นหุ้นสามัญของบริษัท Nautilus Data Technologies, Inc จำนวน 129,507 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.60 usd/หุ้น ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าค่ายดริสตรัมของเงินลงทุนที่เกิดจากการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญดังกล่าว และบริษัทลงทุนในสัญญาร่วมทุนและสัญญาซื้อขายหุ้นของการร่วมค้ากับกลุ่มบุคคล ซึ่งได้ทยอยจ่ายเงินล่วงหน้ารวม 407 ล้านบาท (ได้ตั้งด้อยค่าจำนวน 305.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 75) บริษัทจึงมีความเสี่ยงในการผูกพันสำหรับการลงทุนในการร่วมค้าโครงการดังกล่าว

6. ความเสี่ยงในการผูกพันและเงินกู้ยืม สำหรับโครงการใหม่ บริษัทลงทุนในสัญญากับผู้ลงทุนรายเพื่อร่วมลงทุนโครงการที่จังหวัดภูเก็ต บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าหุ้นเพิ่มทุน จำนวน 1,572.96 ล้านบาท และค่าหุ้นที่บริษัทต้องจ่ายทดแทนให้ผู้ลงทุน จำนวน 28.69 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงในการผูกพันในการจัดหาแหล่งเงินทุน

7. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ณ วันที่ 3 เดือน ปี 2568 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) 1.04 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) 0.10 เท่า สะท้อนได้ว่าบริษัทมีสภาพคล่องต่ำ และมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้

8. ความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถขายหุ้นได้เต็มจำนวนที่เสนอขาย บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินจากการขายหุ้นในครั้งนี้ เพื่อไถ่ถอนหุ้น RML259A และ RML259B ซึ่งหากการเสนอขายหุ้นไม่เป็นไปตามที่บริษัทคาดไว้ บริษัทอาจมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้หุ้นดังกล่าวและอาจส่งผลกระทบต่อสัญญาข้ามกัน หากไม่เป็นตามที่บริษัทคาดการณ์

9. ความเสี่ยงหลักประกัน หลักประกันชุดนี้คือ ที่ดิน และห้องชุด มีความเสี่ยงในการบังคับจำนองขายทอดตลาด กระบวนการบังคับจำนองจะต้องผ่านขั้นตอนในชั้นศาลซึ่งอาจใช้ระยะเวลาในการดำเนินการ

(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2(2) บัญชีความเสี่ยง)

(filing)
SCAN HERE



อันดับความน่าเชื่อถือ

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ "unrated" ⚠️

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 5 กันยายน พ.ศ. 2568

วันที่ครบกำหนดอายุ 5 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2570

ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่

ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้ำ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

นายทะเบียนหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง Net D/E Ratio ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือสิ้นปีบัญชีตลอดอายุหุ้น

ณ วันที่ 31 มี.ค. 68 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.10 เท่า

หมายเหตุ "หนี้สินสุทธิ" หมายถึง จำนวนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย (ซึ่งรวมหนี้สินตามสัญญาเข้าด้วย) หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว

"ส่วนของผู้ถือหุ้น" หมายถึง จำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ สูตรการคำนวณโดยรายละเอียดปรากฏตามข้อ 7.2.13 ของข้อกำหนดสิทธิ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	3 เดือน ปี 2568	ปี 2567	ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.77	1.04	0.99	1.17
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) (เท่า)	N/A	0.10	0.15	0.04
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	N/A	6,439.88	11,194.70	20,423.94
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	N/A	6,633.09	11,331.14	20,825.21
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	N/A	1.91	3.60	5.92
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	N/A	195.12	140.04	407.19
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (ICR) ⁴ (เท่า)	3.33	(6.01)	(2.25)	(1.44)
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD/EBITDA ratio)* (เท่า)	9.26	(4.68)	(4.24)	(7.82)
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ¹ (DSCR)* (เท่า)	0.25	(0.299)	(0.286)	(0.200)
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (D/E ratio) (เท่า)	1.80	1.47	1.44	1.17
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (IBD/E ratio)(เท่า)	1.44	1.15	1.16	1.05
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ² (IBD 1Y/IBD) (ร้อยละ)	46.84	71.51	82.48	63.82
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	38.46	2.68	2.52	2.60
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	9.76	(78.00)	(107.56)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)* (ร้อยละ)	N/A	(2.02)	(16.53)	(10.54)
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)* (ร้อยละ)	N/A	(9.66)	(37.91)	(21.42)
สัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สิน (เท่า) ⁵	N/A	1.39	-	-

