

## Factsheet

## บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)



ประกอบธุรกิจหลักคือการลงทุนในกิจการ (Holding Company) และให้กู้ยืมระยะสั้นโดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เป็นบริษัทแกน สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น  
เสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้น ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อายุไม่เกิน 270 วัน  
"หุ้นกู้ระยะสั้นเสี่ยงสูงของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2569  
ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2570"  
เสนอขายระหว่างวันที่ 14-16 กรกฎาคม พ.ศ. 2569

## ลักษณะตราสาร

อายุ 8 เดือน 23 วัน  
อัตราดอกเบี้ย คงที่ 3.85% ต่อปี  
งวดการชำระดอกเบี้ย ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้  
มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 300 ล้านบาท  
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด  
วัตถุประสงค์การใช้เงิน เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) จำนวน 138.10 ล้านบาท และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น จำนวน 161.90 ล้านบาท

## ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)*	งวด 3 เดือน ปี 2569	ปี 2568	ปี 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) <sup>1</sup>	1.82	1.27	1.30	1.19
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) <sup>1</sup>	2.59	2.00	0.67	1.39
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) <sup>3</sup>	7.28	15.18 <sup>2</sup>	38.61	16.51
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) <sup>1</sup>	0.24	0.02 <sup>2</sup>	0.03	0.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) <sup>3</sup>	0.53	1.85	1.90	2.13
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ) <sup>3</sup>	22.14	54.83	50.00	40.59
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ) <sup>1</sup>	13.04	15.92	1.59	19.45
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	2.32	(0.03) <sup>2</sup>	0.18	2.48
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	6.07	(0.11) <sup>2</sup>	0.59	9.07
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ) <sup>1</sup>	67.82	10.01	14.33	27.31

## อันดับความน่าเชื่อถือ

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือ "unrated"

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 17 กรกฎาคม พ.ศ. 2569  
วันที่ครบกำหนดอายุ 9 เมษายน พ.ศ. 2570  
ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่  
ผู้จัดจำหน่าย บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด  
นายทะเบียนหุ้นกู้ บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

<sup>1</sup> ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

<sup>2</sup> ปรับข้อมูลให้เป็นข้อมูลเต็มปี (Annualized)

<sup>3</sup> ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

\* ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมเงินทุนและหลักทรัพย์อ้างอิงจาก ThaiBMA ของปี 2567



## **ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้**

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้ กรณีนี้เกิดขึ้นเมื่อบริษัทฯ ไม่สามารถออกและเสนอขายตัวแลกเงินและหุ้นกู้ครั้งใหม่ เพื่อนำเงินมาชำระหนี้ตัวแลกเงินและหุ้นกู้เมื่อครั้งก่อนได้ อาจเกิดขึ้นได้จากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ลดลงจากการมีผลดำเนินงานที่ขาดทุนสะสม โดย ณ 31 มี.ค. 2569 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) เท่ากับ 15.18 เท่า โดย มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 2,407.53 ลบ. ซึ่งสัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 2,323.41 ลบ. ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่ วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกถอน 1,430.00 ลบ. การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 211.24 ลบ. รวมถึงเงินให้กู้ยืมระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 584.95 ลบ. รวมทั้งสิ้น 2,226.19 ลบ.

## **ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า**

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เงินสดและลูกหนี้เงินให้กู้ยืม โดยในเดือน พ.ย. 2565 ลูกค้าของบริษัทฯ ย่อยรายหนึ่งได้กระทำการฉ้อโกง ส่งผลให้บริษัทฯ ย่อยต้องชำระค่าหลักทรัพย์แทนลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระ เป็นจำนวนเงิน 479 ลบ. อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ย่อยมีการฟ้องร้องดำเนินคดีต่อลูกหนี้รายดังกล่าว และคาดว่าจะการคืนทรัพย์สินที่ถูกอายัดไว้แก่ผู้เสียหายอาจจะเกิดขึ้นในปี 2570 ต่อมาเมื่อวันที่ 18 ก.ค. 2568 ศาลแพ่งมีคำสั่งให้คืนทรัพย์สินแก่บริษัทฯ หลักทรัพย์ผู้เสียหาย 10 รายตามสัดส่วนความเสียหาย ปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนที่พนักงานอัยการจัดทำและยื่นคำแก้ขอถอนคดีต่อศาล เพื่อโต้แย้งคำขอถอนคดีของฝ่ายผู้ถูกร้องจากความคืบหน้าของคดี บริษัทฯ ย่อยจึงได้ประมาณการมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ 31 มีนาคม 2569 เป็นจำนวนประมาณ 14 ล้านบาท โดยมีการกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 11 ล้านบาท เพื่อสะท้อนมูลค่าปัจจุบันของทรัพย์สินที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับคืนตามสัดส่วนของความเสียหายโดยใช้ข้อสมมติฐานหลายประการ ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อรายการนี้ ซึ่งหากมีความจำเป็นต้องปรับปรุงรายการดังกล่าวในอนาคตจะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไรลดลง แต่จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างใด

