



### แบบลงนามรับทราบความเสี่ยง

## หุ้นกู้ค่าประกันเงินต้นของบริษัท ตรีเนิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับ “หุ้นกู้ค่าประกันเงินต้นของบริษัท ตรีเนิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567” ซึ่งเป็นหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ค่าประกันเงินต้น และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (ตราสารหนี้ unrated) เป็นอย่างดีแล้วว่า “ตราสารหนี้ unrated อาจมีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องสูงกว่าตราสารหนี้ทั่วไป จึงเหมาะกับนักลงทุนที่มีความรู้และสามารถรับความเสี่ยงในระดับสูงได้” นอกจากนี้ ยังรับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงของบริษัท ตรีเนิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“บริษัท”) ก่อนการตัดสินใจลงทุนแล้ว อยางน้อยในประเด็นที่สำคัญดังนี้

#### 1. ความเสี่ยงด้านคุณภาพลูกหนี้ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการผิดนัดชำระหนี้

กลุ่มบริษัท ประกอบธุรกิจไฟฟ้าแก๊สซึ่งมุ่งเน้นกลุ่มบุคคลที่เป็นหนี้ในระบบ ส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่มีรายได้ในระดับปานกลางถึงน้อยที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการสินเชื่อของสถาบันการเงินทั่วไปได้ กลุ่มลูกค้าดังกล่าวอาจมีรายได้ที่ไม่แน่นอนเนื่องจากอาจได้รับผลกระทบทางเศรษฐกิจส่งผลให้มีโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ค่อนข้างสูง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 บริษัท มีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ร้อยละ 18.20 และ 14.66 และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อบริการร้อยละ 14.31 และ 13.20 ตามลำดับ

#### 2. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้และการบริหารสภาพคล่องของบริษัท

สิ้นปี 2564 บริษัท มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.31 เท่า แสดงถึงบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอที่จะจ่ายหนี้สินหมุนเวียนที่ต้องชำระ ในขณะที่มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยลดลงจาก 6.00 เท่าในปี 2563 เป็น 4.00 เท่าในปี 2564 และมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 121.52 ล้านบาท ประกอบกับยังมีความต้องการหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำไปปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น บริษัทจึงอาจเกิดความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ หากไม่สามารถจัดหาสภาพคล่องเพื่อรองรับการชำระหนี้สินเหล่านี้ได้ ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากกระแสเงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ย หากกระแสเงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ยไม่เป็นไปตามคาด หรือไม่สามารรถจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดได้ทันเวลา อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในอนาคต

#### 3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนหลักจากการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ใช้แหล่งเงินทุนในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าจากการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นใหญ่ จึงทำให้มีข้อจำกัดในการขยายธุรกิจ และมีความเสี่ยงเรื่องการกระจุกตัวของแหล่งเงินทุน หากบริษัท ไม่สามารถออกตราสารหนี้ หรือกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่ได้ตามที่กำหนด บริษัท อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการขยายธุรกิจ

#### 4. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ค้ำประกัน (Guarantor Risk)

สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัท ตรีเนิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ค้ำประกัน มีการก่อภาระหนี้มากขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการออกตราสารหนี้เพิ่มขึ้น หากในอนาคตผู้ค้ำประกันมีการกู้ยืมเงินหรือออกตราสารหนี้เพิ่มขึ้นอีก ในขณะที่ผลการดำเนินงานของผู้ค้ำชำระลดลง อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้และสภาพคล่องของผู้ค้ำประกันได้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ผู้ค้ำยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนต่าง ๆ รวมทั้งสิ้นจำนวน 3,788.77 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการชำระหนี้

ข้าพเจ้าตระหนักถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารในครั้งนี้เป็นอย่างดีและยินยอมรับความเสี่ยงดังกล่าว โดยข้าพเจ้าขอยืนยันที่จะลงทุนในตราสารในครั้งนี้อย่างเต็มที่ ซึ่งเป็นการลงทุนที่ขึ้นอยู่กับมติของข้าพเจ้าเองและข้าพเจ้าได้รับเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้ (Factsheet) จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วยแล้ว

อนึ่ง นอกเหนือจากความเสี่ยงที่กล่าวข้างต้น ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจว่ายังมีความเสี่ยงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องอีกตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวน “หุ้นกู้ค่าประกันเงินต้นของบริษัท ตรีเนิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567” ที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้ (Factsheet) ที่ข้าพเจ้าได้รับแล้ว

ข้าพเจ้าจึงขอลงนามรับทราบความเสี่ยงและตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในข้อกำหนดสิทธิของผู้ออกตราสารทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน.....

(.....)

วันที่.....