หมายเหตุ: * ปรับข้อมูลให้นำมาจากรายการงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมหรืองบกระแสเงินสดให้เป็นข้อมูลรายปี (Annualized)

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

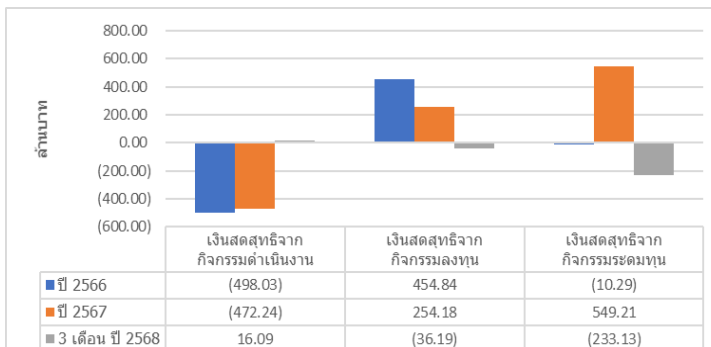
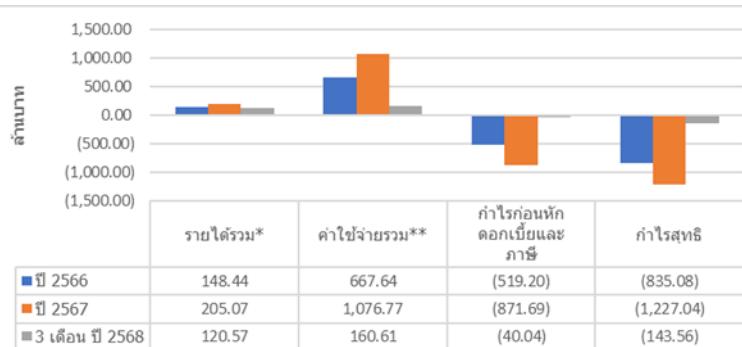
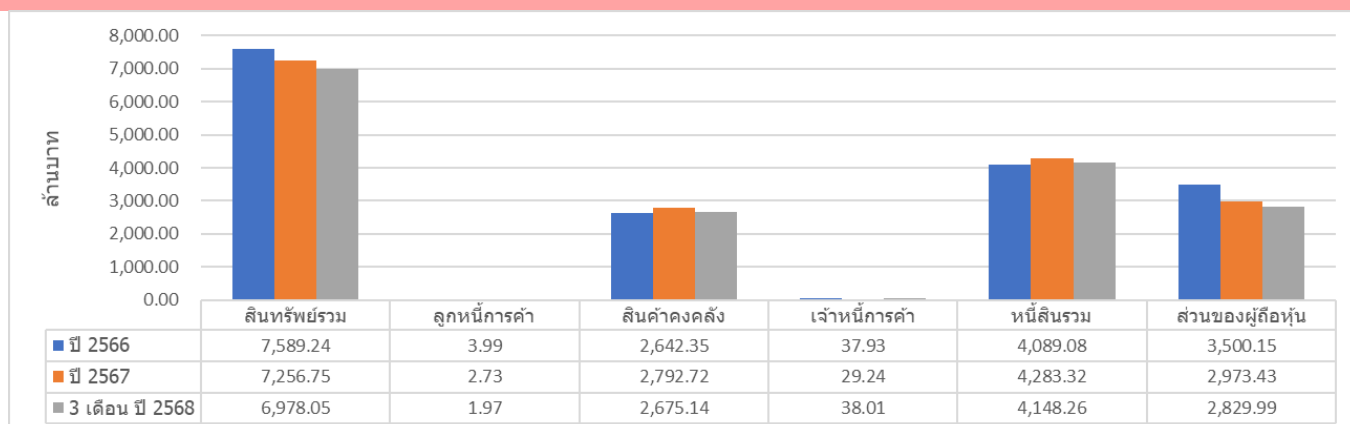
² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