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ก็ยังคงติดตามการชำระหนี้เพิ่มเติมจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายอื่นที่ถูกบังคับขายหลักประกันซึ่งเคยตั้งสำรอง 232.18 ลบ. ในปี 2566 จากการลดลงของราคาในอัตราร้อยละ 30 (ราคา Floor) และในปี 2567 ลูกหนี้ดังกล่าวได้มีการนำหลักประกันมาวางเพิ่ม บริษัทฯ จึงได้มีการกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 9.16 ลบ. จากหลักประกันที่มีมูลค่าเพิ่ม อีกทั้งบริษัทฯ มีการให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการร่วมค้าเพื่อดำเนินธุรกิจสินเชื่อพีโกไฟแนนซ์ โดย ณ 31 มี.ค. 2569 บริษัทฯ มียอดคงค้างในรายการเงินให้กู้ยืมดังกล่าว 269.85 ลบ. หรือร้อยละ 6.79 ของสินทรัพย์รวม รวมถึงมีหลักประกันรวม 356.91 ลบ. หรือคิดเป็น 1.32 เท่าของมูลหนี้ และกำหนดชำระคืนภายใน 10 มิ.ย. 2569 อย่างไรก็ตามบริษัทฯ รวมค่าดังกล่าวไม่เคยมีประวัติการผิดนัดชำระหนี้กับต่อบริษัทฯ

## **ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยตรง**

บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทฯ จะให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ทั้งที่จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนมาค้ำประกัน โดยกำหนดสัดส่วนมูลค่าหลักประกันเริ่มต้นไม่ต่ำกว่า 200% ของเงินที่ให้กู้ยืม โดยให้อ้างอิงตามราคาปิดของหลักทรัพย์ที่ใช่วางเป็นประกัน ณ วันทำการก่อนวันที่ได้รับเงินกู้ยืม และมูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ไม่น้อยกว่า 170% ของเงินที่ให้กู้ยืม ซึ่ง ณ 31 มี.ค. 2569 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) จำนวน 584.95 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 14.02 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และหลักประกันที่นำมาค้ำประกันดังกล่าว มีมูลค่า 1,679.35 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 273.01 ของจำนวนเงินที่บริษัทฯ ให้กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) โดยลูกหนี้ที่บริษัทฯ ให้กู้ยืมเงิน ไม่เคยมีประวัติผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ แต่อย่างใด และบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับหลักประกันที่มีมูลค่าตลาดต่ำกว่ามูลหนี้แล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงหากผู้ผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ และการบังคับหลักประกันของมูลหนี้ดังกล่าวอาจทำให้มูลค่าลดลงอย่างรวดเร็วจนต่ำกว่ามูลหนี้ จนทำให้บริษัทฯ ไม่อาจบังคับชำระหนี้ได้ครบจำนวนได้ในทันที อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ในระยะสั้น ซึ่ง ณ 31 มี.ค. 2569 มีมูลหนี้ที่มีหลักประกันไม่คุ้มหนี้ ประมาณร้อยละ 4.99 ของมูลหนี้ทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามหลักประกันเพิ่มเติม

## **ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้และเงินกู้สถาบันการเงิน**

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินและขยายธุรกิจจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินและการออกตราสารหนี้เป็นหลัก จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินและการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินหรือออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาด อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

## **ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ**

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัทฯ อาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

## **ความเสี่ยงเกี่ยวกับการต่อสัญญาเชิงโครงสร้างของหุ้นกู้**

บริษัทฯ มีมูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีการผูกพันในงบเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ไม่ครอบคลุมมูลค่าหุ้นกู้ประเภทไม่มีหลักประกันที่เสนอขายในครั้งนี้ ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ในฐานะเจ้าหนี้สามัญมีความเสี่ยง ในกรณีที่บริษัทฯ จำเป็นต้องขายสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่ไม่มีหลักประกันตามสิทธิในการชำระหนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวอาจไม่เพียงพอในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่ไม่มีหลักประกันได้