³ อ้างอิงโดยใช้ข้อมูลของกลุ่มอุตสาหกรรม Property Development ในช่วงปี 2566 จากเว็บไซต์ของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

⁴ อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยคำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย / ดอกเบี้ยจ่าย (ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ส่วนที่บันทึกเป็นต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน

⁵ คำนวณโดยหักมูลค่าทรัพย์สินที่จัดจำนองไว้กับหนี้เงินต้นหุ้นกู้ RML265A RML265B RML267C RML267D เป็นหลักประกันหักออกด้วย 1.30 เท่า ของมูลค่าหนี้ซึ่งทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันลำดับก่อนหน้า

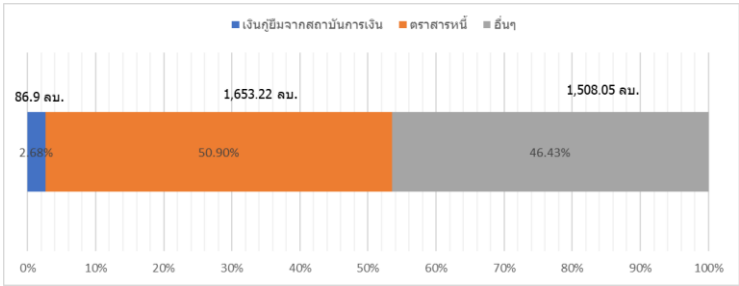
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และงวด 3 เดือน ของปีล่าสุด



หมายเหตุ: รายได้รวม* หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน รวมกับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า
ค่าใช้จ่ายรวม** หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงินโดยไม่เน้นรวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

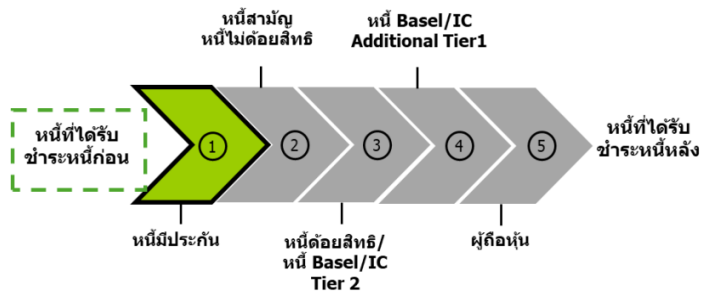
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ 2568



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่าซื้อ

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร

1.ผู้ออกหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด นับตั้งแต่วันครบกำหนดอายุ 3 เดือนของหุ้นกู้ เป็นต้นไป ทั้งนี้ตามรายละเอียดและภายใต้เงื่อนไขกำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- การลงทุนในตราสารหนี้ชุดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกอย่างรอบคอบ
- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับสถานะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ตราสารหนี้ชุดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะไม่สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ เป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกันจดจำนองเป็นลำดับที่ 2 ทำให้สิทธิในการเรียกชำระหนี้โดยกว่าตราสารหนี้ที่จดจำนองเป็นลำดับที่ 1 หากบริษัทผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ทั้งนี้มูลค่าหลักประกันอาจมีมูลค่าลดลงจากวันออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของราคาตลาด ทรัพย์สิน หรือ สาเหตุอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารต้องดำรงมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 1.30 เท่า ทั้งนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระคืนหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ และมูลค่าหลักประกันได้ครอบคลุมมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริง เมื่อผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระ
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้เป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกัน มูลค่าหลักประกันที่นำมาจดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจหรือจดจำนอง อาจมีมูลค่าลดลงจากวันออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของราคาตลาด ทรัพย์สิน หรือ สาเหตุอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารต้องดำรงมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 1.30 เท่า ทั้งนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระคืนหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ และมูลค่าหลักประกันได้ครอบคลุมมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริง เมื่อผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระ
- เงินที่ได้จากการระดมทุนครั้งนี้จะนำไปจัดหลักประกันทางธุรกิจ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะใช้ดุลพินิจเกี่ยวกับความสามารถของผู้ออกตราสารในการไถ่ถอนหุ้นกู้ RML259A หรือ RML259B ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ตามวัตถุประสงค์การใช้เงินของหุ้นกู้ครั้งนี้ ซึ่งจะมีรายละเอียดดังนี้ 1)ถ้าไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้เงินในบัญชีเพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าว 2)ถ้าไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวไม่ได้ ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (อ้างอิงร่างข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.2.15)โดยผู้ถือหุ้นก้วยังคงมีสิทธิได้รับเงินต้นหุ้นกู้และดอกเบี้ยหุ้นกู่คิดคำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดตามที่กำหนดในร่างข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 10.5 (ง) และ (จ) ซึ่งจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่เสนอขาย หากผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)

ข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- บริษัท “ไม่มี” ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสารหนี้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในกระบวนการออกและเสนอขายตราสารหนี้
- ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- บริษัท “ไม่มี” ประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่แจ้งไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล 3 ปีย้อนหลัง

Factsheet

บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)



สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น - ☐ ไม่เป็น
ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เสนอขาย หุ้นระยะยาว ไม่ด้วยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้น

และผู้ออกหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน

ชื่อ "หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันลำดับรองของบริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570
ซึ่งผู้ออกหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2") ระหว่างวันที่ 8 - 10 กันยายน พ.ศ. 2568

ลักษณะตราสาร

ระดับความเสี่ยง

อายุ 1 ปี 5 เดือน
อัตราดอกเบี้ย คงที่ร้อยละ 7.30 (เจ็ดจุดสาม) ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นที่มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นได้ หลังจากการเสนอขายครบรอบ 3 (สาม) เดือนของอายุหุ้น
มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 100 ล้านบาท โดยหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้ รวมทั้งหมด 2 ชุด เสนอขายไม่เกิน 100 ล้านบาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน 1) เงินสด โดยฝากเข้าบัญชีหลักประกัน ที่มีการจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ ประเภทสิทธิในเงินฝากธนาคาร โดยดำรงอัตราส่วน 1:1 และ/ หรือ 2) ที่ดินเปล่าในจังหวัดสมุทรปราการ 1,610 ตรว. มูลค่า 26.2 ล้านบาท ในจังหวัดภูเก็ต 880.5 ตรว. มูลค่ารวม 62.6 ล้านบาท (จัดจำนองเป็นลำดับที่ 2 ต่อจากหนี้เงินต้นหุ้น RML ครั้งที่ 4/2568) และห้องชุด The Cube @The River ชั้นที่ 23,25,27 พื้นที่ 1,956.4 ตรม. มูลค่ารวม 455.5 ล้านบาท (จัดจำนองเป็นลำดับที่ 2 ต่อจากหนี้เงินต้นหุ้น RML265A RML265B RML267C RML267D จำนวน 311.20 ล้านบาท) (โดยมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันหักออกด้วย 1.30 เท่า ของมูลค่าหนี้ซึ่งทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันลำดับก่อนหน้า) (ผู้ออกหุ้นจะดำเนินการจดทะเบียนจำนองทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์สำหรับหุ้นทุกชุด แยกสัญญาจำนองกัน หุ้นชุดละฉบับ) ประเมินโดย บจ.ศศิกฤต เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ โดยต้องดำรงอัตราส่วนมูลค่าของหลักประกันต่อหนี้เงินต้นหุ้นไม่น้อยกว่า 1.30:1 เท่า
ผู้แทนผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน เพื่อชำระคืนหุ้น RML259A และ RML259B ที่จะครบกำหนดในเดือน กันยายน พ.ศ. 2568 ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ความเสี่ยงของผู้ออก

- 1. ความเสี่ยงจากผลขาดทุนสุทธิต่อเนื่อง** ในปี 2566 ปี 2567 และ ณ วันที่ 3 เดือน ปี 2568 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 835.1 ลบ. 1,227.04 ลบ. และ 143.56 ลบ. สาเหตุหลักเกิดจากห้องชุดพร้อมโอนที่บริษัทสามารถบันทึกเป็นรายได้จากการขายทยอยหมดลง โดยห้องชุดที่เป็นสินค้าพร้อมขายจะรับรู้เป็นส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า
- 2. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้** ณ วันที่ 31 มี.ค. 2568 บริษัทมีหนี้สินรวม 4,148.26 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 3,248.19 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมาและงวด 3 เดือนล่าสุด มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio) ติดลบมาตลอด สะท้อนว่า กำไรจากการดำเนินงานไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ
- 3. ความเสี่ยงจากการที่ผลประกอบการขึ้นอยู่กับความต่อเนื่องของโครงการที่พัฒนาอยู่และการเกิดช่องว่างของการรับรู้รายได้** ปัจจุบันบริษัทมีจำนวนโครงการที่แล้วเสร็จและอยู่ระหว่างการโอนกรรมสิทธิ์ 3 โครงการ ซึ่งมูลค่าขายงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ (Backlog) จะทยอยหมดลงภายในปี 2569 บริษัทจึงมีความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานหากมีเหตุส่งผลกระทบต่อโครงการใหม่พัฒนาล่าช้าเกินกว่ากำหนด
- 4. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงตราสารหนี้** ณ วันที่ 31 มี.ค. 2568 บริษัทมีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 1,653.22 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.90 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย มีหนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ยและที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวนสูง 2,322.93 ล้านบาท ในปัจจุบันบริษัทยังจำเป็นต้องออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิมที่จะครบกำหนดชำระ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ หากไม่สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ทดแทนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในอนาคต หรือทดแทนได้ไม่ครบตามมูลค่าที่วางแผนไว้
- 5. ความเสี่ยงจากการด้อยค่าสัญญาต่างๆ รวมถึงสัญญาร่วมทุน** บริษัทได้แปลงการแปลงสภาพตัวเงินเป็นหุ้นสามัญของบริษัท Nautilus Data Technologies, Inc จำนวน 129,507 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.60 usd/หุ้น ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าค่ายดริสตรัมของเงินลงทุนที่เกิดจากการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญดังกล่าว และบริษัทลงทุนในสัญญาร่วมทุนและสัญญาซื้อขายหุ้นของการร่วมค้ากับกลุ่มบุคคล ซึ่งได้ทยอยจ่ายเงินล่วงหน้ารวม 407 ล้านบาท (ได้ตั้งด้อยค่าจำนวน 305.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 75) บริษัทจึงมีความเสี่ยงในการผูกพันสำหรับการลงทุนในการร่วมค้าโครงการดังกล่าว
- 6. ความเสี่ยงในการผูกพันและเงินกู้ยืม สำหรับโครงการใหม่** บริษัทลงทุนในสัญญากับผู้ลงทุนรายเพื่อร่วมลงทุนโครงการที่จังหวัดภูเก็ต บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าหุ้นเพิ่มทุน จำนวน 1,572.96 ล้านบาท และค่าหุ้นที่บริษัทต้องจ่ายทดแทนให้ผู้ลงทุน จำนวน 28.69 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงในการผูกพันในการจัดหาแหล่งเงินทุน
- 7. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง** ณ วันที่ 3 เดือน ปี 2568 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) 1.04 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) 0.10 เท่า สะท้อนได้ว่าบริษัทมีสภาพคล่องต่ำ และมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้
- 8. ความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถขายหุ้นได้เต็มจำนวนที่เสนอขาย** บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินจากการขายหุ้นในครั้งนี้ เพื่อไถ่ถอนหุ้น RML259A และ RML259B ซึ่งหากการเสนอขายหุ้นไม่เป็นไปตามที่บริษัทคาดไว้ บริษัทอาจมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้หุ้นดังกล่าวและอาจส่งผลกระทบต่อสัญญาข้ามกัน หากไม่เป็นตามที่บริษัทคาดการณ์
- 9. ความเสี่ยงหลักประกัน** หลักประกันชุดนี้คือ ที่ดิน และห้องชุด มีความเสี่ยงในการบังคับจำนองขายทอดตลาด กระบวนการบังคับจำนองจะต้องผ่านขั้นตอนในชั้นศาลซึ่งอาจใช้ระยะเวลาในการดำเนินการ

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE

(รายละเอียดตามแบบ Filing
ส่วนที่ 3.2(2) บัญชีความเสี่ยง)



อันดับความน่าเชื่อถือ

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ "unrated" ⚠️

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 11 กันยายน พ.ศ. 2568
วันที่ครบกำหนดอายุ 11 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้า บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
นายทะเบียนหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง Net D/E Ratio ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือสิ้นปีบัญชีตลอดอายุหุ้น
ณ วันที่ 31 มี.ค. 68 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.10 เท่า
หมายเหตุ "หนี้สินสุทธิ" หมายถึง จำนวนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย (ซึ่งรวมหนี้สินตามสัญญาเข้าด้วย) หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว
"ส่วนของผู้ถือหุ้น" หมายถึง จำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้น
ทั้งนี้ สูตรการคำนวณโดยรายละเอียดปรากฏตามข้อ 7.2.13 ของข้อกำหนดสิทธิ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	3 เดือน ปี 2568	ปี 2567	ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.77	1.04	0.99	1.17
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) (เท่า)	N/A	0.10	0.15	0.04
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	N/A	6,439.88	11,194.70	20,423.94
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	N/A	6,633.09	11,331.14	20,825.21
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	N/A	1.91	3.60	5.92
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	N/A	195.12	140.04	407.19
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (ICR) ⁴ (เท่า)	3.33	(6.01)	(2.25)	(1.44)
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD/EBITDA ratio)* (เท่า)	9.26	(4.68)	(4.24)	(7.82)
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ¹ (DSCR)* (เท่า)	0.25	(0.299)	(0.286)	(0.200)
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (D/E ratio) (เท่า)	1.80	1.47	1.44	1.17
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (IBD/E ratio)(เท่า)	1.44	1.15	1.16	1.05
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ² (IBD 1Y/IBD) (ร้อยละ)	46.84	71.51	82.48	63.82
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	38.46	2.68	2.52	2.60
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	9.76	(78.00)	(107.56)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)* (ร้อยละ)	N/A	(2.02)	(16.53)	(10.54)
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)* (ร้อยละ)	N/A	(9.66)	(37.91)	(21.42)
สัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สิน (เท่า) ⁵	N/A	1.39	-	-

หมายเหตุ: * ปรับข้อมูลให้นำมาจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมหรืองบกระแสเงินสดให้เป็นข้อมูลรายปี (Annualized)

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

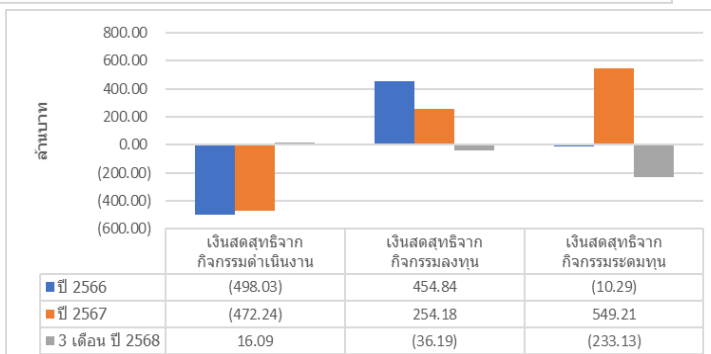
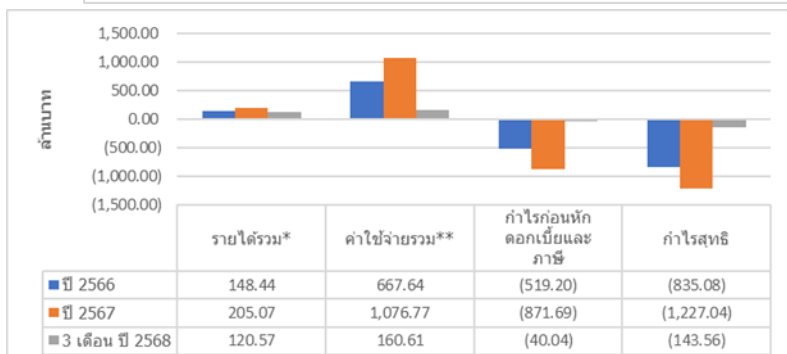
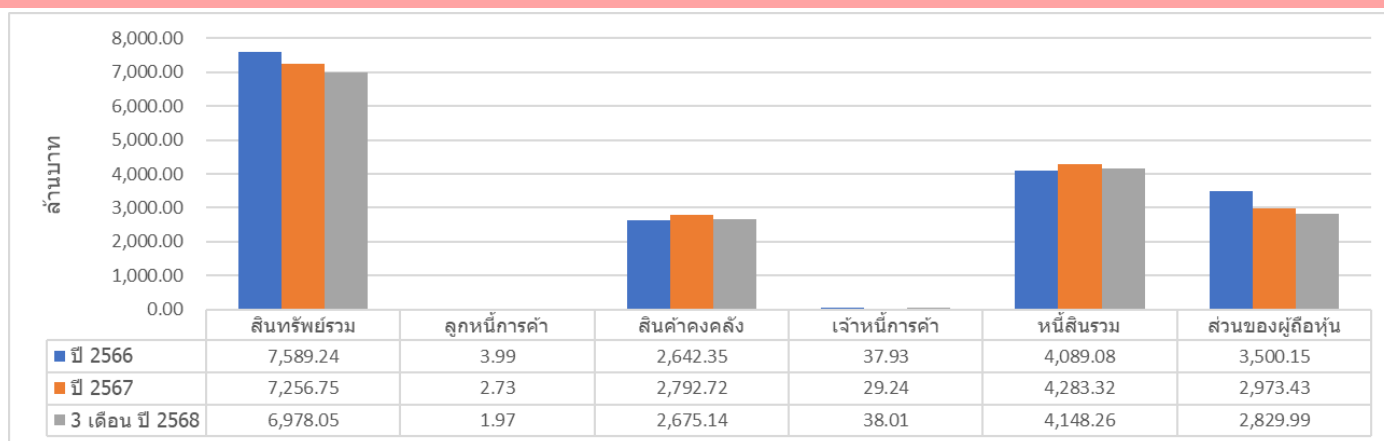
² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

³ อ้างอิงโดยใช้ข้อมูลของกลุ่มอุตสาหกรรม Property Development ในช่วงปี 2566 จากเว็บไซต์ของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

⁴ อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยคำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย / ดอกเบี้ยจ่าย (ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ส่วนที่บันทึกเป็นต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน

⁵ คำนวณโดยหักมูลค่าทรัพย์สินที่จดจำนองไว้กับหนี้เงินต้นหุ้นกู้ RML265A RML265B RML267C RML267D เป็นหลักประกันหักออกด้วย 1.30 เท่า ของมูลค่าหนี้ซึ่งทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันลำดับก่อนหน้า

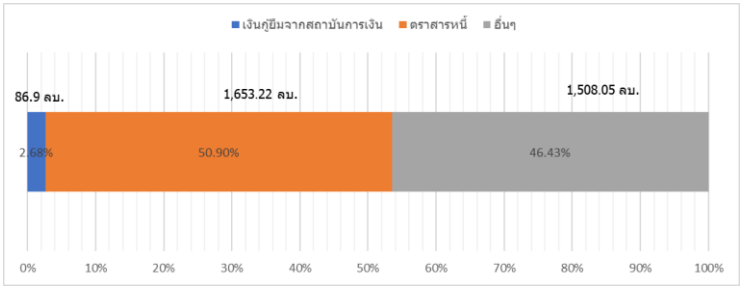
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และงวด 3 เดือน ของปีล่าสุด



หมายเหตุ: รายได้รวม* หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน รวมกับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า
ค่าใช้จ่ายรวม** หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงินโดยไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

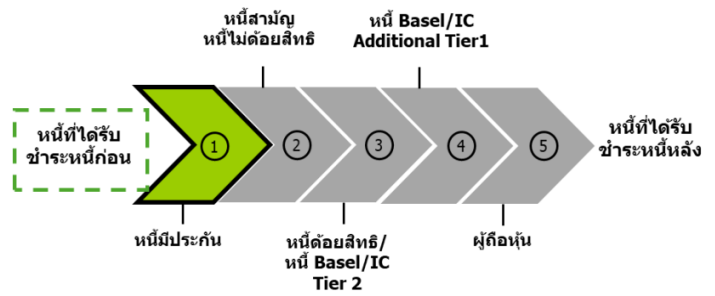
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ 2568



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่าซื้อ

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร

1.ผู้ออกหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด นับตั้งแต่วันครบกำหนดอายุ 3 เดือนของหุ้นกู้ เป็นต้นไป ทั้งนี้ตามรายละเอียดและภายใต้เงื่อนไขกำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- การลงทุนในตราสารหนี้ชุดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกอย่างรอบคอบ
- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับสถานะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ตราสารหนี้ชุดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะไม่สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ เป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกันจดจำนองเป็นลำดับที่ 2 ทำให้สิทธิในการเรียกชำระหนี้โดยกว่าตราสารหนี้ที่จดจำนองเป็นลำดับที่ 1 หากบริษัทผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ทั้งนี้มูลค่าหลักประกันอาจมีมูลค่าลดลงจากวันออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของราคาตลาด ทรัพย์สิน หรือ สาเหตุอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารต้องดำรงมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 1.30 เท่า ทั้งนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระคืนหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ และมูลค่าหลักประกันได้ครอบคลุมมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริง เมื่อผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระ
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้เป็นหุ้นกู้ที่มีหลักประกัน มูลค่าหลักประกันที่นำมาจดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจหรือจดจำนอง อาจมีมูลค่าลดลงจากวันออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของราคาตลาด ทรัพย์สิน หรือ สาเหตุอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารต้องดำรงมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นประกันตามสัญญาหลักประกันต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมดตลอดอายุหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 1.30 เท่า ทั้งนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระคืนหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ และมูลค่าหลักประกันได้ครอบคลุมมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริง เมื่อผู้ออกตราสารหนี้ผิดนัดชำระ
- เงินที่ได้จากการระดมทุนครั้งนี้จะนำไปจัดหลักประกันทางธุรกิจ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะใช้ดุลพินิจเกี่ยวกับความสามารถของผู้ออกตราสารในการไถ่ถอนหุ้นกู้ RML259A หรือ RML259B ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ตามวัตถุประสงค์การใช้เงินของหุ้นกู้ครั้งนี้ ซึ่งจะมีรายละเอียดดังนี้ 1)ถ้าไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวได้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ใช้เงินในบัญชีเพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าว 2)ถ้าไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวไม่ได้ ผู้ออกหุ้นกู้จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (อ้างอิงร่างข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 7.2.15)โดยผู้ถือหุ้นก้วยังคงมีสิทธิได้รับเงินต้นหุ้นกู้และดอกเบี้ยหุ้นกู่คิดคำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิชำระคืนหนี้หุ้นกู้ก่อนครบกำหนดตามที่กำหนดในร่างข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 10.5 (ง) และ (จ) ซึ่งจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่เสนอขาย หากผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)

ข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- บริษัท “ไม่มี” ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสารหนี้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในกระบวนการออกและเสนอขายตราสารหนี้
- ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- บริษัท “ไม่มี” ประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่แจ้งไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล 3 ปีย้อนหลัง