## **ความเสี่ยงจากการที่ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัทฯ**

บริษัทฯ ย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 479 ลบ. ที่เกิดจากการผิดนัดชำระจากรายการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จดทะเบียนแห่งหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยพิจารณาว่าเหตุการณ์ดังกล่าวเป็นเหตุการณ์ที่ผิดปกติที่เกิดจากเจตนาฉ้อโกง และในปี 2567 มูลค่ายุติธรรมลดลงบริษัทฯ ย่อยจึงได้ประมาณการมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567 เป็นจำนวน 25 ล้านบาท เพื่อสะท้อนมูลค่าปัจจุบันของทรัพย์สินที่คาดว่าจะได้รับคืนตามสัดส่วนของความเสียหาย ต่อมาวันที่ 18 ก.ค. 2568 ศาลแพ่งมีคำสั่งให้คืนทรัพย์สินแก่บริษัทฯ หลักทรัพย์ผู้เสียหาย 10 รายตามสัดส่วนความเสียหาย โดยปัจจุบัน คดียังอยู่ในช่วงการอุทธรณ์ ทำให้ผู้สอบบัญชีไม่มีหลักฐานเพียงพอเกี่ยวกับมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่บริษัทฯ ย่อยได้ประมาณการไว้จำนวน 14 ล้านบาทในงบการเงินปี 2568 และสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2569

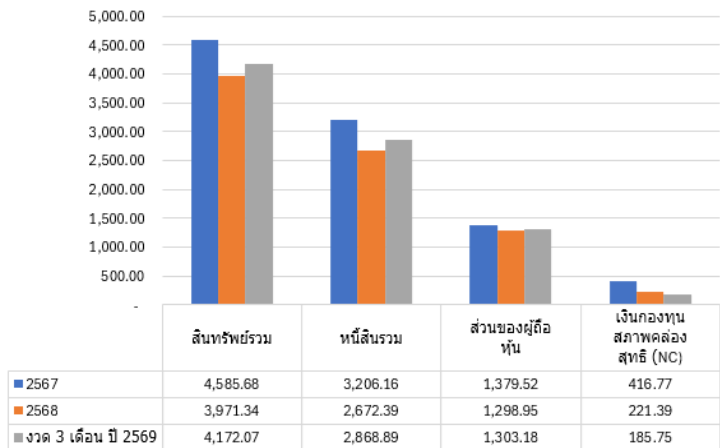
## **ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ อาจเสนอขายหุ้นกู้ได้ไม่ครบตามจำนวน**

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการออกตราสารหนี้ครั้งนี้เพื่อชำระหนี้ตราสารหนี้เดิม (roll-over) ซึ่งหากไม่สามารถเสนอขายได้ครบตามจำนวนที่กำหนด อาจเกิดความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้และเกิดการ Cross Default อย่างไรก็ตาม ณ 31 มี.ค. 2569 บริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นรวม 2,226.19 ลบ.

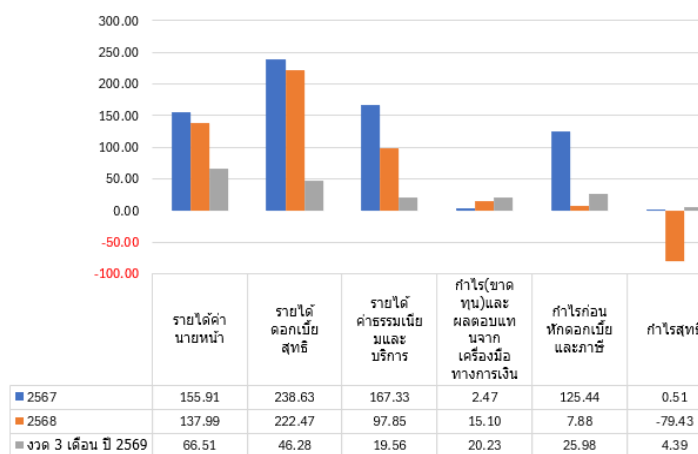
# สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมไตรมาสล่าสุด และย้อนหลัง 2 ปี

(หน่วย : ล้านบาท)

## งบแสดงฐานะการเงินและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)

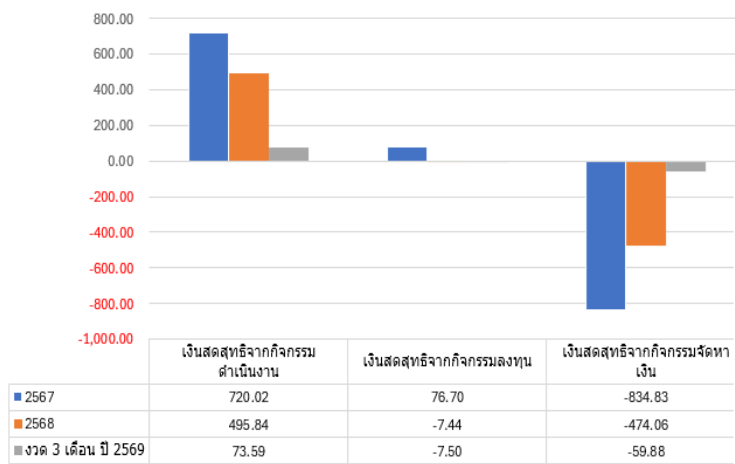


## งบกำไรขาดทุน



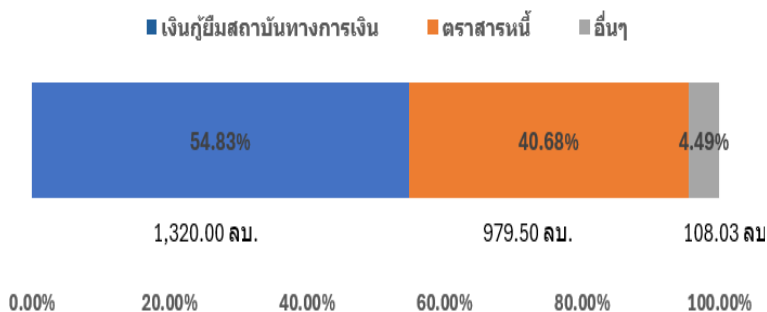
\*รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ คำนวณโดยรวมรายได้ค่าที่ปรึกษา

## งบกระแสเงินสด

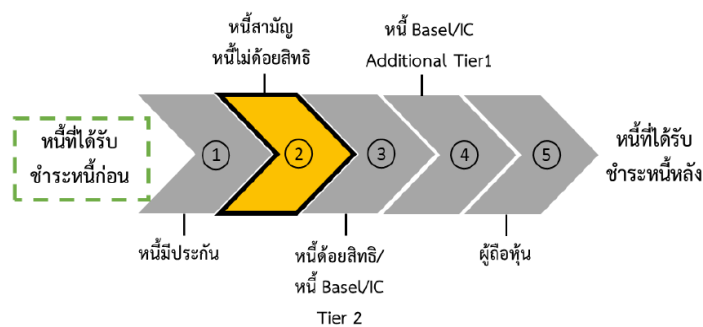


## สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ณ 31 มีนาคม 2569



## ลำดับการได้รับชำระหนี้



\*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

## ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

**ลักษณะพิเศษของตราสาร :** ไม่มี

**ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :**

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาพและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นก็จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นจนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ตั้งมา
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ออกหุ้นกู้ได้กำหนดหน้าห้องกระทำการเรื่องการก่อภาวะผูกพัน อย่างไรก็ตาม ข้อกำหนดดังกล่าวมิได้ครอบคลุมถึงการก่อภาวะผูกพันทั้งหมด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาขอยกเว้นให้ผู้ออกหุ้นกู้สามารถก่อภาวะผูกพันได้บางกรณีตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ตามข้อ 7.3 ซึ่งการก่อภาวะผูกพันดังกล่าวอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนในหุ้นกุ่มีสิทธิต่อยกกว่าเจ้าหน้าที่ที่มีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ไปก่อภาวะผูกพันได้

## คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

### คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการใช้เงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ผิดวัตถุประสงค์ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาแต่อย่างใด
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นและผู้จัดการการจัดจำหน่าย) มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรีนิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งถือหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้จัดการการจัดจำหน่าย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทค. 27/2559 ข้อ 8 และผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทค. 37/2552 ข้อ 8(3) กำหนดว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นต้องไม่มีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงเกินร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด