



บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)  
CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขาย

หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")

มีอายุ 1 ปี 11 เดือน 29 วัน ไม่มีการชำระดอกเบี้ยระหว่างอายุหุ้นกู้ (zero coupon) จำนวนไม่เกิน 1,400,000 หน่วย  
มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ราคาเสนอขายหน่วยละ 933.09155 บาท คิดเป็นอัตราคิดลดร้อยละ 3.50 ต่อปี  
คิดเป็นมูลค่าเสนอขายรวมไม่เกิน 1,400,000,000 บาท (คิดเป็นราคาเสนอขายรวมไม่เกิน 1,306,328,170 บาท)

"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")

มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.20 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้ จำนวนไม่เกิน 1,000,000 หน่วย  
มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ราคาเสนอขายหน่วยละ 1,000 บาท คิดเป็นมูลค่าเสนอขายรวมไม่เกิน 1,000,000,000 บาท และ

"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้ชุดที่ 3")

มีอายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.60 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้ จำนวนไม่เกิน 1,600,000 หน่วย  
มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ราคาเสนอขายหน่วยละ 1,000 บาท คิดเป็นมูลค่าเสนอขายรวมไม่เกิน 1,600,000,000 บาท

(รวมเรียกหุ้นกู้ชุดที่ 1 หุ้นกู้ชุดที่ 2 และหุ้นกู้ชุดที่ 3 ว่า "หุ้นกู้")

จำนวนของหุ้นกู้ที่เสนอขายมีจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 4,000,000 หน่วย มีมูลค่าที่เสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 4,000,000,000 บาท

เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่

และอยู่ภายใต้ข้อจำกัดให้สามารถโอนหุ้นกู้แก่ "ผู้ลงทุนสถาบัน" และ/หรือ "ผู้ลงทุนรายใหญ่" เท่านั้น เว้นแต่เป็นการ โอนทางมรดก  
การเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้มีข้อสงวนสิทธิ์ในการเสนอขายสำหรับบุคคลบางลักษณะ

โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อ 2 ข้อจำกัดการ โอนหุ้นกู้ที่เสนอขาย และข้อ 3 การจองซื้อ การจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้  
ผู้ออกหุ้นกู้เสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ภายใต้

โครงการหุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2565 วงเงิน 20,000,000,000 บาท ("โครงการหุ้นกู้")

ซึ่งเป็นโครงการหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายในรอบ 2 ปี (Medium Term Note Program: MTN)

โครงการหุ้นกู้มีอายุ 2 ปี (ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม พ.ศ. 2565)

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ "BBB+" แนวโน้ม "Stable" โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567

ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

นายทะเบียนหุ้นกู้

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาในการจองซื้อหุ้นกู้: วันที่ 3 - 4 เมษายน พ.ศ. 2567

ข้อมูลตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

และมีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2565 รวมทั้งข้อมูลส่วนที่ปรับปรุงตามแบบ 69-PP-SUPPLEMENT เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2567 และ  
วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2567 ถือเป็นข้อมูลส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-PRICING) และร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ด้วย  
วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-PRICING) และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับหุ้นกู้มีผลใช้บังคับ คือ วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2567

**คำเตือน:** ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกตราสารหนี้และเงื่อนไขของตราสารหนี้ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนมิได้เป็นการแสดงว่า คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่เสนอขายหรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนเป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายตราสารหนี้

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือตราสารหนี้ที่ได้ซื้อตราสารหนี้ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของตราสารหนี้ ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ในเวลาทำการของสำนักงาน หรือทาง <http://www.sec.or.th>

**คำเตือน : ท้าความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน**

## สารบัญ

ส่วนที่ 1	สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ (Factsheet)
ส่วนที่ 2	วัตถุประสงค์การใช้เงิน
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้
เอกสารแนบ 1	เอกสารแนบ 1.1 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 เอกสารแนบ 1.2 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 เอกสารแนบ 1.3 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 3
เอกสารแนบ 2	รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

## Factsheet



## บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่าง ๆ ทั้งภายในและต่างประเทศ  
สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น  
เสนอขาย หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้  
"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้")  
ในระหว่างวันที่ 3 - 4 เมษายน พ.ศ. 2567

## ลักษณะตราสารหนี้

อายุ:	1 ปี 11 เดือน 29 วัน
อัตราดอกเบี้ย:	ไม่มีการชำระดอกเบี้ยระหว่างอายุหุ้นกู้ (zero coupon) โดยมีอัตราคิดลดเท่ากับร้อยละ 3.50 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย:	ไม่มี
การไถ่ถอนก่อนกำหนด:	ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม:	ไม่เกิน 1,400,000,000 บาท
ราคาเสนอขายรวม:	ไม่เกิน 1,306,328,170 บาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน:	ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้:	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน:	เพื่อเป็นเงินลงทุนในโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ภายใน ปี พ.ศ. 2567

## อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ: "BBB+" แนวโน้ม "Stable"  
เมื่อวันที่: 27 มีนาคม พ.ศ. 2567 โดย: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันออกหุ้นกู้:	วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้:	วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2569
ประเภทการเสนอขาย:	เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP-II&HNW)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้:	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)*

\*ซึ่งรวมถึงหน่วยงานขายของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง <sup>1</sup> (Current ratio) (เท่า)	N/A	2.86	2.19	1.68
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย <sup>1</sup> (Interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	N/A	6.00	5.96	4.91
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest-bearing debt to EBDITA ratio) (เท่า)	N/A	5.28	5.05	5.51
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน <sup>1</sup> (Debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	N/A	2.72	1.78	1.11
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม <sup>2</sup> (Debt to equity : D/E ratio) (เท่า)	N/A	0.91	0.85	0.77
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม <sup>2</sup> (Interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	N/A	0.87	0.80	0.73
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	N/A	6.97	11.10	16.35
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	N/A	17.89	16.85	19.95

<sup>1</sup> ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ที่สูง <sup>2</sup> ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง

## ระดับความเสี่ยง (พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนร้อยละ 4.10 ต่อปี (ณ วันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ: ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปีจะใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากค่าคำนวณ

## ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

## ความเสี่ยงด้านวัตถุดิบที่มีความสำคัญต่อการผลิตไฟฟ้า

บริษัทลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหลายประเภท ซึ่งใช้วัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้าที่แตกต่างกัน โดยโรงไฟฟ้าพลังน้ำและโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์เป็นการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ใช้วัตถุดิบที่มีอยู่ตามธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้า ทำให้อาจเกิดความเสี่ยงด้านวัตถุดิบในแง่ของความเสี่ยงต่อการผลิตไฟฟ้าที่ไม่อาจคาดการณ์ได้ เช่น ความผันผวนของสภาพภูมิอากาศ ปรากฏการณ์ธรรมชาติ ความเข้มของแสงอาทิตย์ การเปลี่ยนแปลงของปริมาณน้ำฝนในแต่ละช่วงเวลาที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแน่นอน เป็นต้น

## ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินและโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีกลยุทธ์ในการเติบโตในธุรกิจผลิตไฟฟ้าในโครงการใหม่อย่างต่อเนื่อง สภาพคล่องทางการเงินจึงเป็นสิ่งสำคัญในการดำเนินธุรกิจ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.68 เท่า อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.53 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน เท่ากับ 1.11 เท่า

## ความเสี่ยงจากการพึ่งพาแหล่งเงินทุนภายนอก

เนื่องจากบริษัทต้องใช้เงินทุนจำนวนมากในการดำเนินธุรกิจ จึงจำเป็นต้องพึ่งพาแหล่งเงินทุนภายนอก โดยมีจจุบัน บริษัทมีการพึ่งพาการออกตราสารหนี้ในประเทศไทยเป็นช่องทางหลัก โดยหากมีเหตุการณ์ที่ทำให้บริษัทไม่สามารถเข้าถึงแหล่งทุนเหล่านี้ได้ ก็อาจก่อให้เกิดปัญหาต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวมทั้งสิ้น 5,654 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.95 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด และบริษัทมียอดตราสารหนี้คงค้างรวม 22,311 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.74 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด

(โปรดพิจารณารายละเอียดในส่วนที่ 2 หัวข้อ 3 ปัจจัยความเสี่ยงของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้)

หนังสือชี้ชวน  
โครงการหุ้นกู้  
SCAN HERE



หนังสือชี้ชวน  
หุ้นกู้ที่เสนอขายครั้งนี้  
SCAN HERE

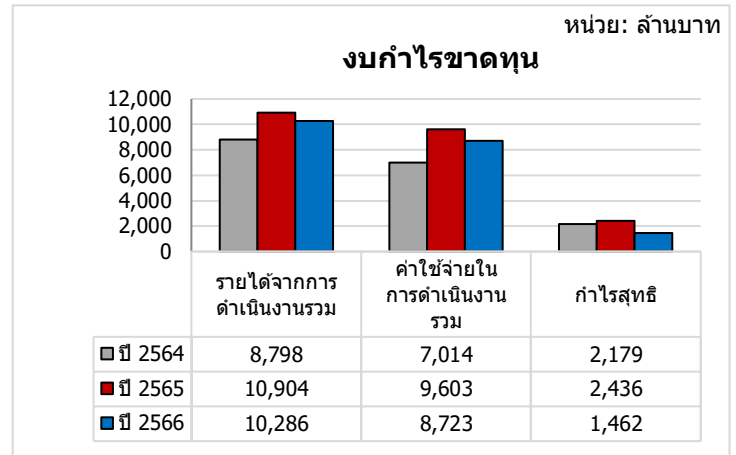
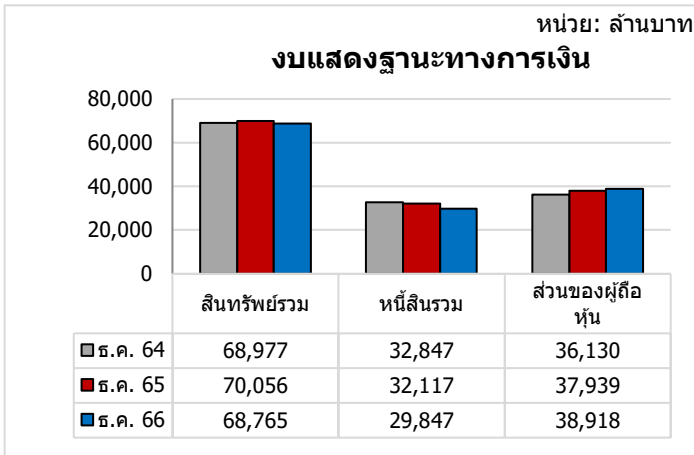


## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ในอัตราส่วนไม่เกินกว่า 3:1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุตรอบปีบัญชีของแต่ละปี (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 0.53 เท่า)

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาค่าจำกัดความของ "หนี้สิน" "ส่วนของผู้ถือหุ้น" และ "งบการเงินรวม" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 7.2(ด) ของข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้

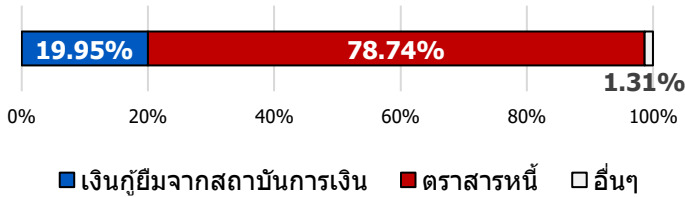
## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



หมายเหตุ: รายได้จากการดำเนินงานรวม ประกอบด้วย รายได้จากการขาย และ รายได้การบริหารโครงการ  
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขาย ต้นทุนบริหารโครงการ และ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร  
กำไรสุทธิ หมายถึง กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท

## สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออกหุ้นกู้

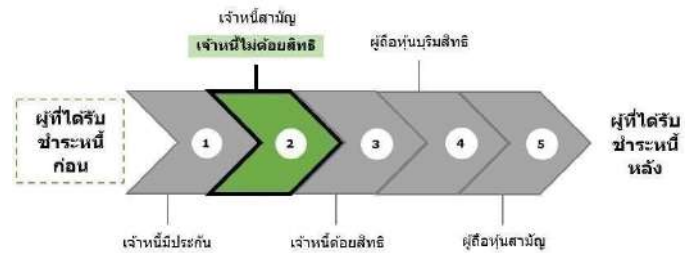
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566



อื่นๆ ประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่า

## ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



## ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้้นำการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

## คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) สำหรับหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้ ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี จากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ณ วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2567 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีฐานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest คือธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ และ บล. เกียรตินาคินภัทร อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น บล. เกียรตินาคินภัทร อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย
- ผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอขายหุ้นกู้หลายชุด หุ้นกู้แต่ละชุดอาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า

## Factsheet



## บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่าง ๆ ทั้งภายในและต่างประเทศ  
สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น  
เสนอขาย หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้  
"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570" ("หุ้นกู้")  
ในระหว่างวันที่ 3 - 4 เมษายน พ.ศ. 2567

## ลักษณะตราสารหนี้

อายุ:	3 ปี
อัตราดอกเบี้ยคงที่:	ร้อยละ 4.20 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย:	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด:	ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม:	ไม่เกิน 1,000,000,000 บาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน:	ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้:	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน:	เพื่อเป็นเงินลงทุนในโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ภายใน ปี พ.ศ. 2567

## อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ: "BBB+" แนวโน้ม "Stable"  
เมื่อวันที่: 27 มีนาคม พ.ศ. 2567 โดย: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันออกหุ้นกู้:	วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้:	วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย:	เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP-II&HNW)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้:	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)*

\*ซึ่งรวมถึงหน่วยงานขายของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง <sup>1</sup> (Current ratio) (เท่า)	N/A	2.86	2.19	1.68
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย <sup>1</sup> (Interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	N/A	6.00	5.96	4.91
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest-bearing debt to EBDITA ratio) (เท่า)	N/A	5.28	5.05	5.51
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน <sup>1</sup> (Debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	N/A	2.72	1.78	1.11
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม <sup>2</sup> (Debt to equity : D/E ratio) (เท่า)	N/A	0.91	0.85	0.77
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม <sup>2</sup> (Interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	N/A	0.87	0.80	0.73
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	N/A	6.97	11.10	16.35
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	N/A	17.89	16.85	19.95

<sup>1</sup> ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ที่สูง <sup>2</sup> ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง

## ระดับความเสี่ยง (พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนร้อยละ 4.33 ต่อปี (ณ วันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

## ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

## ความเสี่ยงด้านวัตถุดิบที่มีความสำคัญต่อการผลิตไฟฟ้า

บริษัทลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหลายประเภท ซึ่งใช้วัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้าที่แตกต่างกัน โดยโรงไฟฟ้าพลังน้ำและโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์เป็นการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ใช้วัตถุดิบที่มีอยู่ตามธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้า ทำให้อาจเกิดความเสี่ยงด้านวัตถุดิบในแง่ของความเสี่ยงพอดต่อการผลิตไฟฟ้าที่ไม่อาจคาดการณ์ได้ เช่น ความผันผวนของสภาพภูมิอากาศ ปรากฏการณ์ธรรมชาติ ความเข้มของแสงอาทิตย์ การเปลี่ยนแปลงของปริมาณน้ำฝนในแต่ละช่วงเวลาที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแน่นอน เป็นต้น

## ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินและโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีกลยุทธ์ในการเติบโตในธุรกิจผลิตไฟฟ้าในโครงการใหม่อย่างต่อเนื่อง สภาพคล่องทางการเงินจึงเป็นสิ่งสำคัญในการดำเนินธุรกิจ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.68 เท่า อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.53 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน เท่ากับ 1.11 เท่า

## ความเสี่ยงจากการพึ่งพาแหล่งเงินทุนภายนอก

เนื่องจากบริษัทต้องใช้เงินทุนจำนวนมากในการดำเนินธุรกิจ จึงจำเป็นต้องพึ่งพาแหล่งเงินทุนภายนอก โดยปัจจุบัน บริษัทมีการพึ่งพาการออกตราสารหนี้ในประเทศไทยเป็นช่องทางหลัก โดยหากมีเหตุการณ์ที่ทำให้บริษัทไม่สามารถเข้าถึงแหล่งทุนเหล่านี้ได้ ก็อาจก่อให้เกิดปัญหาต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวมทั้งสิ้น 5,654 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.95 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด และบริษัทมียอดตราสารหนี้คงค้างรวม 22,311 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.74 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด

(โปรดพิจารณารายละเอียดในส่วนที่ 2 หัวข้อ 3 ปัจจัยความเสี่ยงของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้)

หนังสือชี้ชวน  
โครงการหุ้นกู้  
SCAN HERE



หนังสือชี้ชวน  
หุ้นกู้ที่เสนอขายครั้งนี้  
SCAN HERE

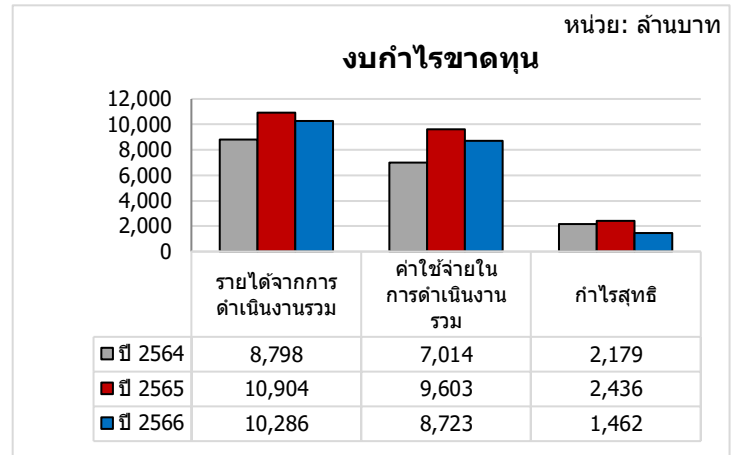
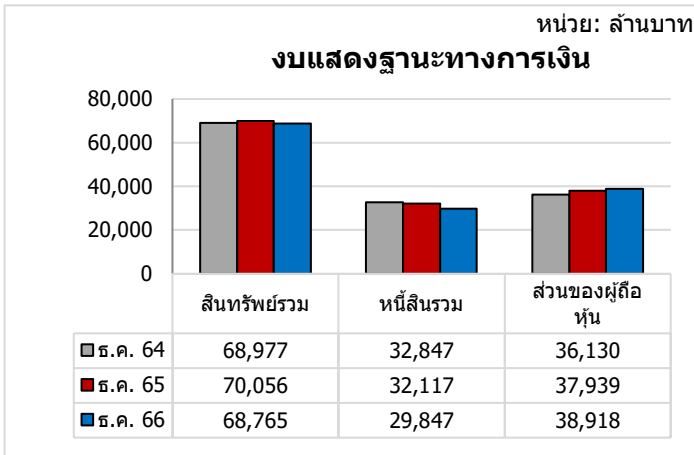


## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ในอัตราส่วนไม่เกินกว่า 3:1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุตรอบปีบัญชีของแต่ละปี (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 0.53 เท่า)

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาค่าจำกัดความของ "หนี้สิน" "ส่วนของผู้ถือหุ้น" และ "งบการเงินรวม" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 7.2(ด) ของข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้

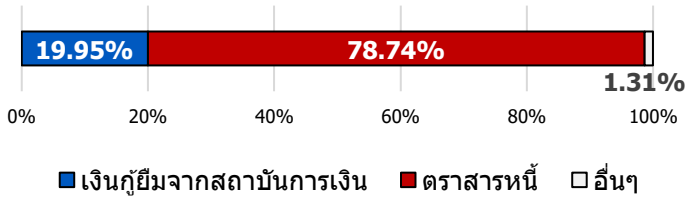
## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



หมายเหตุ: รายได้จากการดำเนินงานรวม ประกอบด้วย รายได้จากการขาย และ รายได้การบริหารโครงการ  
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขาย ต้นทุนบริหารโครงการ และ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร  
กำไรสุทธิ หมายถึง กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท

## สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออกหุ้นกู้

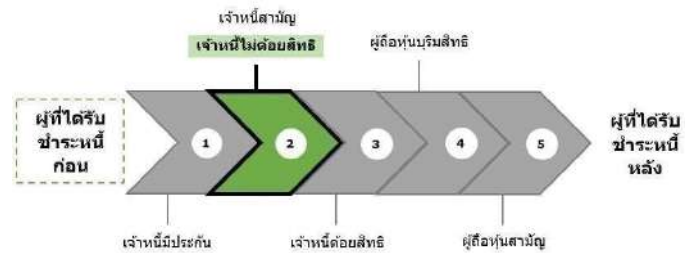
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566



อื่นๆ ประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่า

## ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



## ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้้นำการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

## คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) สำหรับหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้ ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี จากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ณ วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2567 ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีฐานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest คือธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ และ บล. เกียรตินาคินภัทร อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น บล. เกียรตินาคินภัทร อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย
- ผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอขายหุ้นกู้หลายชุด หุ้นกู้แต่ละชุดอาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า

## Factsheet



## บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่าง ๆ ทั้งภายในและต่างประเทศ  
สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น  
เสนอขาย หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้  
"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้")  
ในระหว่างวันที่ 3 - 4 เมษายน พ.ศ. 2567

## ลักษณะตราสารหนี้

อายุ:	5 ปี
อัตราดอกเบี้ยคงที่:	ร้อยละ 4.60 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย:	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด:	ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม:	ไม่เกิน 1,600,000,000 บาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน:	ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้:	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน:	เพื่อเป็นเงินลงทุนในโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ภายใน ปี พ.ศ. 2567

## อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ: "BBB+" แนวโน้ม "Stable"  
เมื่อวันที่: 27 มีนาคม พ.ศ. 2567 โดย: บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันออกหุ้นกู้:	วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้:	วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2572
ประเภทการเสนอขาย:	เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP-II&HNW)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้:	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)*

\*ซึ่งรวมถึงหน่วยงานขายของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง <sup>1</sup> (Current ratio) (เท่า)	N/A	2.86	2.19	1.68
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย <sup>1</sup> (Interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	N/A	6.00	5.96	4.91
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest-bearing debt to EBDITA ratio) (เท่า)	N/A	5.28	5.05	5.51
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน <sup>1</sup> (Debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	N/A	2.72	1.78	1.11
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม <sup>2</sup> (Debt to equity : D/E ratio) (เท่า)	N/A	0.91	0.85	0.77
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม <sup>2</sup> (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	N/A	0.87	0.80	0.73
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	N/A	6.97	11.10	16.35
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	N/A	17.89	16.85	19.95

<sup>1</sup> ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ที่สูง <sup>2</sup> ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง

## ระดับความเสี่ยง (พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนร้อยละ 4.69 ต่อปี (ณ วันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

## ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

## ความเสี่ยงด้านวัตถุดิบที่มีความสำคัญต่อการผลิตไฟฟ้า

บริษัทลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหลายประเภท ซึ่งใช้วัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้าที่แตกต่างกัน โดยโรงไฟฟ้าพลังน้ำและโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์เป็นการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ใช้วัตถุดิบที่มีอยู่ตามธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้า ทำให้อาจเกิดความเสี่ยงด้านวัตถุดิบในแง่ของความเสี่ยงพอดต่อการผลิตไฟฟ้าที่ไม่อาจคาดการณ์ได้ เช่น ความผันผวนของสภาพภูมิอากาศ ปรากฏการณ์ธรรมชาติ ความเข้มของแสงอาทิตย์ การเปลี่ยนแปลงของปริมาณน้ำฝนในแต่ละช่วงเวลาที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแน่นอน เป็นต้น

## ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินและโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีกลยุทธ์ในการเติบโตในธุรกิจผลิตไฟฟ้าในโครงการใหม่อย่างต่อเนื่อง สภาพคล่องทางการเงินจึงเป็นสิ่งสำคัญในการดำเนินธุรกิจ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.68 เท่า อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.53 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน เท่ากับ 1.11 เท่า

## ความเสี่ยงจากการพึ่งพาแหล่งเงินทุนภายนอก

เนื่องจากบริษัทต้องใช้เงินทุนจำนวนมากในการดำเนินธุรกิจ จึงจำเป็นต้องพึ่งพาแหล่งเงินทุนภายนอก โดยปัจจุบัน บริษัทมีการพึ่งพาการออกตราสารหนี้ในประเทศไทยเป็นช่องทางหลัก โดยหากมีเหตุการณ์ที่ทำให้บริษัทไม่สามารถเข้าถึงแหล่งทุนเหล่านี้ได้ ก็อาจก่อให้เกิดปัญหาต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวมทั้งสิ้น 5,654 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.95 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด และบริษัทมียอดตราสารหนี้คงค้างรวม 22,311 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.74 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด

(โปรดพิจารณารายละเอียดในส่วนที่ 2 หัวข้อ 3 ปัจจัยความเสี่ยงของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้)

หนังสือชี้ชวน  
โครงการหุ้นกู้  
SCAN HERE



หนังสือชี้ชวน  
หุ้นกู้ที่เสนอขายครั้งนี้  
SCAN HERE

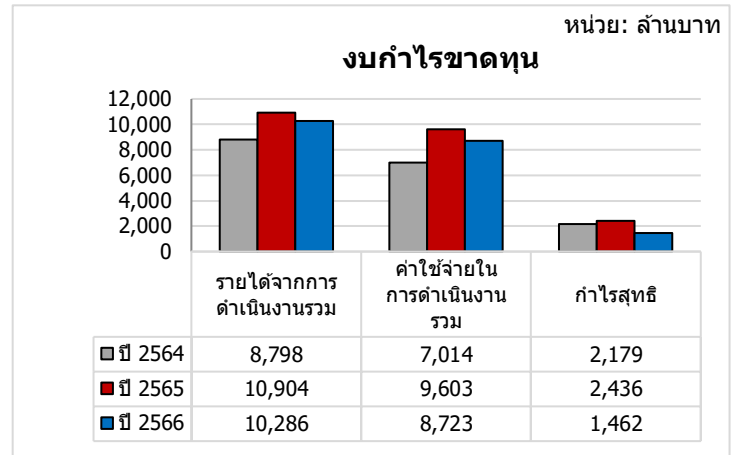
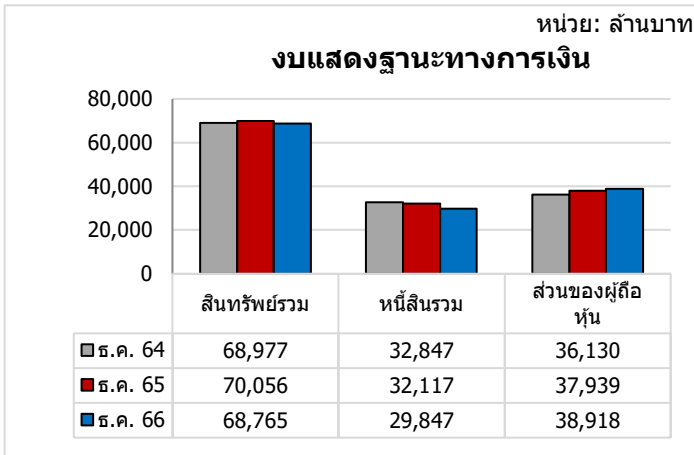


## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ในอัตราส่วนไม่เกินกว่า 3:1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สองและ ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของแต่ละปี (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 0.53 เท่า)

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาค่าจำกัดความของ "หนี้สิน" "ส่วนของผู้ถือหุ้น" และ "งบการเงินรวม" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 7.2(ด) ของข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้

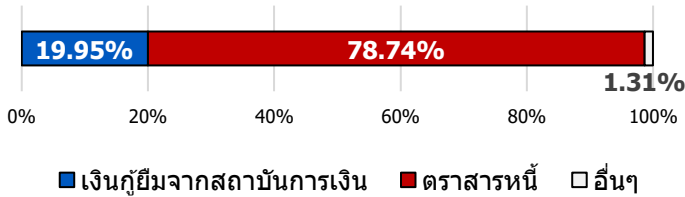
## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



หมายเหตุ: รายได้จากการดำเนินงานรวม ประกอบด้วย รายได้จากการขาย และ รายได้การบริหารโครงการ  
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขาย ต้นทุนบริหารโครงการ และ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร  
กำไรสุทธิ หมายถึง กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท

## สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออกหุ้นกู้

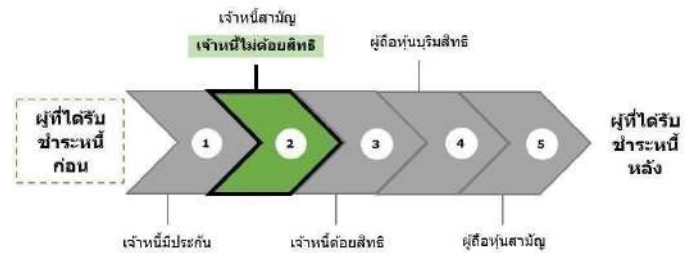
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566



อื่นๆ ประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่า

## ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



## ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้้นำการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

## คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) สำหรับหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้ ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี จากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ณ วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2567 ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีฐานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest คือธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ และ บล. เกียรตินาคินภัทร อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น บล. เกียรตินาคินภัทร อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย
- ผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอขายหุ้นกู้หลายชุด หุ้นกู้แต่ละชุดอาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า



## ส่วนที่ 2

### วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท" หรือ "ผู้ออกหุ้นกู้") มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า CK Power Public Company Limited ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศ นอกจากนี้ยังให้บริการงานที่ปรึกษาและบริหารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการผลิตไฟฟ้า มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ชั้น 19 ถนนสุขุมวิทวิจิตร แขวงรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 เลขทะเบียนบริษัท 0107556000167 เว็บไซต์ คือ <http://www.ckpower.co.th> มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ จำนวน 3,906,328,170 (สามพันเก้าร้อยหกล้านสามแสนสองหมื่นแปดพันหนึ่งร้อยเจ็ดสิบ) บาท ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ใดวัตถุประสงค์หนึ่งหรือหลายวัตถุประสงค์ ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
1. เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง	2,700-3,000	ภายในเดือนธันวาคม ปี พ.ศ. 2567	เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ
2. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท	ส่วนที่เหลือ	ภายในเดือนธันวาคม ปี พ.ศ. 2567	<ul style="list-style-type: none"> <li>- เพื่อใช้ทดแทนเงินทุนหมุนเวียนที่ใช้ชำระคืนเงินกู้ยืมจาก ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้จัดการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ในครั้งนี้ มูลค่านี้รวม 1,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 22 มีนาคม พ.ศ. 2567</li> <li>- เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ</li> </ul>

หมายเหตุ ในช่วงระยะเวลาระหว่างการรอนำเงินไปใช้ตามวัตถุประสงค์ข้างต้น ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินไปดำเนินการ เช่น นำไปฝากไว้กับสถาบันการเงิน หรือลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น หรือกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ (Money Market Fund) หรือตราสารทางการเงินในรูปแบบอื่น เป็นต้น เพื่อลดภาระหรือป้องกันการสูญเสียจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องรับภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากการระดมทุนหรือค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการถือเงินที่ได้รับมาดังกล่าว (negative carry) ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อทำกำไร

## ส่วนที่ 3

## ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท" หรือ "ผู้ออกหุ้นกู้") มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า CK Power Public Company Limited มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ชั้น 19 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 เลขทะเบียนบริษัท 0107556000167 เว็บไซต์ คือ <http://www.ckpower.co.th> มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2565 วงเงิน 20,000,000,000 บาท ("โครงการหุ้นกู้") ซึ่งหุ้นกู้ที่เสนอขายมีจำนวน 3 (สาม) ชุด จำนวนรวมไม่เกิน 4,000,000 (สี่ล้าน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ที่เสนอขายรวมไม่เกิน 4,000,000,000 (สี่พันล้าน) บาท โดยจะออกและเสนอขายเฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ทั้งนี้ หุ้นกู้อาจมีลักษณะสำคัญตามที่ระบุไว้ดังต่อไปนี้

**1. รายละเอียดของหุ้นกู้ที่เสนอขาย**

คำและข้อความที่ระบุไว้ในส่วนที่ 3 นี้ให้มีความหมายเช่นเดียวกับที่ได้ให้คำนิยามหรือคำจำกัดความไว้ในข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ประเภทมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 2.1 (ร่าง) ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ประเภทมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้) ซึ่งได้มีการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดภายใต้เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 1.1 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 เอกสารแนบ 1.2 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 และเอกสารแนบ 1.3 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 3 ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้) ("ข้อกำหนดสิทธิ") เว้นแต่จะได้ออกเป็นกรณีเฉพาะในส่วนนี้

**1.1 ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้ที่เสนอขาย**รายละเอียดของหุ้นกู้แต่ละชุด

หุ้นกู้ชุดที่ 1: หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"

ผู้ออกหุ้นกู้ : บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ : "หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ชุดที่ 1 ครั้งที่ 1/2567  
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")

ประเภทของหุ้นกู้ : หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือ  
หุ้นกู้

สกุลเงิน : สกุลเงินบาท

จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,400,000 (หนึ่งล้านสี่แสน) หน่วย
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 1,000 (หนึ่งพัน) บาท
มูลค่าหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,400,000,000 (หนึ่งพันสี่ร้อยล้าน) บาท
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: 933.09155 (เก้าร้อยสามสิบสามจุดศูนย์เก้าหนึ่งห้าห้า) บาท (ซึ่งเป็นจำนวนที่เท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยหักด้วยอัตราส่วนลดร้อยละ 3.50 (สามจุดห้าศูนย์) ต่อปี คำนวณตามวิธี Bond Equivalent Yield ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย)
ราคาเสนอขายรวม	: ไม่เกิน 1,306,328,170 (หนึ่งพันสามร้อยหกล้านสามแสนสองหมื่นแปดพันหนึ่งร้อยเจ็ดสิบ) บาท
อายุหุ้นกู้	: 1 (หนึ่ง) ปี 11 (สิบเอ็ด) เดือน 29 (ยี่สิบเก้า) วัน นับจากวันออกหุ้นกู้
อัตราคิดลด	: ร้อยละ 3.50 (สามจุดห้าศูนย์) ต่อปี
วันออกหุ้นกู้	: วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
ระยะเวลาเสนอขาย	: วันที่ 3 - 4 เมษายน พ.ศ. 2567
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	: วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2569
สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	: ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
การไถ่ถอนหุ้นกู้	: เว้นแต่จะได้มีการไถ่ถอน ซื้อมัน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนหน้านั้นแล้ว การไถ่ถอนหุ้นกู้จะทำในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
การชำระดอกเบี้ย	: ไม่มีการชำระดอกเบี้ยระหว่างอายุหุ้นกู้ (Zero Coupon)
หุ้นกู้ชุดที่ 2:	หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"
ผู้ออกหุ้นกู้	: บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	: "หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ชุดที่ 2 ครั้งที่ 1/2567 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")

ประเภทของหุ้นกู้	: หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ค้ำยสิทธิ์ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	: สกุลเงินบาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย
มูลค่าหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: 1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	: 3 (สาม) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้	: อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.20 (สี่จุดสองศูนย์) ต่อปี
วันออกหุ้นกู้	: วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
ระยะเวลาเสนอขาย	: วันที่ 3 - 4 เมษายน พ.ศ. 2567
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	: วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2570
สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	: ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
การไถ่ถอนหุ้นกู้	: เว้นแต่จะได้มีการไถ่ถอน ซ้ำคืน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนหน้านี้อยู่แล้ว การไถ่ถอนหุ้นกู้จะทำในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระหนี้เงินต้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ (ถ้ามี) ที่คำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
วันกำหนดชำระดอกเบี้ย	: ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 (หก) เดือน ในวันที่ 5 เมษายน และวันที่ 5 ตุลาคม ของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยวันชำระดอกเบี้ยงวดแรกจะตรงกับวันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2567 และวันชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะตรงกับวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

หุ้นกู้ชุดที่ 3: หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572"

ผู้ออกหุ้นกู้	: บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	: "หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้ชุดที่ 3")
ประเภทของหุ้นกู้	: หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	: สกุลเงินบาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,600,000 (หนึ่งล้านหกแสน) หน่วย
มูลค่าหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,600,000,000 (หนึ่งพันหกร้อยล้านบาท)
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: 1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	: 5 (ห้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้	: อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.60 (สี่จุดหกศูนย์) ต่อปี
วันออกหุ้นกู้	: วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
ระยะเวลาเสนอขาย	: วันที่ 3 - 4 เมษายน พ.ศ. 2567
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	: วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2572
สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	: ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
การไถ่ถอนหุ้นกู้	: เว้นแต่จะได้มีการไถ่ถอน ซื้อคืน หรือยกเลิกหุ้นกู้ไปก่อนหน้านี้อยู่แล้ว การไถ่ถอนหุ้นกู้จะทำในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระหนี้เงินต้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ (ถ้ามี) ที่คำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

วันกำหนดชำระดอกเบี้ย : ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 (หก) เดือน ในวันที่ 5 เมษายน และวันที่ 5 ตุลาคม ของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยวันชำระดอกเบี้ยงวดแรกจะตรงกับวันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2567 และวันชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะตรงกับวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

ทั้งนี้ คำว่า "หุ้นกู้" ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 3 นี้ให้หมายถึง "หุ้นกู้ชุดที่ 1" "หุ้นกู้ชุดที่ 2" และ/หรือ "หุ้นกู้ชุดที่ 3" (แล้วแต่กรณี)

## 1.2 รายละเอียดอื่น ๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ทุกชุด

สถานะของหุ้นกู้ : หุ้นกู้เป็นหนี้ที่ปราศจากเงื่อนไข ไม่มีประกัน และไม่ด้อยสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ โดยหนี้ภายใต้หุ้นกู้มีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้หุ้นกู้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองโดยชัดแจ้งหรือโดยทั่วไปให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

การขึ้นทะเบียนหุ้นกู้ : ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้หุ้นกู้ได้รับการขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยภายใน 30 (สามสิบ) วันนับแต่วันออกหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้อง และจะคงให้หุ้นกู้เป็นตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนตลอดอายุหุ้นกู้

การซื้อขายหุ้นกู้ภายหลังวันออกหุ้นกู้ : ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารหนี้ นอกจากนี้ การซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองจะขึ้นอยู่กับปริมาณและราคาของหุ้นกู้ที่มีผู้ต้องการซื้อหรือขายในตลาด กล่าวคือ ผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้สนใจลงทุนอาจไม่สามารถซื้อหรือขายหุ้นกู้ตามจำนวนหรือในราคาที่ตนต้องการได้ ขึ้นกับจำนวนหรือราคาของหุ้นกู้ที่จะมีผู้ต้องการซื้อหรือขายในราคาที่ต้องการในตลาดรองหรือไม่

การขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในตลาดรองนั้น ผู้ถือหุ้นกู้ อาจได้รับมูลค่าขายหุ้นกൂลดลงหรือเพิ่มขึ้นจากมูลค่าหรือราคาหุ้นกู้ที่ตนได้มา โดยจะขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการซื้อหุ้นกู้ในตลาด และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับราคาตลาดในขณะที่ทำการขายหุ้นกูดังกล่าว

ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่ทำการจดทะเบียนหุ้นกู้เพื่อซื้อขายในตลาดรองใด ๆ

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ : หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ "BBB+" แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จาก

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดสัญลักษณ์ที่กำหนดในการจัดอันดับตราสารหนี้ที่ระบุในข้อ 1.4 ของส่วนที่ 3 นี้

นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน

ณ วันที่ 15 มกราคม 2567 ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ไม่มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) และ  
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)\*

\*ซึ่งรวมถึง ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ("**ธนาคารเกียรตินาคินภัทร**") ในฐานะหน่วยงานขายของบริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ("**บล. เกียรตินาคินภัทร**")

อนึ่ง ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้

- (1) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- (2) บล. เกียรตินาคินภัทร อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น บล. เกียรตินาคินภัทร อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย

ที่ปรึกษากฎหมาย : บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด

## 1.2 สัดส่วนหนี้สินบางประเภทต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

ผู้ออกหุ้นกู้มีสัดส่วนหนี้สินประเภทต่าง ๆ ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

สัดส่วนการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ร้อยละ 19.95
สัดส่วนการออกตราสารหนี้ ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ร้อยละ 78.74
สัดส่วนหนี้สินอื่น ๆ ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย <i>หมายเหตุ</i> หนี้สินอื่น ๆ ที่มีภาระดอกเบี้ย ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า	ร้อยละ 1.31
<b>รวมหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย</b>	<b>ร้อยละ 100.00</b>

## 1.3 ข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ใช้บังคับและตีความตามกฎหมายประเทศไทย

ความแตกต่าง และการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงร่างข้อกำหนดสิทธิสำหรับการเสนอขายในครั้งนี้อาจข้อกำหนดสิทธิที่เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้ ("ร่างข้อกำหนดสิทธิสำหรับโครงการหุ้นกู้")

- ไม่แตกต่าง
- แตกต่าง

ข้อกำหนดสิทธิซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขสำหรับหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้อาจข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ (ตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 2.1 (ร่าง) ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ประเภทที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้) ซึ่งได้มีการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดภายใต้เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 1.1 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 เอกสารแนบ 1.2 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 และเอกสารแนบ 1.3 (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 3 ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้อาจข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้")

ทั้งนี้ ข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้มีสาระสำคัญเหมือนกันกับร่างข้อกำหนดสิทธิสำหรับโครงการหุ้นกู้ และข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย

## 1.4 สัญลักษณ์ที่กำหนดในการจัดอันดับตราสารหนี้

บริษัท ทรিসเรตติ้ง จำกัด หรือ ทริสเรตติ้ง ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษร 9 อันดับแสดงถึงความสามารถของลูกหนี้ในการปฏิบัติตามภาระผูกพันทางการเงินในระยะกลางและระยะยาว (ตราสารหนี้ที่มีอายุเกิน 365 วัน) โดยอันดับ เกรดคิดที่ระดับ AAA เป็นอันดับเครดิตสูงสุด และอันดับเครดิตที่ระดับ D เป็นอันดับต่ำสุด ซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA อันดับเครดิตอันดับสูงสุด แสดงถึงลูกหนี้หรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระภาระผูกพันทางการเงินตามกำหนด ในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ



- AA ลูกหนี้หรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระภาระผูกพันทางการเงินตามกำหนดในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A ลูกหนี้หรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระภาระผูกพันทางการเงินตามกำหนดในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB ลูกหนี้หรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระภาระผูกพันทางการเงินตามกำหนดในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลง เมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB ลูกหนี้หรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระภาระผูกพันทางการเงินตามกำหนดในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และอาจจะได้รับผลกระทบอย่างมากจากการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B ลูกหนี้หรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระภาระผูกพันทางการเงินตามกำหนดในเกณฑ์ต่ำ การเปลี่ยนแปลงในเชิงลบทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อาจส่งผลให้ไม่มีความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้
- C ลูกหนี้หรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด ลูกหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระภาระผูกพันทางการเงินตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ เพื่อให้สามารถชำระหนี้ได้
- SD อันดับเครดิตนี้ให้แก่องค์กรเท่านั้น โดยแสดงถึงลูกหนี้ที่ภาระหนี้บางส่วนอยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ แต่ยังคงสามารถชำระภาระหนี้อื่น ๆ ต่อไปได้ ทั้งนี้การผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้\* (Distressed Exchange) ที่เสนอโดยลูกหนี้ถือเป็นการผิดนัดชำระหนี้
- D อันดับเครดิตนี้แสดงถึงลูกหนี้ที่ภาระหนี้ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดอยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้หรือตราสารหนี้ที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ อันดับเครดิตที่ระดับ D จะให้ต่อเมื่อการชำระหนี้ตามภาระผูกพันมิได้เกิดขึ้น ณ วันที่ครบกำหนด นอกจากทริสเทตดังกล่าวจะเชื่อว่าการชำระหนี้จะเกิดขึ้น ภายในช่วงระยะเวลาผ่อนผัน (Grace Period) ที่มีการตกลงกันไว้ ทั้งนี้ อันดับเครดิตที่ระดับ D จะรวมถึงกรณีที่มีการยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ ภายใต้กฎหมายล้มละลายหรือขอเข้ากระบวนการล้มละลาย หรือการดำเนินการในลักษณะคล้ายคลึงกัน ที่ส่งผลให้เกิดการผิดนัดชำระหนี้ อย่างแน่นอน ทั้งนี้การผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้\* (Distressed Exchange) ที่เสนอโดยลูกหนี้ถือเป็นการผิดนัดชำระหนี้

หมายเหตุ อันดับเครดิตจาก AA ถึง B อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

\* การเสนอซื้อผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้ (Distressed Exchange Offer) หมายถึง การที่เจ้าหนี้ยอมรับการปรับลดมูลค่าหนี้เนื่องจากความกังวลว่าลูกหนี้จะไม่สามารถชำระคืนหนี้ได้เต็มจำนวนตามที่สัญญาไว้การขยายระยะเวลาการจ่ายชำระคืนหนี้ออกไปโดยไม่มีการชดเชยที่เพียงพออาจถือเป็นการผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้

นอกจากนี้ ทรিসเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนทิศทางเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของลูกหนี้ในระยะปานกลางถึงระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและแนวโน้มของการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจและสถานะทางการเงินของบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต ทริสเรตติ้งจะประกาศแนวโน้มอันดับเครดิตพร้อมกับอันดับเครดิต ยกเว้นอันดับเครดิตตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อนซึ่งไม่มีการให้แนวโน้มอันดับเครดิต โดยส่วนใหญ่แนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารนั้น ๆ หรือลูกหนี้ซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารนั้น ๆ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิต ได้แก่

Positive หมายถึง แนวโน้มเชิงบวกที่อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น  
 Stable หมายถึง แนวโน้มที่อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง  
 Negative หมายถึง แนวโน้มเชิงลบที่อันดับเครดิตอาจปรับลดลง  
 Developing หมายถึง ไม่มีสัญญาณบ่งชี้แนวโน้มที่ชัดเจน อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีที่เกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยต่อธุรกิจหรือสถานะทางการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ โดยอันดับเครดิตเดิมยังไม่มี การเปลี่ยนแปลง เนื่องจากข้อมูลยังไม่เพียงพอ หรือเหตุการณ์อาจยังสรุปผลไม่ได้ ทำให้ยังไม่สามารถประเมินผลกระทบได้อย่างครบถ้วน เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน ฯลฯ ทั้งนี้การประกาศ “เครดิตพินิจ” เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความเสถียรด้านเครดิตขององค์กรนั้น ๆ รายงานเครดิตพินิจ โดยปกติประกอบด้วยเหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศ พร้อมระบุ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert Designation) เครดิตพินิจเป็นการระบุถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (บวก) (2) Negative (ลบ) และ (3) Developing (ยังไม่ชัดเจน) โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) ในการประกาศ “เครดิตพินิจ”

ทริสเรตติ้งจะมีการประกาศ “เครดิตวาระ” (CreditUpdate) ในกรณีที่ 1) มีเหตุการณ์สำคัญซึ่งมีผลกระทบต่อสภาพธุรกิจหรือการเงินของบริษัท และมีข้อมูล เพียงพอที่จะปรับอันดับเครดิตเดิม โดยผลอันดับเครดิตอาจ “เพิ่มขึ้น” (Upgrade) หรือ “ลดลง” (Downgrade) หรือ 2) มีการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ ใหม่ที่ออกโดยบริษัท หรือ 3) มีการยกเลิกอันดับเครดิต

ที่มา : บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

## 1.5 การกำหนดอัตราดอกเบี้ยและราคาหุ้นกู้ที่เสนอขาย

หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ "BBB+" แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 2 รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับหุ้นกู้ โดยหลักการกำหนดอัตราดอกเบี้ยและ/หรือราคาหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด เป็นดังนี้

### (ก) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1

หลักการกำหนดอัตราส่วนลดและราคาเสนอขายสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 มาจากข้อมูลผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 (หนึ่ง) ปี 11 (สิบเอ็ด) เดือน 29 (ยี่สิบเก้า) วัน (เทียบสัดส่วนระหว่างข้อมูลผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 (หนึ่ง) ปี และ 2 (สอง) ปี) ของ ThaiBMA (yield) ที่ระบุไว้ ณ วันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567 เท่ากับอัตราร้อยละ 2.16 (สองจุดหนึ่งหก) ปรับด้วยค่าชดเชยความเสี่ยงด้านเครดิต และ/หรือ มูลค่าการเสนอขาย และ/หรือ อัตราผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะใกล้เคียงกันทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง และ/หรือ การสำรวจความต้องการของผู้ลงทุน และ/หรือ ภาวะสภาพคล่องของตลาดและสถานะตลาดในปัจจุบัน จึงปรับเพิ่มอัตราส่วนลดอีกร้อยละ 1.34 (หนึ่งจุดสามสี่) จึงเป็นจำนวนที่เท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยหักด้วยอัตราส่วนลดอีกร้อยละ 3.50 (สามจุดห้าศูนย์) ต่อปี เป็นราคาเสนอขายสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 ในราคาเสนอขายหน่วยละ 933.09155 (เก้าร้อยสามสิบสามจุดศูนย์เก้าหนึ่งห้าห้า) บาท

### (ข) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2

หลักการกำหนดอัตราดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 มาจากข้อมูลผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 (สาม) ปี ของ ThaiBMA (yield) ที่ระบุไว้ ณ วันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567 เท่ากับอัตราร้อยละ 2.18 (สองจุดหนึ่งแปด) ปรับด้วยค่าชดเชยความเสี่ยงด้านเครดิต และ/หรือ มูลค่าการเสนอขาย และ/หรือ อัตราผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะใกล้เคียงกันทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง และ/หรือ การสำรวจความต้องการของผู้ลงทุน และ/หรือ ภาวะสภาพคล่องของตลาดและสถานะตลาดในปัจจุบัน จึงปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 2.02 (สองจุดศูนย์สอง) เป็นอัตราดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.20 (สี่จุดสองศูนย์) ต่อปี

### (ค) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 3

หลักการกำหนดอัตราดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 3 มาจากข้อมูลผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 (ห้า) ปี ของ ThaiBMA (yield) ที่ระบุไว้ ณ วันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567 เท่ากับอัตราร้อยละ 2.26 (สองจุดสองหก) ปรับด้วยค่าชดเชยความเสี่ยงด้านเครดิต และ/หรือ มูลค่าการเสนอขาย และ/หรือ อัตราผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะใกล้เคียงกันทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง และ/หรือ การสำรวจความต้องการของผู้ลงทุน และ/หรือ ภาวะสภาพคล่องของตลาดและสถานะตลาดในปัจจุบัน จึงปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 2.34 (สองจุดสามสี่) เป็นอัตราดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 3 ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.60 (สี่จุดหกศูนย์) ต่อปี

## 1.6 สรุปรายละเอียดเกี่ยวกับตัวแทนชำระเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้งธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในการให้บริการเป็นนายทะเบียนหุ้นกู้ซึ่งทำหน้าที่เป็นตัวแทนชำระเงินด้วย โดยตัวแทนชำระเงินมีขอบเขตและหน้าที่ที่สำคัญภายใต้สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้และตัวแทนชำระเงิน ดังต่อไปนี้

- (ก) ดำเนินการคิดคำนวณจำนวนเงินค่าดอกเบี้ยและเงินต้นที่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้
  - (ข) ลงนามในเอกสารเปิดหรือปิดบัญชีและสั่งจ่ายเงินจากบัญชีเงินฝากซึ่งเปิดที่ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อจ่ายเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือ เงินจำนวนอื่นใดตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้
  - (ค) ลงนามแทนผู้ออกหุ้นกুবนเช็กเพื่อการชำระดอกเบี้ย เงินต้น หรือเงินจำนวนอื่นใดตามหุ้นกู้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ และจัดส่งเช็كدังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ (เฉพาะรายที่ได้แจ้งความประสงค์ให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระเงินตามหุ้นกู้โดยทางเช็ก) หรือโอนเงินเพื่อการชำระเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือ เงินจำนวนอื่นใดตามหุ้นกู้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ตามวิธีการและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ พร้อมกับหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้
  - (ง) ในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ตัวแทนชำระเงินจะถือปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายอย่างเท่าเทียมกันโดยไม่เลือกปฏิบัติ
  - (จ) ในกรณีที่มีการเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้อายใจ ๆ นำใบหุ้นกุ่มาเวนคืน รับเวนคืนใบหุ้นกู้ และ/หรือ ใบแทนใบหุ้นกู้ (ถ้ามี) และตรวจสอบความถูกต้องของเอกสารดังกล่าวก่อนชำระเงินต้น ดอกเบี้ยงวดสุดท้าย และ/หรือ เงินจำนวนอื่นใดตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างดังกล่าว
  - (ฉ) แจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบโดยทันที หากตัวแทนชำระเงินตรวจสอบแล้วพบว่าเงินที่ตัวแทนชำระเงินได้รับจากผู้ออกหุ้นกู้ไม่เพียงพอสำหรับการชำระเงินต้น ดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใดตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ภายในสิ้นเวลาทำการของวันทำการก่อนวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้
  - (ช) ดำเนินการจัดเตรียมและกรอกแบบฟอร์มการชำระภาษีเพื่อยื่นต่อกรมสรรพากร
  - (ช) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็น เพื่อมิให้เกิดความล่าช้า หรือผิดพลาดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเมื่อครบกำหนดชำระ และ/หรือ ในการจ่ายเงินจำนวนอื่นใดตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามความในข้อกำหนดสิทธิ
  - (ฉ) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น หรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามหน้าที่ของตัวแทนชำระเงินที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ ตามประเพณีปฏิบัติโดยทั่วไปเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของตัวแทนชำระเงิน
  - (ญ) ดำเนินการอื่น ๆ ตามที่จะได้ตกลงกันระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับตัวแทนชำระเงินเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นคราว ๆ ไป
- ผู้ลงทุนสามารถติดต่อตัวแทนชำระเงินได้ที่

### ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายปฏิบัติการตลาดทุนตลาดเงินและการชำระเงิน  
หน่วยงานนายทะเบียนและตัวแทนชำระเงิน ชั้น 15  
เลขที่ 44 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0-2638-8000

### 1.7 การจดทะเบียนซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรอง

ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดรองใด ๆ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารหนี้

## 2. ข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้

เนื่องจากหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งมีผลใช้บังคับอยู่ ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2565 และผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดข้อจำกัดการโอนไว้กับ สำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทศใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ "ผู้ลงทุนสถาบัน" หรือ "ผู้ลงทุนรายใหญ่" ดังกล่าว เว้นแต่เป็นการ โอนทางมรดก

## 3. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้

### 3.1 วิธีการเสนอขายหุ้นกู้และข้อสงวนสิทธิ์ในการเสนอขาย

การเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้เป็นการเสนอขายผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ โดยเป็นไปตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้ และส่วนที่ 3 นี้

อนึ่ง ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ของสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจองซื้อหุ้นกู้จาก และ/หรือ ไม่จัดสรรหุ้นกู้ให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้เยาว์
- (ข) ผู้ลงทุนที่ไม่มีการลงทะเบียนเพื่อแสดงตัวตนเป็นผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงหรือยังลงทะเบียนไม่สำเร็จ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยระบบงานลงทะเบียนแสดงตัวตนผู้ลงทุนตราสารหนี้ (สำหรับกรณีของผู้ลงทุนผู้มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศเท่านั้น ทั้งนี้ ไม่รวมถึงผู้ลงทุนที่เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศที่เป็นบุคคลธรรมดาที่ไม่ได้ลงทุนผ่านกองทุนส่วนบุคคล)
- (ค) ผู้ลงทุนที่เป็นคนต่างด้าวหรือนิติบุคคลต่างประเทศที่ไม่ได้ระบุเลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากรที่ออกให้ตามกฎหมายไทย

"ผู้ลงทุนสถาบัน" หมายถึง

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน

- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (25)
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) -ยกเลิก- (ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2562 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2562)
- (18) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (19) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (20) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (21) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (22) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (23) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (22)
- (24) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
- (25) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

**"ผู้ลงทุนรายใหญ่" หมายถึง**

- (1) นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
  - (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100,000,000 (หนึ่งร้อยล้าน) บาทขึ้นไป
  - (ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 20,000,000 (ยี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่มีงบการเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 40,000,000 (สี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
- (2) บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
  - (ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 50,000,000 (ห้าสิบล้าน) บาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
  - (ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4,000,000 (สี่ล้าน) บาทขึ้นไป
  - (ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10,000,000 (สิบล้าน) บาทขึ้นไป หรือในกรณีที่มีงบการเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 20,000,000 (ยี่สิบล้าน) บาทขึ้นไป

ในกรณีของผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่าน บล. เกียรตินาคินภัทร ขอสงวนสิทธิ์การรับรองซื้อและจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่เฉพาะผู้ลงทุนที่เป็นลูกค้าของ บล. เกียรตินาคินภัทร และ/หรือ บริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (ตามที่นิยามไว้ด้านล่างนี้) เท่านั้น

**"ลูกค้าของบล. เกียรตินาคินภัทร และ/หรือ บริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร" หมายถึง**

- (1) ลูกค้าของบล. เกียรตินาคินภัทร ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่กับบล. เกียรตินาคินภัทร หรือนิติบุคคลซึ่ง บล. เกียรตินาคินภัทร จะพิจารณาให้เป็นลูกค้าของบล. เกียรตินาคินภัทร หรือ
- (2) ลูกค้าของบริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร หรือนิติบุคคลซึ่งบริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรจะพิจารณาให้เป็นลูกค้าของบริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรเท่านั้น

### 3.2 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

#### ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ("บมจ. ธนาคารกรุงเทพ")

เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม

เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ 0-2230-2328 0-2626-3592 และ -2626-3646 (สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและสหกรณ์)

0-2645-5555 / 1333 (สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ไม่ใช่สหกรณ์)

#### ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("บมจ. ธนาคารกรุงไทย")

เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2208-4845, 0-2208-4847-48, 0-2208-4850 (สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน)

Krungthai Call Center 02-111-1111 (สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่)

#### ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) ("บมจ. ธนาคารทหารไทยชนชาติ")

เลขที่ 3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์ 0-2676-8000 (กรณีผู้ลงทุนสถาบัน)

1428 กด#4 (กรณีผู้ลงทุนรายใหญ่)

#### บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ("บล. เกียรตินาคินภัทร")

เลขที่ 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้น 9,12A-18,20

ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ

เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ซึ่งรวมถึงธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารเกียรตินาคินภัทร") ในฐานะหน่วยงานขายของ บล. เกียรตินาคินภัทร โดยมีรายละเอียดสถานที่ติดต่อตามที่ระบุไว้ด้านล่างนี้

เลขที่ 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์

ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ

เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2165-5555



### 3.3 เงื่อนไขและค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ และประมาณการค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นกู้

#### (ก) เงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ได้ตกลงมอบหมายให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 เป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ตามจำนวนและราคาที่ระบุในข้อ 1 ของส่วนที่ 3 นี้ ทั้งนี้ เงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ภายใต้โครงการหุ้นกู้ ซึ่งได้มีการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดภายใต้เอกสารยืนยันการแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้

#### (ข) ค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจ่ายค่าตอบแทนการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ให้แก่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ในจำนวนเงินรวมไม่เกิน 3,216,000.00 (สามล้านสองแสนหนึ่งหมื่นหกพันบาทถ้วน) บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ทั้งนี้ ค่าตอบแทนการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะคิดตามมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกจริง ดังนั้น จำนวนที่แสดงไว้จึงเป็นเพียงประมาณการสูงสุดหากสามารถจำหน่ายหุ้นกู้ได้ครบตามจำนวนที่เสนอขาย

#### (ค) ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเสนอขายหุ้นกู้และประมาณการจำนวนเงินค่าหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับ

รายการค่าใช้จ่าย*	บาท
ค่าธรรมเนียมในการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้	150,000.00
ค่าธรรมเนียมในการนำหุ้นกู้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย**	588,000.00
ค่าตอบแทนการจัดจำหน่ายหุ้นกู้***	3,216,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ โดยประมาณ****	1,000,000.00
<b>รวมค่าใช้จ่ายโดยประมาณ</b>	<b>4,954,000.00</b>
จำนวนเงินสูงสุดที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ (จำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 4,000,000 หน่วย ในราคาเสนอขาย หน่วยละ 933.09155 บาท สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 และ หน่วยละ 1,000 บาท สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 และหุ้นกู้ชุดที่ 3)	3,906,328,170.00
<b>จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ*****</b>	<b>3,901,374,170.00</b>

หมายเหตุ \* ประมาณการค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นกู้ไม่รวมจำนวนภาษีมูลค่าเพิ่ม

\*\* จำนวนค่าธรรมเนียมการนำหุ้นกู้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่แสดงไว้ข้างต้นเป็นจำนวนที่ได้จากการประมาณการตามจำนวนหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขาย ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการนำหุ้นกู้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยจะคิดตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายได้จริง และอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้อีก

\*\*\* จำนวนที่แสดงไว้เป็นเพียงประมาณการสูงสุด หากสามารถจำหน่ายหุ้นกู้ได้ครบตามจำนวนที่เสนอขาย

\*\*\*\* ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมถึงค่าธรรมเนียมแต่งตั้งผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าสื่อสิ่งพิมพ์และโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ค่าจัดพิมพ์ใบหุ้นกู้ ค่าจัดพิมพ์ใบจองซื้อหุ้นกู้ ค่าจัดพิมพ์หนังสือชี้ชวน เป็นต้น

\*\*\*\*\* จำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับนั้นขึ้นอยู่กับมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกจริง ดังนั้น จำนวนที่แสดงไว้จึงเป็นเพียงประมาณการในกรณีที่สามารถจำหน่ายหุ้นกู้ได้ครบตามจำนวนที่เสนอขาย

### 3.4 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน

ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นกู้ได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ระหว่างวันและเวลาทำการของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ดังกล่าว ระหว่างวันที่ 3 – 4 เมษายน พ.ศ. 2567

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้และหุ้นกู้ที่ออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ได้ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

### 3.5 วันและวิธีการจองซื้อและการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้

- (ก) กรณีใดที่เกี่ยวกับการจองซื้อและการจัดจำหน่ายที่ไม่ได้กำหนดไว้โดยเฉพาะในส่วนนี้ ให้ผู้ลงทุนดำเนินการตามวิธีที่ระบุไว้ในส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับโครงการหุ้นกู้ที่จะเสนอขาย ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้
- (ข) เว้นแต่จะได้มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น โดยเฉพาะสำหรับการจองซื้อหุ้นกู้ในแต่ละช่องทางด้านล่างนี้ ผู้จองซื้อจะต้องจองซื้อหุ้นกู้เป็นจำนวนขั้นต่ำและจำนวนทวีคูณดังต่อไปนี้

#### สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1

ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อจะต้องซื้อหุ้นกู้ขั้นต่ำ 100 หน่วย และทวีคูณครั้งละ 10 หน่วย

#### สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 และหุ้นกู้ชุดที่ 3

- (1) สำหรับผู้จองซื้อที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะจองซื้อจะต้องจองซื้อหุ้นกู้ขั้นต่ำ 100 (หนึ่งร้อย) หน่วย หรือ 100,000 (หนึ่งแสน) บาท และทวีคูณครั้งละ 10 (สิบ) หน่วย หรือ 10,000 (หนึ่งหมื่น) บาท
- (2) สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้จะต้องจองซื้อหุ้นกู้ขั้นต่ำ 100 (หนึ่งร้อย) หน่วย หรือ 100,000 (หนึ่งแสน) บาท และทวีคูณครั้งละ 100 (หนึ่งร้อย) หน่วย หรือ 100,000 (หนึ่งแสน) บาท

- (ค) รายละเอียดวันและเวลาจองซื้อหุ้นกู้ และรายละเอียดการชำระเงินค่าจองซื้อ มีดังต่อไปนี้

#### (1) กรณีของผู้ลงทุนสถาบัน

ผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ โดยการชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเงินสด (ไม่รวมถึงการจองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทร) หรือเงินโอน หรือการโอนเงินผ่านระบบบาทเน็ต (BAHTNET) หรือโดยการหักบัญชีเงินฝากธนาคาร (เฉพาะกรณีการจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงไทย เท่านั้น) หรือโดยการหักบัญชีเงินฝากธนาคารผ่านระบบอัตโนมัติ ("ระบบ ATS") (เฉพาะกรณีการจองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทรเท่านั้น) สามารถจองซื้อได้ตั้งแต่วันที่ 8.30 น. หรือเวลาเปิดทำการของสำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 หรือหน่วยงานขายหรือสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีบริการรับจองซื้อ ถึงเวลา 15.30 น. หรือเวลาปิดทำการของสำนักงานหรือหน่วยงานขายหรือสาขาดังกล่าวของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ระหว่างวันที่ 3 – 4 เมษายน พ.ศ. 2567 โดยในกรณีที่ชำระเป็น เงินโอน หรือการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET ต้องโอนเข้าบัญชีดังต่อไปนี้ ภายในเวลา 10.00

น. ของวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567 หรือภายในเวลาอื่นใดตามที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้แต่ละรายจะเห็นสมควร

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงเทพ

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้สำหรับโครงการหุ้นกู้ของ บมจ. ซีเค พาวเวอร์"

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงไทย

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ของ บมจ. ซีเค พาวเวอร์ ครั้งที่ 1/2567"

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารทหารไทยธนชาติ

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหลักทรัพย์เพื่อลูกค้า ttb"

กรณีจองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทร

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เพื่อลูกค้าจองซื้อหลักทรัพย์" ประเภทบัญชีกระแสรายวัน เลขที่ 100-002-9451 ซึ่งเปิดไว้กับธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) สาขาเมืองไทย-ภัทร

สำหรับผู้จองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทร ที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อ โดยระบบ ATS บล. เกียรตินาคินภัทร ขอสงวนสิทธิ์ในการรับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้โดยระบบ ATS ได้เฉพาะลูกค้าของ บล. เกียรตินาคินภัทร และ/หรือ บริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่กับบล. เกียรตินาคินภัทร เท่านั้น โดยการชำระเงินโดยวิธีดังกล่าว รวมถึงวันและเวลาจองซื้อให้เป็นไปตามที่ บล. เกียรตินาคินภัทร กำหนด

ผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ โดยการชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า "เช็คธนาคาร") ครีฟท์ สามารถจองซื้อได้ตั้งแต่เวลา 8.30 น. หรือเวลาเปิดทำการของสำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 หรือหน่วยงานขายหรือสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ดังกล่าวที่มีบริการรับจองซื้อถึงเวลา 15.30 น. หรือเวลาปิดทำการของสำนักงานหรือหน่วยงานขายหรือสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง ระหว่างวันที่ 3 – 4 เมษายน พ.ศ. 2567 โดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ครีฟท์ จะต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567 และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานครเท่านั้น และจัดเตรียมเฉพาะส่งจ่ายบัญชีดังต่อไปนี้

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงเทพ

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้สำหรับโครงการหุ้นกู้ของ บมจ. ซีเค พาวเวอร์"

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงไทย

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ของ บมจ. ซีเค พาวเวอร์ ครั้งที่ 1/2567"

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารทหารไทยธนชาติ

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหลักทรัพย์เพื่อลูกค้า ttb"

กรณีจองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทร

สำหรับหุ้นชุดที่ 1 – 3: "บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เพื่อลูกค้าจองซื้อหลักทรัพย์"

(2) กรณีของผู้ลงทุนรายใหญ่

ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้น โดยชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเงินสด (ไม่รวมถึงการจองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทร) เงินโอน (ไม่รวมถึงการจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงไทย) หรือการโอนเงินผ่านระบบบาทเน็ต (BAHTNET) (ไม่รวมถึงการจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงไทย) หรือโดยการหักบัญชีเงินฝากธนาคาร (เฉพาะกรณีการจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงไทย เท่านั้น) หรือโดยการหักบัญชีเงินฝากธนาคารผ่านระบบอัตโนมัติ ("ระบบ ATS") (เฉพาะกรณีการจองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทรเท่านั้น) สามารถจองซื้อได้ตั้งแต่เวลา 8.30 น. หรือเวลาเปิดทำการของสำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 หรือหน่วยงานขาย หรือสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นที่มีบริการรับจองซื้อ ถึงเวลา 15.30 น. หรือเวลาปิดทำการของสำนักงาน หรือหน่วยงานขาย หรือสาขาดังกล่าวของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้น ระหว่างวันที่ 3 – 4 เมษายน พ.ศ. 2567 โดยในกรณีที่ชำระเป็นเงินโอน หรือการโอนเงินผ่านระบบ BAHTNET ต้องโอนเข้าบัญชีดังต่อไปนี้

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงเทพ

สำหรับหุ้นชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหุ้นสำหรับโครงการหุ้นกู้ของ บมจ. ซีเค พาวเวอร์"

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงไทย

สำหรับหุ้นชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ของ บมจ. ซีเค พาวเวอร์ ครั้งที่ 1/2567"

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารทหารไทยชนชาติ

สำหรับหุ้นชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหลักทรัพย์เพื่อลูกค้า ttb โดย Bill Payment"

กรณีจองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทร

สำหรับหุ้นชุดที่ 1 – 3: "บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เพื่อลูกค้าจองซื้อหลักทรัพย์"  
ประเภทบัญชีกระแสรายวัน เลขที่ 100-002-9451 ซึ่งเปิดไว้กับธนาคาร  
เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) สาขาเมืองไทย-ภัทร

สำหรับผู้จองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อโดยระบบ ATS บล. เกียรตินาคินภัทร ขอสงวนสิทธิ์ในการรับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นโดยระบบ ATS ได้เฉพาะลูกค้าของบล. เกียรตินาคินภัทร และ/หรือบริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่กับ บล. เกียรตินาคินภัทร เท่านั้น โดยการชำระโดยวิธีดังกล่าว รวมถึงวันและเวลาจองซื้อให้เป็นไปตามที่ บล. เกียรตินาคินภัทร กำหนด

ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้น โดยชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค แคนเชิรเช็ท (หรือที่เรียกว่า "เช็คธนาคาร") ครีอาพี สามารถจองซื้อได้ตั้งแต่เวลา 8.30 น. หรือเวลาเปิดทำการของสำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นหรือหน่วยงานขายหรือสาขาดังกล่าวของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้น

ผู้ ถึงเวลา 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของสำนักงานหรือหน่วยงานขายหรือสาขาคงกล่าวของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ของวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2567 โดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดร๊าฟท์ จะต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2567 และเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น หรือสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานคร (เฉพาะบล. เกียรตินาคินภัทร) และขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายบัญชีดังต่อไปนี้

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงเทพ

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้สำหรับ โครงการหุ้นกู้ของ บมจ. ซีเค พาวเวอร์"

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารกรุงไทย

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ของ บมจ. ซีเค พาวเวอร์ ครั้งที่ 1/2567"

กรณีจองซื้อผ่านบมจ. ธนาคารทหารไทยธนชาติ

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บัญชีจองซื้อหลักทรัพย์เพื่อลูกค้า tb โดย Bill Payment"

กรณีจองซื้อผ่านบล. เกียรตินาคินภัทร

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 – 3: "บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เพื่อลูกค้าจองซื้อหลักทรัพย์"

- (3) การจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเสียง (เฉพาะกรณีผู้ลงทุนที่จองซื้อหุ้นกู้ผ่านบล. เกียรตินาคินภัทร หรือธนาคารเกียรตินาคินภัทร เท่านั้น)

ผู้ประสงค์จะจองซื้อสามารถจองซื้อผ่านเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) ของ บล. เกียรตินาคินภัทร หรือ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร โดยยื่นขออนุญาตจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเสียง ทั้งนี้ ผู้ประสงค์จะจองซื้อจะต้องเป็นผู้ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์หรือบัญชีประเภทอื่น ๆ กับบล. เกียรตินาคินภัทร และได้ผ่านขั้นตอนการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer & Customer Due Diligence: KYC/CDD) และได้ดำเนินการจัดทำแบบประเมินความระดับความเสี่ยงในการลงทุนที่เหมาะสม (Suitability Test) กับบล. เกียรตินาคินภัทรก่อนการจองซื้อแล้ว โดยผู้ประสงค์จะจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเสียงจะต้องยืนยันทางวาจาว่าได้ศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ในหนังสือชี้ชวน และยินยอมผูกพันตามหนังสือชี้ชวนดังกล่าว รวมถึงข้อกำหนดต่าง ๆ ที่กำหนดโดยผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้ประสงค์จะจองซื้อไม่ต้องกรอกข้อมูลและลงนามในใบจองซื้อ และไม่ต้องแนบเอกสารใด ๆ ประกอบการจองซื้อ โดยจะต้องปฏิบัติดังนี้

- (3.1) ผู้แนะนำการลงทุนของบล. เกียรตินาคินภัทรหรือ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จะแจ้งจำนวนหุ้นกู้ที่รับจองซื้อให้ผู้ประสงค์จะจองซื้อทราบผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเสียง โดยระบุจำนวนหุ้นกู้ ราคาต่อหน่วย จำนวนเงินที่ต้องชำระ การฝากหุ้นกู้ วิธีการและวันที่ต้องชำระราคา และแจ้งให้ทราบว่าผู้ประสงค์จะจองซื้อสามารถศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายในหนังสือชี้ชวนผ่าน [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

- (3.2) ผู้แนะนำการลงทุนของบล. เกียรตินาคินภัทรหรือ ธนาकरเกียรตินาคินภัทร จะตรวจสอบตัวตนของผู้จองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป เช่น ชื่อ ที่อยู่ เลขประจำตัวประชาชน หรือเลขที่หนังสือเดินทาง เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร (ถ้ามี) วันเดือนปีเกิด ธนาकरที่ใช้ชำระค่าจองซื้อหุ้นกู้โดยหักบัญชีเงินฝากธนาकरโดยอัตโนมัติ (ATS) หรือชื่อผู้แนะนำการลงทุน เป็นต้น
- (3.3) ผู้แนะนำการลงทุนของบล. เกียรตินาคินภัทรหรือ ธนาकरเกียรตินาคินภัทร จะแจ้งผู้จองซื้อเรื่องการยินยอมผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ หากผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรหุ้นกู้
- (3.4) ผู้ประสงค์จะจองซื้อต้องยืนยันทางวาจาว่าได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ในหนังสือชี้ชวน และ/หรือ สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet) และยินยอมผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิและหนังสือชี้ชวนทุกประการ และทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุนก่อนที่ผู้ลงทุนนั้นจะทำการจองซื้อ
- (3.5) ผู้แนะนำการลงทุนจะแจ้งผู้จองซื้อเรื่องการยินยอมให้แต่งตั้งธนาकरเกียรตินาคินภัทร ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอแต่งตั้ง
- (3.6) เมื่อได้รับคำยืนยันพร้อมรายละเอียดการจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป ผู้แนะนำการลงทุนของบล. เกียรตินาคินภัทรหรือ ธนาकरเกียรตินาคินภัทร จะบันทึกคำสั่งการจองซื้อ ชื่อผู้แนะนำการลงทุน และวันและเวลาบันทึกการจองซื้อผ่านระบบที่บล. เกียรตินาคินภัทร จัดเตรียมให้ โดยระบบจะแสดงข้อมูลการจองผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป
- (3.7) ผู้จองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทปจะต้องชำระค่าจองซื้อโดยหักบัญชีเงินฝากธนาकरโดยอัตโนมัติ (ATS) โดยจะต้องชำระภายในเวลา 12.00 น. หรือตามเวลาอื่นใดที่บล. เกียรตินาคินภัทรกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่บล. เกียรตินาคินภัทรไม่สามารถหักบัญชีเงินฝากธนาकरโดยอัตโนมัติ (ATS) ได้ ผู้จองซื้อจะต้องชำระค่าจองซื้อตามวิธีการและเงื่อนไขที่บล. เกียรตินาคินภัทรกำหนด
- (3.8) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป ในระหว่างวันที่ 3 - 4 เมษายน พ.ศ. 2567 ทั้งในวันและเวลาจองซื้อให้เป็นไปตามที่บล. เกียรตินาคินภัทรกำหนด
- (4) การจองซื้อทางระบบออนไลน์ผ่าน Bualuang mBanking (เฉพาะกรณีผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาที่จองซื้อผ่านบมจ. ธนาकरกรุงเทพ เท่านั้น)
- เงื่อนไขและขั้นตอนการจองซื้อผ่านระบบออนไลน์นี้เป็นไปตามข้อกำหนดของบมจ. ธนาकरกรุงเทพ สำหรับผู้จองซื้อที่ประสงค์จะจองซื้อผ่าน Bualuang mBanking ของบมจ. ธนาकरกรุงเทพ เท่านั้น โดยมีข้อตกลง เงื่อนไข และข้อกำหนดซึ่งเป็นไปตามดุลยพินิจของบมจ. ธนาकरกรุงเทพ ดังนี้
- ผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์ของบมจ. ธนาकरกรุงเทพจะต้องมีอายุตั้งแต่ 20 ปีบริบูรณ์ขึ้นไป และมีบัญชีรวมถึงสมัครใช้บริการ Bualuang mBanking ของ บมจ. ธนาकरกรุงเทพ และเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ตามฐานข้อมูลของ บมจ. ธนาकरกรุงเทพ และได้ผ่านขั้นตอนการรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer & Customer Due Diligence: KYC/CDD) ตลอดจนได้รับการประเมินความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Suitability Test) ตามวิธีการที่บมจ. ธนาकरกรุงเทพ กำหนดก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผลการประเมินความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Suitability Test) ของผู้จองซื้อไม่เหมาะสมกับการจองซื้อหุ้นกู้ในครั้งนี้ ผู้จองซื้อ

จะต้องยืนยันความประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นกู้และยืนยันในฐานะผู้จองซื้อว่า หากเกิดความเสียหายใด ๆ จากการลงทุนในหุ้นกู้ต่อไปในอนาคต ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ ไม่มีหน้าที่ต้องรับผิดชอบใด ๆ ทั้งสิ้น และผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์จะต้องยืนยันการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้

(4.1) ผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาได้ศึกษาและยินยอมผูกพันตามหนังสือชี้ชวนและข้อกำหนดสิทธิ หรือสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet) สำหรับหุ้นกู้และยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนแล้ว และ

(4.2) ยินยอมแต่งตั้งธนาคารเกียรตินาคินภัทรหรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบ ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอแต่งตั้ง

ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์สามารถจองซื้อได้ที่ระบบออนไลน์ของบมจ. ธนาคารกรุงเทพ ตั้งแต่วันที่ 8.30 น. ของวันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2567 ถึงเวลา 15.00 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2567 โดยต้องกรอกข้อมูลส่วนตัวและข้อมูลการจองซื้อพร้อมตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลทุกครั้งก่อนการยืนยันการลงทุนด้วยตนเอง ทั้งนี้ ผู้จองซื้อไม่ต้องดำเนินการกรอกข้อมูลและลงนามในใบจองซื้อ รวมถึงไม่ต้องแนบเอกสารประกอบการจองซื้อ หรือภาพถ่ายหน้าสมุดบัญชีเงินฝากสำหรับบัญชีเงินฝากของผู้ลงทุนดังกล่าวที่เปิดไว้กับบมจ. ธนาคารกรุงเทพ

โดยในการจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์นั้น

(4.1) บมจ. ธนาคารกรุงเทพ จะดำเนินการดังต่อไปนี้

1. บมจ. ธนาคารกรุงเทพ จะต้องมีการควบคุมดูแลการจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ที่รัดกุมเพียงพอ สามารถตรวจสอบตัวตนของผู้จองซื้อได้โดยใช้ Personal Identification Number Code (PIN code)
2. บมจ. ธนาคารกรุงเทพ จะจัดให้มีสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet) ปรากฏอยู่ในระบบออนไลน์ของบมจ. ธนาคารกรุงเทพ
3. ในระบบออนไลน์จะระบุราคาต่อหน่วย จำนวนจองซื้อขั้นต่ำ และจำนวนทวีคูณในการจองซื้อหุ้นกู้พร้อมทั้งระบุว่าผู้จองซื้อหุ้นกู้สามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ได้ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้ จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)
4. บมจ. ธนาคารกรุงเทพ จะจัดให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้สามารถตรวจสอบข้อกำหนดสิทธิได้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และสำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้ และสถานที่อื่น (ถ้ามี)

(4.2) ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์ของบมจ. ธนาคารกรุงเทพ ขอสงวนสิทธิ์ในการรับดอกเบี้ยและเงินต้นสำหรับหุ้นกู้ ด้วยวิธีการโอนเงินเข้าบัญชีของบมจ. ธนาคารกรุงเทพ ที่ได้สมัครใช้บริการ Bualuang mBanking เท่านั้น

(4.3) บมจ. ธนาคารกรุงเทพ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับจองซื้อหุ้นกู้จากผู้เยาว์ สำหรับการจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์

ทั้งนี้ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ ขอสงวนสิทธิ์ในการกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับผู้ที่จองซื้อผ่านระบบออนไลน์ของบมจ. ธนาคารกรุงเทพ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องและบมจ. ธนาคารกรุงเทพ จะแจ้งหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เพิ่มเติมดังกล่าวให้ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ทราบโดยทั่วกัน

(5) การจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ของบมจ. ธนาคารกรุงไทย (เฉพาะกรณีผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาเท่านั้น)

ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้สามารถจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์ของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย ได้ โดยผู้ลงทุนดังกล่าวจะต้อง (ก) มีบัญชี Krungthai NEXT (ข) มีอายุตั้งแต่ 20 (ยี่สิบ) ปีบริบูรณ์ขึ้นไป (ค) เป็นผู้ลงทุนที่ไม่ใช่กลุ่มลูกค้าเปราะบางของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย (ง) เป็นผู้ลงทุนที่เป็นกลุ่มลูกค้าเปราะบางของ บมจ.ธนาคารกรุงไทย ที่ให้ความยินยอมในการลงทุนและรับทราบความเสี่ยง และ (จ) ได้ผ่านขั้นตอนการรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer & Customer Due Diligence: KYC/CDD) รวมถึงได้รับการประเมินความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Suitability Test) ตามวิธีการที่ บมจ. ธนาคารกรุงไทย กำหนดก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้แล้ว

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผลการประเมินความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Suitability Test) ของผู้จองซื้อไม่เหมาะสมกับการจองซื้อหุ้นกู้ในครั้งนี้ ผู้จองซื้อจะต้องยืนยันความประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นกู้และยืนยันในฐานะผู้จองซื้อว่า หากเกิดความเสียหายใด ๆ จากการลงทุนในหุ้นกู้ต่อไปในอนาคต ผู้ออกหุ้นกู้และ บมจ. ธนาคารกรุงไทย ไม่มีหน้าที่ต้องรับผิดชอบใด ๆ ทั้งสิ้น และผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์ของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย จะต้องยืนยันการทำธุรกรรมว่า (ก) ตนได้รับและศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ในสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet) และ/หรือ หนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้และหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องแล้ว และยอมรับความเสี่ยงในการลงทุน และยินยอมผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวซึ่งอาจจะมีการแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปในภายหลัง และ (ข) ตนยินยอมแต่งตั้งธนาคารเกียรตินาคินภัทรซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้เสนอแต่งตั้ง

ในการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ให้ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์ของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(5.1) ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์สามารถจองซื้อได้ที่ระบบออนไลน์ของบมจ. ธนาคารกรุงไทย โดยต้องกรอกข้อมูลส่วนตัวและข้อมูลการจองซื้อให้ครบถ้วน และยืนยันการลงทุนด้วยตนเอง ทั้งนี้ ผู้จองซื้อไม่ต้องดำเนินการกรอกข้อมูลและลงนามในใบจองซื้อรวมถึงไม่ต้องแนบเอกสารประกอบการจองซื้อรวมทั้งไม่ต้องดำเนินการแนบภาพถ่ายหน้าสมุดบัญชีเงินฝากสำหรับบัญชีเงินฝากของผู้ลงทุนดังกล่าวที่เปิดไว้กับ บมจ. ธนาคารกรุงไทย โดย บมจ. ธนาคารกรุงไทย จะดำเนินการดังต่อไปนี้



1. บมจ. ธนาคารกรุงไทย จะจัดให้มีสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet) ปรากฏอยู่ในระบบออนไลน์ของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย
2. ในระบบออนไลน์ของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย จะระบุราคาเสนอขายต่อหน่วย จำนวนจองซื้อขั้นต่ำ และจำนวนทวีคูณในการจองซื้อหุ้นกู้ พร้อมทั้งระบุว่าผู้จองซื้อสามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ได้ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้ จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)
3. บมจ. ธนาคารกรุงไทย จะจัดให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้สามารถตรวจสอบกำหนดคสิทธิได้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และสำนักงานใหญ่ของบริษัท และ/หรือ สถานที่อื่นใด (ถ้ามี)

(5.2) ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้สามารถจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์ได้ตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2567 เวลา 8.30 น. เป็นต้นไป จนถึงเวลา 15.30 น. ของวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2567 โดยชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้เป็นเงิน โอนผ่าน Krungthai NEXT เท่านั้น

(5.3) ผู้ลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ผ่านระบบออนไลน์ของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย จะได้รับชำระเงินคืน ดอกเบี้ย เงินจำนวนอื่นใดตามหุ้นกู้ (ถ้ามี) ด้วยวิธีการ โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทยที่เปิดไว้กับ บมจ. ธนาคารกรุงไทย เท่านั้น

(5.4) บมจ. ธนาคารกรุงไทย ขอสงวนสิทธิ์ในการกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับผู้ที่จะซื้อผ่านระบบออนไลน์ของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย ซึ่งจะนำไปตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง

เพื่อประโยชน์ตามข้อนี้

"กลุ่มลูกค้าเปราะบางของ บมจ. ธนาคารกรุงไทย" หมายถึง (ก) ผู้ลงทุนที่มีประสบการณ์หรือมีความรู้ในการลงทุนเฉพาะในเงินฝากธนาคาร หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีความเสี่ยง อาทิ พันธบัตรรัฐบาลหรือกองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล หรือ (ข) ผู้ลงทุนที่มีอายุตั้งแต่ 60 ปี ขึ้นไป และมีประสบการณ์หรือมีความรู้ในการลงทุนเฉพาะในเงินฝากธนาคาร หรือในสินทรัพย์ที่ไม่มีความเสี่ยง อาทิ พันธบัตรรัฐบาลหรือกองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล ทั้งนี้ หากกลุ่มลูกค้าเปราะบางของ บมจ.ธนาคารกรุงไทย กลุ่ม (ก) และ (ข) ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ด้วยตนเองผ่านระบบจองซื้อหลักทรัพย์ออนไลน์ ลูกค้าต้องยอมรับความเสี่ยงดังกล่าวและศึกษาข้อมูลการลงทุนด้วยตนเองก่อนจองซื้อหลักทรัพย์

- (ง) การดำเนินการจองซื้อจะต้องปฏิบัติตามรูปแบบหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จัดเตรียมไว้ในแต่ละสถานที่
- (จ) ผู้จองซื้อที่ยังไม่เคยกรอกแบบฟอร์มการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (KYC / CDD) ผู้จองซื้อรายดังกล่าวจะต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (KYC / CDD) ตามแบบที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้กำหนดก่อนการจองซื้อหุ้นกู้
- (ฉ) ในการจองซื้อหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้อง ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะตรวจสอบว่าผู้ลงทุนมีประวัติการทำ Suitability Test แล้วหรือไม่ หากผู้ลงทุนรายใดไม่มีประวัติการทำ Suitability Test ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้รายที่

เกี่ยวข้องจะจัดให้ผู้ลงทุนดังกล่าวทำ Suitability Test เพื่อประเมินความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน โดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ผู้ลงทุนดังกล่าวไม่ยินยอมทำ Suitability Test หรือในกรณีที่หุ้นกู้มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนดังกล่าวรับได้ตาม Suitability Test

- (ข) ในกรณีที่หุ้นกู้มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรับได้ตาม Suitability Test และผู้ลงทุนรายดังกล่าวยังประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้อยู่ ผู้ลงทุนรายดังกล่าวจะต้องลงลายมือชื่อในใบจองซื้อเพื่อยืนยันในฐานะผู้จองซื้อว่าตนยินยอมรับความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่จองซื้อซึ่งสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรายดังกล่าวรับได้ตามผลประเมิน Suitability Test ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ผู้ลงทุนรายดังกล่าวไม่ยินยอมลงลายมือชื่อ
- (ค) ผู้จองซื้อที่แสดงความจำนงในการจองซื้อและได้ทำการจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวข้างต้นแล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ (ยกเว้นกรณีที่ระบุให้ผู้จองซื้อสามารถยกเลิกการจองซื้อได้ตามด้านล่างนี้)
- (ง) ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดรับจองซื้อหุ้นกุก่อนกำหนด หากมีผู้จองซื้อหุ้นกู้เข้ามาครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว
- (จ) ผู้จองซื้อทุกรายที่ได้ชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แล้วจะไม่มีสิทธิได้รับดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ บนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้จากบริษัทและจากผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ (เว้นแต่เป็นกรณีว่าด้วยการคืนเงินที่ระบุไว้ด้านล่างนี้)

### 3.6 การจัดสรรหุ้นกู้และวิธีการจัดสรรหุ้นกู้

การเสนอขายและการจัดสรรหุ้นกู้ในครั้งนี้เป็นการเสนอขายและจัดสรรหุ้นกู้ทั้งจำนวนให้แก่เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ เท่านั้น โดยการจัดสรรหุ้นกุดังกล่าวให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้แต่ละราย โดยในการจัดจำหน่ายหุ้นกุดังกล่าวถึงการจัดสรรหุ้นกุนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมทั้งแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศดังกล่าวตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู่จะจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนที่เกี่ยวข้องตามดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู่ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู่มีสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อของผู้ลงทุนรายใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ตามแต่จะเห็นสมควรเพื่อให้การเสนอขายหุ้นกู่ประสบความสำเร็จสูงสุด

### 3.7 การรับจองซื้อหุ้นกู่เกินกว่าจำนวนหุ้นกู่ที่เสนอขาย การจัดสรรหุ้นกู่ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู่เกินกว่าจำนวนหุ้นกู่ที่เสนอขาย และการยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู่

- (ก) การรับจองซื้อหุ้นกู่เกินกว่าจำนวนหุ้นกู่ที่เสนอขาย

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิ์ในการรับจองซื้อหุ้นกู้เกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขายเพื่อสำรองไว้ กรณีที่ไม่สามารถเรียกชำระเงินจากผู้จองซื้อในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อที่อยู่ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามวิธีการจองซื้อ และการชำระเงินค่าจองซื้อตามที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะคัดสิทธิในการได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ของผู้จองซื้อรายนั้น ๆ และจะจัดสรรหุ้นกู้ในส่วนที่ตัดออกให้แก่ผู้จองซื้อรายถัดไป จนกว่าจะครบตามจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย

(ข) วิธีการจัดสรรหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้เกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย

ในกรณีที่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามแต่จะเห็นสมควร โดยอาจทำการจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใดมากน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรให้แก่บุคคลใดก็ได้ ทั้งนี้ ตามแต่วิธีการที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้เห็นควร

(ค) การยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วน และ/หรือ ในกรณีที่มิได้รับการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ครบถ้วนจากผู้จองซื้อ ณ เวลาตามที่กำหนดไว้ ตามข้อ 3.5 (ขึ้นอยู่กับวิธีการชำระเงินในแต่ละช่องทาง)

ในกรณีที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ได้รับแจ้งจากผู้ออกหุ้นกู้ (ภายในเวลาทำการของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้) ว่า หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้เห็นว่า มีเหตุที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ชุดใด ๆ ที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อ ผู้จองซื้อที่มีสิทธิที่จะยกเลิกการจองซื้อภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้แจ้งระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้ หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อได้ดังกล่าว ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในวันจองซื้อหุ้นกู้วันสุดท้าย ให้ผู้จองซื้อที่ประสงค์จะยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ต้องดำเนินการภายในวันนั้น ("กำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้")

3.8 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ในกรณีที่มิได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามที่จองซื้อ

ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกูรับจองซื้อหุ้นกู้คืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ คืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ โดยวิธีการดังต่อไปนี้

(ก) กรณีผู้จองซื้อหุ้นกู้มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่กับผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกูรับจองซื้อหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกูรับจองซื้อหุ้นกู้คืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้โดยหักบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกูรับจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวโดยอัตโนมัติ (ATS) เข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้จองซื้อหุ้นกู้ หรือโดยโอนเงินเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตามประเภทบัญชีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้แจ้งไว้ ภายใน 5 (ห้า) วันทำการ นับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้

(ข) กรณีอื่นใดนอกจากข้อ (ก)

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้รายที่รับจองซื้อหุ้นกู้คืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้โดยโอนเงินให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ผ่านบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้จองซื้อหุ้นกู้ตามที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ระบุไว้ขณะทำการจองซื้อหุ้นกู้หรือจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่ระบุไว้ขณะทำการจองซื้อหุ้นกู้ ภายในระยะเวลาที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งจะต้องไม่เกิน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้

ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในกำหนดเวลาส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าว ผู้จองซื้อดังกล่าวจะมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่ต้องคืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้นั้น นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลาส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าวจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืน ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ตามที่กล่าวถึงข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้ว โดยถูกต้อง และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ ทั้งสิ้น

### 3.9 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้อำนาจหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขาย

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้รายที่รับจองซื้อหุ้นกู้คืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้อำนาจหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายได้ โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ คืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ โดยวิธีการดังต่อไปนี้

- (ก) กรณีผู้จองซื้อหุ้นกู้มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอยู่กับผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้อย่างรายที่รับจองซื้อหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้รายที่รับจองซื้อหุ้นกู้คืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้โดยหักบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้อย่างรายดังกล่าวโดยอัตโนมัติ (ATS) เข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้จองซื้อหุ้นกู้ หรือโดยโอนเงินเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตามประเภทบัญชีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้แจ้งไว้ภายใน 5 (ห้า) วันทำการ นับจากวันที่สิ้นสุดกำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ หรือวันที่ปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุแห่งการยกเลิกการเสนอขายหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

- (ข) กรณีอื่นใดนอกเหนือจากข้อ (ก)

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้รายที่รับจองซื้อหุ้นกู้คืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้โดยโอนเงินให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ผ่านบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้จองซื้อหุ้นกู้ตามที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้อำนาจไว้ในขณะที่ทำการจองซื้อหุ้นกู้หรือจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่ระบุไว้ขณะทำการจองซื้อหุ้นกู้ ภายในระยะเวลาที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งจะต้องไม่เกิน 10 (สิบ) วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดกำหนดเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ หรือวันที่ปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุแห่งการยกเลิกการเสนอขายหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในกำหนดเวลาส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าว ผู้จองซื้อดังกล่าวมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่ต้องคืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้นั้น นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลาส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืน ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ตามที่กล่าวถึงข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยถูกต้อง และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ ทั้งสิ้น

### 3.10 วิธีการส่งมอบหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดทำและส่งมอบใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ตามจำนวนหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในขณะทำการจองซื้อหุ้นกู้หรือดำเนินการนำหุ้นกู้ที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ สำหรับผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่ได้แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ในขณะทำการจองซื้อหุ้นกู้

## 4. ประวัติการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยคุณประวัติย้อนหลัง 3 ปี จากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และไม่มีประวัติการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีที่ผ่านมา

## 5. ปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

ความเสี่ยงสำคัญและแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท สามารถสรุปได้ดังนี้

### 5.1.1 ความเสี่ยงของการบริหารการลงทุนและการเติบโตของธุรกิจ

บริษัทมีเป้าหมายเป็นหนึ่งในผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาค ที่มีคาร์บอนฟุตพริ้นท์ที่ต่ำที่สุดรายหนึ่ง โดยกำหนดกลยุทธ์ในการเติบโตในธุรกิจผลิตไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนด้านนวัตกรรมพลังงานไฟฟ้ารูปแบบใหม่ (New S-Curve) โดยบริษัทได้จัดตั้ง Exploration Team เพื่อทำหน้าที่ศึกษาและค้นคว้าแนวทางการพัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าในรูปแบบใหม่ วิเคราะห์ความเสี่ยงและผลกระทบ รวมทั้งปัจจัยต่าง ๆ ทั้งภายในและภายนอกที่อาจทำให้เกิดความเสี่ยงในการลงทุน โครงการใหม่ ๆ อย่างรัดกุมและรอบคอบ ประกอบด้วยการประเมินความเสี่ยงในเรื่องความพร้อมของที่ดินสำหรับการเริ่มโครงการ ความพร้อมของเทคโนโลยี ศึกษากฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ศึกษาสภาพแวดล้อมและชุมชนรอบบริเวณ โครงการ นอกจากนี้บริษัทยังให้ความสำคัญเรื่องความเสี่ยงด้านการเงิน โดยวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของการลงทุนให้เหมาะสม รวมถึงการจัดหาเงินลงทุนจากแหล่งต่าง ๆ เพื่อให้สามารถบริหารจัดการสภาพคล่องทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ

โดยในปี 2566 บริษัทได้บริหารโครงการไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง และอยู่ระหว่างการศึกษาและพัฒนาโครงการ รวมถึงศึกษานวัตกรรมพลังงานรูปแบบใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการแข่งขันและสนับสนุนเป้าหมาย Carbon Neutrality และ Net Zero Emissions ของประเทศไทย ประกอบด้วย

- โครงการไฟฟ้าพลังน้ำประเภท Run-of-River ตั้งอยู่บนแม่น้ำโขง แขวงหลวงพระบาง สปป.ลาว โดยโครงการได้ลงนามในสัญญาหลักและเริ่มงานก่อสร้างแล้ว โดยมีกำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในปี 2573
- โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์บนพื้นดินที่ได้รับคัดเลือกตามระเบียบคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานในรูปแบบ Feed-in Tariff มีกำหนดวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ในปี 2570
- การซื้อขาย Renewable Energy Certificates (RECs) ภายใต้มาตรฐาน I-REC Standard
- การศึกษาโครงการไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนอื่น ๆ เช่น โครงการไฟฟ้าพลังงานลม โครงการไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์และระบบกักเก็บพลังงาน (Solar + Energy Storage System) โครงการไฟฟ้าพลังงานน้ำแบบสูบกลับ (Pump-Storage) โครงการพัฒนาไฮโดรเจนสีเขียว (Green Hydrogen) และแอมโมเนียสีเขียว (Green Ammonia) โครงการศึกษาความเป็นไปได้ในการใช้ไฮโดรเจนผสมกับก๊าซธรรมชาติ (LNG) เพื่อเป็นเชื้อเพลิงสำหรับการผลิตไฟฟ้า

### 5.1.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ โดยมีเป้าหมายสำคัญในการรักษาประสิทธิภาพของการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำที่มีคุณภาพและพร้อมใช้งานให้กับลูกค้า รวมถึงคู่ค้าต่าง ๆ โดยคำนึงถึงความปลอดภัย การรักษาเสถียรภาพด้านการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งหากโรงไฟฟ้าไม่สามารถรักษาประสิทธิภาพในการผลิตให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้ อาจเกิดความเสี่ยงที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมทั้งอาจเกิดค่าเสียหาย / ค่าปรับตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้ ส่งผลให้บริษัทสูญเสียชื่อเสียง ความเชื่อมั่นในด้านความพร้อมใช้งานและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

บริษัทบริหารจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า โดยจัดทำแผนการซ่อมบำรุงเชิงป้องกันเป็นรายปี (Preventive Maintenance) เพื่อเป็นการตรวจสอบอุปกรณ์ เครื่องจักรต่าง ๆ ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ และกำกับติดตามให้มีการซ่อมบำรุงตามแผนการซ่อมบำรุง การจัดทำมีการสำรองอุปกรณ์ และพัสดุที่จำเป็น รวมทั้งอะไหล่ชิ้นสำคัญ (Critical Spare Part) สำหรับใช้ในการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าอย่างเพียงพอและเหมาะสม การนำมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ (International Organization for Standardization: ISO) (ISO 9001:2015) มาใช้ในโรงไฟฟ้าของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าโรงไฟฟ้ามีระบบบริหารงานคุณภาพ และมีมาตรฐานการทำงานในกระบวนการต่าง ๆ นอกจากนี้ยังส่งเสริมให้พนักงานเข้ารับการอบรมเพื่อเพิ่มพูนความรู้ความสามารถ และเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน รวมทั้งสนับสนุนการคิดค้นนวัตกรรมและเผยแพร่ นวัตกรรม โดยกำหนดนโยบายที่มุ่งเน้นให้ความสำคัญในการจัดการนวัตกรรมให้เป็นส่วนหนึ่งของการพัฒนาองค์ความรู้ด้านวิศวกรรม การปฏิบัติงานของบุคลากร การเลือกใช้เทคโนโลยีขั้นสูง และระบบการบริหารจัดการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

### 5.1.3 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้า

บริษัทลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหลายประเภท ซึ่งใช้วัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้าที่แตกต่างกัน โดยโรงไฟฟ้าพลังน้ำและโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์เป็นการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ใช้วัตถุดิบที่มีอยู่ตามธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้า ทำให้อาจเกิดความเสี่ยงด้านวัตถุดิบในแง่ของความพร้อมใช้งานที่ไม่อาจคาดการณ์

ได้ เช่น ความผันผวนของสภาพภูมิอากาศ ปรากฏการณ์ธรรมชาติ ความเข้มของแสงอาทิตย์ การเปลี่ยนแปลงของปริมาณน้ำฝนในแต่ละช่วงเวลาที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแน่นอน สำหรับโรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชันที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นวัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้า อาจมีความเสี่ยงหากเกิดการขาดแคลนก๊าซธรรมชาติหรือผู้จัดส่งก๊าซธรรมชาติไม่สามารถจัดหาเชื้อเพลิงให้ได้ตามความต้องการผลิตไฟฟ้า ส่งผลให้บริษัทไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

บริษัทบริหารจัดการความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้า โดยการติดตั้งสถานีวัดปริมาณน้ำบนแม่น้ำสายประธาน และลำน้ำสาขา สถานีตรวจอากาศ ลงทุนสร้างระบบวัด ความคุม และคาดการณ์ปริมาณน้ำเพื่อใช้ในการวางแผนการผลิตไฟฟ้า ทั้งสำหรับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี ที่เป็นโรงไฟฟ้าแบบน้ำไหลผ่าน (Run-of-River) ที่ไม่มีพื้นที่กักเก็บน้ำ และสำหรับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 ที่เป็นโรงไฟฟ้าแบบอ่างเก็บน้ำ (Reservoir) โดยที่ปริมาณน้ำภายในพื้นที่กักเก็บน้ำสำหรับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 จะต้องคงระดับน้ำในพื้นที่กักเก็บให้มีปริมาณไม่ต่ำกว่า Lower Rule Curve และการเปลี่ยนแปลงโซลาร์เซลล์ สำหรับโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ ให้มีประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าดีขึ้น รวมถึงการทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ กับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) เพื่อลดความเสี่ยงของการจัดหาเชื้อเพลิง สำหรับโรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชัน

#### 5.1.4 ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อมและสังคม

บริษัทให้ความสำคัญด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อมและสังคมของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ พนักงาน คู่ค้า ผู้รับเหมา ตลอดจนชุมชนโดยรอบโรงไฟฟ้า โดยบริษัทตระหนักถึงคุณภาพชีวิตและความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน รวมถึงผู้รับเหมาทั้งที่ปฏิบัติหน้าที่ในสำนักงานและในโรงไฟฟ้า และคุณภาพชีวิตของชุมชนที่อยู่รอบโรงไฟฟ้า

บริษัทบริหารจัดการความเสี่ยงด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อมและสังคม โดยกำหนดนโยบาย อาชีวอนามัยและความปลอดภัย นโยบายด้านสิ่งแวดล้อม นโยบายการมีส่วนร่วมและพัฒนาชุมชน เปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัท และสื่อสารให้พนักงานในทุกระดับรับทราบผ่านทาง Intranet นำระบบมาตรฐานการจัดการ อาชีวอนามัย และความปลอดภัยตามมาตรฐานสากล ISO 45001:2018 มาใช้ในการบริหารจัดการกระบวนการทำงานผ่านมาตรการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยของบริษัท โดยแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ความปลอดภัยในการทำงาน ทำหน้าที่ติดตาม ตรวจสอบ และปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยที่สอดคล้องตามมาตรฐานระบบบริหารงานคุณภาพ และมาตรฐานด้านความปลอดภัยที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย “องค์กรที่ปราศจากอุบัติเหตุและปราศจากการบาดเจ็บ” รวมถึงการสื่อสารแผนรับมือเหตุฉุกเฉินให้กับชุมชนได้รับทราบถึงแนวทางปฏิบัติของโรงไฟฟ้าและการสื่อสารในกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน และรับฟังข้อเสนอแนะเพื่อนำมาปรับปรุงและพัฒนาการสื่อสารให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

#### 5.1.5 ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

บริษัทดำเนินการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศทุกปี เนื่องจาก การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศนั้นมีผลกระทบโดยตรงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท และจัดทำแผนบรรเทาผลกระทบเพื่อรับมือกับความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ประกอบด้วยการศึกษาวิจัยปริมาณน้ำ และการเปลี่ยนแปลงของภัยธรรมชาติและผลกระทบต่อความมั่นคงในระบบไฟฟ้า ประเมินความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติและคาดการณ์ความรุนแรงของ Climate Change ของทุกโรงไฟฟ้า จัดทำแผนการรับมือภัยธรรมชาติ ทั้งด้านการผลิต การซ่อมบำรุง การทำงานอุปกรณ์ความปลอดภัยของพนักงาน ปรับปรุงโรงไฟฟ้าให้มีความสามารถ

ทนรับสภาพภัยธรรมชาติหรือสภาพอากาศที่แปรปรวนได้ รวมไปถึงการติดตั้งอุปกรณ์ตรวจวัดพฤติกรรมโรงไฟฟ้าและระบบติดตามแบบ Real Time ผ่าน Web-based Monitoring System เพื่อให้มั่นใจว่ามีการติดตามดูแลความปลอดภัยของโครงสร้างโรงไฟฟ้าโดยทีมวิศวกรและผู้เชี่ยวชาญอย่างต่อเนื่อง

#### 5.1.6 ความเสี่ยงด้านบุคลากร

บริษัทเชื่อมั่นว่าทรัพยากรบุคคลเป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญในการพัฒนาความสามารถของการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน ถ้าหากขาดบุคลากรที่สำคัญไป อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานต่อเนื่องของธุรกิจ และประสิทธิภาพในการดำเนินงานได้ โดยจัดทำนโยบายบริหารงานบุคคล เพื่อให้การบริหารงานด้านทรัพยากรบุคคลของบริษัทมีประสิทธิภาพ เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งยังดำเนินนโยบายตามหลักกฎหมายสิทธิมนุษยชนต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกันผ่านนโยบายด้านสิทธิมนุษยชน โดยไม่สนับสนุนหรือทำการหรือเกี่ยวข้องกับการกระทำใด ๆ ที่ละเมิดหลักสิทธิมนุษยชนในทุกรูปแบบ ดูแลให้พนักงานได้รับค่าตอบแทนและสวัสดิการอย่างเหมาะสม และอยู่ในระดับที่สามารถแข่งขันกับตลาดแรงงานในธุรกิจเดียวกันได้

นอกจากนี้บริษัทยังได้จัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) เพื่อพิจารณาแต่งตั้งทดแทนสำหรับตำแหน่งที่มีความสำคัญในสายงานหลัก โดยสรรหาบุคลากรจากภายในองค์กรก่อน เพื่อค้นหาบุคลากรที่มีศักยภาพสูงเข้ามาทดแทนและปฏิบัติงานที่ทำให้การดำเนินธุรกิจขององค์กรดำเนินได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน รวมถึงส่งเสริมให้พนักงานได้พัฒนาทักษะ ศักยภาพเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการทำงาน พัฒนาขีดความสามารถในการปฏิบัติงาน โดยการเพิ่มทักษะความรู้ในการปฏิบัติงานที่มีความหลากหลายครอบคลุมทั้งหลักสูตรภายในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถของบุคลากรให้มีทักษะที่จำเป็นในการปฏิบัติงานและโอกาสทางสายอาชีพ

#### 5.1.7 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินและโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีกลยุทธ์ในการเติบโตในธุรกิจผลิตไฟฟ้าในโครงการใหม่อย่างต่อเนื่อง สภาพคล่องทางการเงินและโครงสร้างเงินทุนจึงเป็นสิ่งสำคัญในการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัทมีการบริหารจัดการสภาพคล่องอย่างเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีกระแสเงินสดที่เพียงพอต่อการดำเนินกิจการภายใต้สถานการณ์ปกติ และรองรับการขยายการลงทุนในอนาคต รวมถึงมีการพิจารณาโครงสร้างเงินทุน (Capital Structure) ที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การเติบโตและความเสี่ยงต่าง ๆ

บริษัทมีการบริหารจัดการความเสี่ยง จัดทำรายงานประมาณการกระแสเงินสดและปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนบริหารสัญญาเงินกู้ยืมและประสานงานกับธนาคารผู้ให้กู้อย่างใกล้ชิดเพื่อลดโอกาสในการผิดเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ กำหนดแนวทางการบริหารเงินสดส่วนเกิน โดยลงทุนในเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นซึ่งมีสภาพคล่องสูงกับสถาบันการเงินที่มีความน่าเชื่อถือ อีกทั้งจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อกับธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ กรณีมีความต้องการใช้เงินอีกด้วย ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิของวงเงินสินเชื่อดังกล่าว บริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนด เช่นเดียวกับเงื่อนไขและข้อกำหนดของหุ้นกู้หรือหนี้ที่มีกับสถาบันการเงินอื่น เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Interest-bearing Debt to Equity Ratio) อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทได้มีการพิจารณาความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน โดยคณะกรรมการเป็นรายไตรมาส เพื่อให้สัดส่วนของส่วนทุน (Capital) และส่วนหนี้สิน (Debt) มีความเหมาะสมกับกลยุทธ์ในการขยายธุรกิจในอนาคตของบริษัท และสอดคล้องกับความเสี่ยงต่าง ๆ เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ



ส่วนของผู้อื้อหุ้น (Net Interest-bearing Debt to Equity Ratio) ให้ไม่เกิน 3.00 เท่าตามข้อกำหนดของหุ้นกู้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 0.53 เท่า

#### 5.1.8 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาแหล่งเงินทุนภายนอก

บริษัทต้องใช้เงินทุนจำนวนมากในการดำเนินธุรกิจ จึงจำเป็นต้องพึ่งพาแหล่งเงินทุนภายนอก โดยปัจจุบัน บริษัทมีการพึ่งพาการออกตราสารหนี้ในประเทศไทยเป็นช่องทางหลัก โดยหากมีเหตุการณ์ที่ทำให้บริษัทไม่สามารถเข้าถึงแหล่งทุนเหล่านี้ได้ อาจก่อให้เกิดปัญหาต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท โดยบริษัทมีการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อกับธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ รวมถึงมีการกำหนดนโยบายสำรองเงินสดขั้นต่ำให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม เพื่อบริหารจัดการกับความเสี่ยงนี้

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวมทั้งสิ้น 5,654 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.95 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด และบริษัทมียอดตราสารหนี้คงค้างรวม 22,311 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.74 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด

#### 5.1.9 ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทดำเนินธุรกิจทั้งในประเทศไทย และภูมิภาคอาเซียน โดยมีรายได้และค่าใช้จ่ายส่วนหนึ่งเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากการปรับมูลค่าของอัตราแลกเปลี่ยนได้

บริษัทมีการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยการบริหารกระแสเงินสดรับ และกระแสเงินสดจ่าย ให้มีความสอดคล้องกันในรูปแบบธรรมชาติ (Natural Hedge) เนื่องจากรายได้จากการขายไฟฟ้าบางส่วนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และในขณะเดียวกันก็มีรายจ่ายที่ต้องชำระด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และมีการใช้บัญชีป้องกันความเสี่ยง (Hedge Accounting) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องกับรายได้จากการขายไฟฟ้าที่คาดการณ์ในอนาคตซึ่งส่วนหนึ่งอยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ โดยกำหนดให้รายได้จากการขายไฟฟ้างดงกล่าวเป็นรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง (Hedged Item) และเงินกู้ยืมระยะยาวในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นเครื่องมือที่ใช้ในการป้องกันความเสี่ยง (Hedging Instrument) ด้วยหลักการของการบัญชีป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด ส่งผลให้สามารถลดความผันผวนของกำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนได้ โดยส่วนที่มีประสิทธิผล (Effective Portion) ของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแทนการรับรู้โดยผ่านกำไรขาดทุนของบริษัท และจะถูกโอนไปปรับรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงมีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้มีการพิจารณาเข้าทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ในจำนวนและระยะเวลาที่เหมาะสมกับสถานการณ์ และความจำเป็นในการใช้เงินในสกุลต่าง ๆ โดยมีได้มีจุดประสงค์เพื่อการเก็งกำไร

#### 5.1.10 ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

บริษัทจัดหาเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวกับสถาบันการเงิน สำหรับใช้ในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งหากอัตราดอกเบี้ยมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของบริษัท

บริษัทมีการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยติดตามแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งบริหารสัดส่วนของเงินกู้ยืมที่มีอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัวและแบบคงที่ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมกับสถานการณ์ และบริหารจัดการปรับปรุงต้นทุนทางการเงินอย่างต่อเนื่อง และทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่เมื่อมีความเหมาะสมตามสภาพตลาด โดยมีได้มีจุดประสงค์เพื่อการ

เก็งกำไร รวมทั้งมีการออกหุ้นกู้ โดยมีอัตราดอกเบี้ยแบบคงที่ เพื่อลดความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

#### 5.1.11 ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

บริษัทให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด โดยติดตามสถานการณ์และความเคลื่อนไหวในการออกกฎหมายใหม่ ๆ ทั้งกฎหมายที่ใช้บังคับภายในประเทศไทย และประเทศที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้บริษัทมีเวลาเพียงพอในการเตรียมความพร้อมในการดำเนินการ ปรับปรุง และรับการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจในทุกด้าน รวมทั้งจัดให้มีการแบ่งปันความรู้แก่พนักงาน นอกจากนี้ยังมีการจ้างที่ปรึกษาทางกฎหมายในกรณีที่เกิดข้อสงสัย หรือมีเหตุการณ์ที่ต้องขอความคิดเห็นจากผู้ที่มีความเชี่ยวชาญ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความรัดกุม โปร่งใส สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทมีการรวบรวมหลักเกณฑ์ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน และนำเสนอแก่คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทเพื่อถือปฏิบัติโดยทั่วกัน ทำให้บริษัทมีความมั่นใจว่าบริษัทได้สร้างกระบวนการ และการดำเนินงานที่มีมาตรฐานเป็นไปตามกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทยังตระหนักถึงความสำคัญในการรักษาสีทรีซันพื้นฐาน โดยมีการดำเนินการเพื่อมิให้มีการละเมิดสิทธิซันพื้นฐานของมนุษยชน ไม่ให้เกิดการเหยียดสีในเชื้อชาติ ศาสนา วรณะ และเพศสภาพในองค์กร รวมทั้ง การรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานในองค์กรซึ่งมาตรการดังกล่าวช่วยป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการกระทำที่ไม่ถูกต้องตามกฎหมายและบทลงโทษจากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายอันจะส่งผลเสียต่อชื่อเสียงของบริษัท

#### 5.1.12 ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่

บริษัทวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อความยั่งยืนของบริษัทโดยอาจเป็นทั้งโอกาสและอุปสรรคในการดำเนินธุรกิจ ที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทในอนาคตอันใกล้

- การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีด้านพลังงาน

ปัจจุบันเทคโนโลยีมีแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงเพื่อตอบสนองพฤติกรรมการใช้พลังงาน รวมทั้งรูปแบบการผลิตไฟฟ้าที่มีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทำให้เกิดการลงทุนนวัตกรรมพลังงานที่เป็นการพัฒนาธุรกิจรูปแบบใหม่ อาทิเช่น การใช้พลังงานทดแทน (Renewable Energy) ระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage System หรือ ESS) เทคโนโลยีพลังงานทดแทนร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน เทคโนโลยีการผลิตไฮโดรเจนสีเขียว และแอมโมเนียสีเขียว เทคโนโลยีโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากเชื้อเพลิงไฮโดรเจน เทคโนโลยีโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากเชื้อเพลิงแอมโมเนีย เป็นต้น ดังนั้น บริษัทจึงได้เตรียมความพร้อมในทุกด้าน โดยจัดตั้งคณะทำงาน Exploration Team ประกอบด้วยผู้บริหาร และพนักงานในสายงานวิศวกร เพื่อศึกษาและค้นคว้านวัตกรรมพลังงานในรูปแบบใหม่ รวมถึงการศึกษากฎระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่อาจจะเกี่ยวข้องทั้งของประเทศไทย และภูมิภาคอาเซียน เพื่อลดผลกระทบต่อความสูญเสียโอกาสในการแข่งขันทางธุรกิจด้านพลังงานในอนาคตของบริษัท

- ความมั่นคงปลอดภัยด้านไซเบอร์และการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทเตรียมความพร้อมต่อความเสี่ยงจากภัยคุกคามในทุกรูปแบบ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการสูญเสียข้อมูลสำคัญของบริษัท ข้อมูลที่มีความละเอียดอ่อน (Sensitive Data) ที่อยู่ในระบบ Server หรือ ข้อมูลด้าน

การเงินที่มีความสำคัญ ซึ่งอาจทำให้บริษัทสูญเสียค่าใช้จ่ายจากการถูกขโมย หรือค่าใช้จ่ายในการกู้ข้อมูลที่ถูกลักขโมยกลับมา รวมทั้งบริษัทอาจสูญเสียชื่อเสียงเนื่องจากบริษัทบริหารจัดการ โรงไฟฟ้าที่มีประสิทธิภาพต่อความมั่นคงด้านพลังงาน โดยในปี 2566 ไม่มีเหตุการณ์เรื่องความมั่นคงปลอดภัยด้านไซเบอร์ และการรั่วไหลของข้อมูลส่วนบุคคล โดยบริษัทมีการบริหารความเสี่ยงด้านความมั่นคงปลอดภัยด้านไซเบอร์ และการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ดังนี้

- จัดทำนโยบายที่เกี่ยวข้องกับระบบสารสนเทศและแนวทางด้านความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศ ได้แก่ นโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศ นโยบายการอนุญาตให้ใช้งานเทคโนโลยีสารสนเทศ คู่มือปฏิบัติการระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศ และแนวปฏิบัติในการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
- การนำระบบมาตรฐาน ISO27001 ซึ่งเป็นมาตรฐานระบบการความมั่นคงปลอดภัยของสารสนเทศมาใช้ เพื่อให้มั่นใจในระบบรักษาความปลอดภัยด้านสารสนเทศของบริษัท รวมทั้ง บริษัทได้รับการตรวจประเมินเป็นประจำทุกปีจากผู้ตรวจประเมินภายใน (Internal Audit) และผู้ตรวจประเมินภายนอก BSI Group (Thailand) ซึ่งเป็นการตรวจประเมินความสอดคล้องของระบบสารสนเทศตามมาตรฐาน ISO27001
- การสื่อสารความรู้ความเข้าใจเรื่องความมั่นคงปลอดภัยด้านไซเบอร์และการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลให้กับผู้บริหารและพนักงานทุกระดับ ผ่านช่องทาง Email และ ผ่านระบบ Mobile Application เพื่อสร้างความตระหนักรู้ในเรื่องดังกล่าว

## 5.2 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัท

ทั้งนี้ ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัท มีดังนี้

### 5.2.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือไม่สามารถคืนเงินต้นหรือเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ และเมื่อผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนด ก็จะถือเป็นการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ (default) ซึ่งเนื่องจากหุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มียกเว้นหนี้ เจ้าหนี้หุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้เท่ากับเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิอื่นๆ โดยจะมีสิทธิด้อยกว่าเจ้าหนี้บุริมสิทธิ แต่เหนือกว่าเจ้าหนี้ด้อยสิทธิ ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ และผู้ถือหุ้นสามัญ

ทั้งนี้ เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน ผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดให้สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้การรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต. ทำการประเมินและเปิดเผยความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ โดยถ้าอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกุนั้นสูง ดังนั้นผู้ลงทุนควรได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกูดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ก่อนการลงทุนผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ นอกจากการพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกหุ้นกูรรวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (ทริสเรตติ้ง - [www.trisrating.com](http://www.trisrating.com)) หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ([www.thaibma.or.th](http://www.thaibma.or.th))

### 5.2.2 ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือตราสารต้องการขายตราสารก่อนวันครบกำหนดได้ถอนอาจขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อมา ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยของตลาดสูงขึ้น ราคาของตราสารจะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของตราสารที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

### 5.2.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือตราสารประสงค์จะขายตราสารในตลาดรองก่อนครบกำหนดได้ถอน ผู้ถือตราสารอาจไม่สามารถขายตราสารได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ผู้ถือตราสารสามารถซื้อขายตราสารในตลาดรองได้กับผู้ค้าตราสารหน้ารายใด ๆ (ถ้ามี)

### 5.2.4 ความเสี่ยงด้านการลงทุนต่อ (Reinvestment Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่ผู้ถือตราสารอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย ในกรณีที่ผู้ออกตราสารใช้สิทธิได้ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร ซึ่งจะทำให้ผู้ถือตราสารไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาด และอาจต้องนำเงินคืนที่ได้รับจากการได้ถอนไปลงทุนในตราสารที่ผลตอบแทนต่ำลง

## 6. ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- (1) ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- (2) การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
- (3) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้้นำการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- (4) ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดได้ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- (5) ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อ

## 7. อัตราส่วนทางการเงิน (Key Financial Ratio)

งบกระแสเงินสดรวม	2564	2565	2566
(1) อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	2.86	2.19	1.68
(2) ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	6.00	5.96	4.91
(3) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	5.28	5.05	5.51
(4) ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (เท่า)	2.72	1.78	1.11
(5) หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.91	0.85	0.77
(6) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.87	0.80	0.73
(7) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	6.97	11.10	16.35
(8) สัดส่วนการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	17.89	16.85	19.95
(9) สัดส่วนการออกตราสารหนี้ ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	80.86	81.92	78.74
(10) สัดส่วนหนี้สินอื่น ๆ ที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	1.25	1.23	1.31
(11) หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิ (เท่า)	0.65	0.59	0.53

หมายเหตุ : EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

\*ปรับข้อมูลเป็นรายปีโดยใช้ข้อมูลย้อนหลัง 12 เดือน

- (1) อัตราส่วนสภาพคล่อง = สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน
- (2) ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย = EBITDA / ดอกเบี้ยจ่าย
- (3) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย = หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย / EBITDA
- (4) ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน = EBITDA / (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย + หนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี)
- (5) หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม = หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- (6) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม = หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- (7) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย = (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย + หนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี) / หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย
- (8) สัดส่วนการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย = เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน / หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย
- (9) สัดส่วนการออกตราสารหนี้ ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย = หนี้สินจากการออกตราสารหนี้ / หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย
- (10) สัดส่วนหนี้สินอื่น ๆ ที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย = หนี้สินอื่น ๆ ที่มีภาระดอกเบี้ย (เช่น หนี้สินสัญญาเช่า เป็นต้น) / หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย
- (11) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิ คำนวณตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิดังนี้

"หนี้สิน"

หมายถึง หนี้สินในงบการเงินรวมที่มีภาระดอกเบี้ยหรือดอกเบี้ยอยู่ภายใต้ส่วนลด รวมถึงภาระค่าประกันและการอาวัลที่มีภาระดอกเบี้ยหรือดอกเบี้ยอยู่ภายใต้ส่วนลด หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะสั้น สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น และเงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว ทั้งนี้ หนี้สินไม่รวมถึงเงินมัดจำจากลูกค้าตามงบการเงินรวม หนังสือค่าประกันธนาคาร และหนี้สินตามสัญญาเช่า

"ส่วนของผู้ถือหุ้น"

หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินรวม

## (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้

สำหรับ

"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"

ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2565 วงเงิน 20,000,000,000 บาท

เอกสารฉบับนี้เป็นเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ซึ่งมีรายละเอียดของหุ้นกุดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้ โดยการออกหุ้นกุดังได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2563

เว้นแต่จะได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้ คำนิยามที่ใช้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้ให้มีความหมายตามที่ได้นิยามไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกุดังออกโดยบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2565 วงเงิน 20,000,000,000 บาท ("ข้อกำหนดสิทธิ") ทั้งนี้ เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้กำหนดรายละเอียดที่สำคัญของหุ้นกุดังกล่าวข้างต้น และจะต้องอ่านประกอบกับข้อกำหนดสิทธิ และให้ถือว่าเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งใช้บังคับต่อผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกุดังชุดที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้

## รายละเอียดทั่วไปของหุ้นกู้

1. ผู้ออกหุ้นกู้ : บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
2. ชื่อหุ้นกู้ : "หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้")
3. ประเภทของหุ้นกู้ : หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ค้ำยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
4. สถานะของหุ้นกู้ : หุ้นกู้เป็นหนี้ที่ปราศจากเงื่อนไข ไม่มีประกัน และไม่ค้ำยสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ โดยหนี้ภายใต้หุ้นกุดังมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกุดังจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้หุ้นกุดังไม่ค้ำยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ค้ำยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองโดยชัดเจนหรือโดยทั่วไปให้ได้รับชำระหนี้ก่อน
5. สกุลเงิน : สกุลเงินบาท
6. จำนวนหุ้นกุดังที่เสนอขาย : [●] หน่วย
7. มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 1,000 บาท

8. มูลค่าเสนอขายรวม : [●] บาท
9. ราคาเสนอขายต่อหน่วย : 933.09155 บาท
10. มูลค่าเงินต้นทั้งหมด (ราคาเสนอขายรวม) : [●] บาท
11. ส่วนลดต่อหน่วย : 66.90845 บาท
12. วันออกหุ้นกู้ : วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
13. อายุของหุ้นกู้ : 1 ปี 11 เดือน 29 วัน
14. วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2569

**การค้ำประกัน ทรัพย์สินที่เป็นประกัน หรือหลักประกันอย่างอื่น**

15. การค้ำประกัน : ---
16. ผู้ค้ำประกัน : ---
17. ทรัพย์สินที่เป็นประกันหรือหลักประกันอย่างอื่น : ---
18. ผู้ให้หลักประกัน : ---

**ดอกเบี้ย**

19. อัตราดอกเบี้ย :  ไม่มีดอกเบี้ย โดยมีอัตราคิดลด ร้อยละ 3.50 (สามจุดห้าศูนย์) ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ --- ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยลอยตัว อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง --- ส่วนต่าง +/- ร้อยละ --- ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยสูงสุด  ร้อยละ --- ต่อปี  ไม่ใช้ในกรณีนี้
- อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ  ร้อยละ --- ต่อปี  ไม่ใช้ในกรณีนี้

- อัตราดอกเบี้ยผสม --- ปี  
 อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ --- ต่อปี  
 อัตราดอกเบี้ยลอยตัว [เพิ่มอัตราดอกเบี้ยลอยตัว +/- ส่วนต่าง]  
 อัตราดอกเบี้ยสูงสุด  
 ร้อยละ --- ต่อปี  
 ไม่ใช่ในกรณีนี้  
 อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ  
 ร้อยละ --- ต่อปี  
 ไม่ใช่ในกรณีนี้
20. งวดดอกเบี้ย : ไม่มี
21. วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรก : ไม่มี
22. วันกำหนดชำระดอกเบี้ย : ไม่มี
23. วิธีการนับเศษของวัน :  จำนวนวันจริงหารด้วย 365 (สามร้อยหกสิบห้า)  
 อื่น ๆ
24. วันกำหนดอัตราดอกเบี้ย : ไม่มี
25. อัตราดอกเบี้ยผิคนัด : อัตราคิดลดบวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง)
26. ข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณและการชำระดอกเบี้ย : ไม่มี
- การไถ่ถอนหุ้นกู้**
27. การชำระคืนเงินต้น :  ชำระเงินต้นเพียงครั้งเดียว  
 ททยชำระคืนเงินต้น
28. ตารางชำระคืนเงินต้น : ---
29. การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ :  ไม่มี  
 ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้  
 ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้



## รายละเอียดของบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

30. ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)  
 บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)\*  
 \* ซึ่งรวมถึง ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)  
 ในฐานะหน่วยงานขายของบริษัทหลักทรัพย์  
 เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
31. ที่ปรึกษาทางการเงิน : ---
32. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
33. สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และให้รวมถึงหนังสือยืนยันที่ออกโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
34. นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
35. สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ : สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้และตัวแทนชำระเงิน ฉบับลงวันที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ และให้รวมถึงหนังสือยืนยันที่ออกโดยนายทะเบียนหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567

## ข้อกำหนดอื่น ๆ

36. วันเริ่มการเสนอขายหุ้นกู้ : วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2567
37. วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ : วันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2567
38. ประเภทการเสนอขาย :  เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ  
 ผู้ลงทุนรายใหญ่  
 เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน
39. ผลของการผิดนัด : ---
40. ระบุข้อกำหนดอื่น ๆ (ถ้ามี) : ---

## การจัดอันดับความน่าเชื่อถือและการขึ้นทะเบียนหุ้นกู้

41. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ :  บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด  
 อื่น ๆ
42. ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ :  หุ้นกู้  ผู้ออกหุ้นกู้  
"BBB+" แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable"  
เมื่อวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567
43. การขึ้นทะเบียน : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่นที่ใช้อยู่ร่วมกับหุ้นกู้นี้ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างครบถ้วนแล้ว

เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้นี้ทำขึ้นเมื่อวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567

ผู้ออกหุ้นกู้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(นายวรพจน์ ฤกษ์ไพฑูริย์วงศ์)

ผู้มีอำนาจลงนาม

## (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้

สำหรับ

"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"

ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2565 วงเงิน 20,000,000,000 บาท

เอกสารฉบับนี้เป็นเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ซึ่งมีรายละเอียดของหุ้นกุดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้ โดยการออกหุ้นกุดังได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2563

เว้นแต่จะได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้ คำนิยามที่ใช้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้ให้มีความหมายตามที่ได้นิยามไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกุดังออกโดยบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2565 วงเงิน 20,000,000,000 บาท ("ข้อกำหนดสิทธิ") ทั้งนี้ เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้กำหนดรายละเอียดที่สำคัญของหุ้นกุดังกล่าวข้างต้น และจะต้องอ่านประกอบกับข้อกำหนดสิทธิ และให้ถือว่าเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งใช้บังคับต่อผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกุดังที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกุดังฉบับนี้

## รายละเอียดทั่วไปของหุ้นกู้

1. ผู้ออกหุ้นกู้ : บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
2. ชื่อหุ้นกู้ : "หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570" ("หุ้นกู้")
3. ประเภทของหุ้นกู้ : หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ค้ำยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
4. สถานะของหุ้นกู้ : หุ้นกู้เป็นหนี้ที่ปราศจากเงื่อนไข ไม่มีประกัน และไม่ค้ำยสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ โดยหนี้ภายใต้หุ้นกุดังมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกุดังจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้หุ้นกุดังไม่ค้ำยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ค้ำยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองโดยชัดเจนหรือโดยทั่วไปให้ได้รับชำระหนี้ก่อน
5. สกุลเงิน : สกุลเงินบาท
6. มูลค่าเงินต้นทั้งหมด : [●] บาท
7. จำนวนหุ้นกุดังที่เสนอขาย : [●] หน่วย

8. มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 1,000 บาท
9. ราคาเสนอขายต่อหน่วย : 1,000 บาท
10. ส่วนลดต่อหน่วย : ---
11. วันออกหุ้นกู้ : วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
12. อายุของหุ้นกู้ : 3 ปี
13. วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2570

**การค้ำประกัน ทรัพย์สินที่เป็นประกัน หรือหลักประกันอย่างอื่น**

14. การค้ำประกัน : ---
15. ผู้ค้ำประกัน : ---
16. ทรัพย์สินที่เป็นประกันหรือ  
หลักประกันอย่างอื่น : ---
17. ผู้ให้หลักประกัน : ---

**ดอกเบี้ย**

18. อัตราดอกเบี้ย :  ไม่มีดอกเบี้ย โดยมีอัตราคิดลด ร้อยละ --- ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 4.20 (สี่จุดสองศูนย์) ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยลอยตัว อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง --- ส่วนต่าง +/- ร้อยละ --- ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยสูงสุด  ร้อยละ --- ต่อปี  ไม่ใช้ในกรณีนี้
- อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ  ร้อยละ --- ต่อปี  ไม่ใช้ในกรณีนี้
- อัตราดอกเบี้ยผสม --- ปี
- อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ --- ต่อปี

- อัตราดอกเบี้ยลอยตัว [เพิ่มอัตราดอกเบี้ย  
ลอยตัว +/- ส่วนต่าง]  
 อัตราดอกเบี้ยสูงสุด  
 ร้อยละ --- ต่อปี  
 ไม่ใช่ในกรณีนี้  
 อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ  
 ร้อยละ --- ต่อปี  
 ไม่ใช่ในกรณีนี้
19. งวดดอกเบี้ย :  1 (หนึ่ง) ปี     6 (หก) เดือน  
 3 (สาม) เดือน     1 (หนึ่ง) เดือน
20. วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรก : วันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2567
21. วันกำหนดชำระดอกเบี้ย : ทุกวันที่ 5 เมษายน และวันที่ 5 ตุลาคม ของทุกปีตลอด  
อายุหุ้นกู้ โดยหากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวัน  
ทำการจะเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการ  
ถัดไป
22. วิธีการนับเศษของวัน :  จำนวนวันจริงหารด้วย 365 (สามร้อยหกสิบห้า)  
 อื่น ๆ
23. วันกำหนดอัตราดอกเบี้ย : ไม่มี
24. อัตราดอกเบี้ยผิคนัด : อัตราดอกเบี้ยบวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง)
25. ข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณ  
และการชำระดอกเบี้ย : ไม่มี
- การไถ่ถอนหุ้นกู้**
26. การชำระคืนเงินต้น :  ชำระเงินต้นเพียงครั้งเดียว  
 ทอยชำระคืนเงินต้น
27. ตารางชำระคืนเงินต้น : ---

28. การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อน  
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ :
- ไม่มี
- ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด  
ไถ่ถอนหุ้นกู้
- ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้  
ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

#### รายละเอียดของบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

29. ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ :
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)  
 บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)\*  
 \* ซึ่งรวมถึง ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)  
 ในฐานะหน่วยงานขายของบริษัทหลักทรัพย์  
 เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
30. ที่ปรึกษาทางการเงิน : ---
31. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
32. สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 4 พฤศจิกายน  
 พ.ศ. 2565 ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ  
 ให้รวมถึงหนังสือยืนยันที่ออกโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับ  
 ลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
33. นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
34. สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ : สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้และตัวแทนชำระเงิน  
 ฉบับลงวันที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 ระหว่างผู้ออก  
 หุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ และให้รวมถึงหนังสือยืนยัน  
 ที่ออกโดยนายทะเบียนหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 5 เมษายน  
 พ.ศ. 2567

#### ข้อกำหนดอื่น ๆ

35. วันเริ่มการเสนอขายหุ้นกู้ : วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2567
36. วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ : วันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2567

37. ประเภทการเสนอขาย :  เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ  
ผู้ลงทุนรายใหญ่

เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน

38. ผลของการผิดนัด : ---

39. ระบุข้อกำหนดอื่น ๆ (ถ้ามี) : ---

#### การจัดอันดับความน่าเชื่อถือและการขึ้นทะเบียนหุ้นกู้

40. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ :  บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

อื่น ๆ

41. ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ :  หุ้นกู้  ผู้ออกหุ้นกู้  
"BBB+" แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable"  
เมื่อวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567

42. การขึ้นทะเบียน : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่นที่ใช้บังคับกับหุ้นกู้นี้ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างทั่วทุกราย จนครบถ้วนแล้ว

เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้นี้ทำขึ้นเมื่อวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567

ผู้ออกหุ้นกู้

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(นายวรพจน์ อนุไพบูลย์วงศ์)

ผู้มีอำนาจลงนาม

## (ร่าง) เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้

สำหรับ

"หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572"

ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2565 วงเงิน 20,000,000,000 บาท

เอกสารฉบับนี้เป็นเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ซึ่งมีรายละเอียดของหุ้นกุดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ โดยการออกหุ้นกู้นี้ได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2563

เว้นแต่จะได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ คำนิยามที่ใช้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ให้มีความหมายตามที่ได้นิยามไว้ในข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2565 วงเงิน 20,000,000,000 บาท ("ข้อกำหนดสิทธิ") ทั้งนี้ เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้กำหนดรายละเอียดที่สำคัญของหุ้นกุดังกล่าวข้างต้น และจะต้องอ่านประกอบกับข้อกำหนดสิทธิ และให้ถือว่าเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งใช้บังคับต่อผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้

## รายละเอียดทั่วไปของหุ้นกู้

1. ผู้ออกหุ้นกู้ : บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
2. ชื่อหุ้นกู้ : "หุ้นกู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้")
3. ประเภทของหุ้นกู้ : หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
4. สถานะของหุ้นกู้ : หุ้นกู้เป็นหนี้ที่ปราศจากเงื่อนไข ไม่มีประกัน และไม่ด้อยสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ โดยหนี้ภายใต้หุ้นกุ่มีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกุ่มีสิทธิได้รับชำระหนี้หุ้นกู้ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองโดยชัดแจ้งหรือโดยทั่วไปให้ได้รับชำระหนี้ก่อน
5. สกุลเงิน : สกุลเงินบาท
6. มูลค่าเงินต้นทั้งหมด : [●] บาท
7. จำนวนหุ้นกู่ที่เสนอขาย : [●] หน่วย



8. มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 1,000 บาท
9. ราคาเสนอขายต่อหน่วย : 1,000 บาท
10. ส่วนลดต่อหน่วย : ---
11. วันออกหุ้นกู้ : วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
12. อายุของหุ้นกู้ : 5 ปี
13. วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2572

**การค้ำประกัน ทรัพย์สินที่เป็นประกัน หรือหลักประกันอย่างอื่น**

14. การค้ำประกัน : ---
15. ผู้ค้ำประกัน : ---
16. ทรัพย์สินที่เป็นประกันหรือ  
หลักประกันอย่างอื่น : ---
17. ผู้ให้หลักประกัน : ---

**ดอกเบี้ย**

18. อัตราดอกเบี้ย :  ไม่มีดอกเบี้ย โดยมีอัตราคิดลด ร้อยละ --- ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 4.60 (สี่จุดหกศูนย์) ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยลอยตัว อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง --- ส่วนต่าง +/- ร้อยละ --- ต่อปี
- อัตราดอกเบี้ยสูงสุด  ร้อยละ --- ต่อปี  ไม่ใช้ในกรณีนี้
- อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ  ร้อยละ --- ต่อปี  ไม่ใช้ในกรณีนี้
- อัตราดอกเบี้ยผสม --- ปี  อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ --- ต่อปี

- อัตราดอกเบี้ยลอยตัว [เพิ่มอัตราดอกเบี้ย  
 ลอยตัว +/- ส่วนต่าง]  
 อัตราดอกเบี้ยสูงสุด  
 ร้อยละ --- ต่อปี  
 ไม่ใช่ในกรณีนี้  
 อัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำ  
 ร้อยละ --- ต่อปี  
 ไม่ใช่ในกรณีนี้
19. งวดดอกเบี้ย :  1 (หนึ่ง) ปี     6 (หก) เดือน  
 3 (สาม) เดือน     1 (หนึ่ง) เดือน
20. วันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรก : วันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2567
21. วันกำหนดชำระดอกเบี้ย : ทุกวันที่ 5 เมษายน และวันที่ 5 ตุลาคม ของทุกปี ตลอด  
 อายุหุ้นกู้ โดยหากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวัน  
 ทำการจะเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการ  
 ถัดไป
22. วิธีการนับเศษของวัน :  จำนวนวันจริงหารด้วย 365 (สามร้อยหกสิบห้า)  
 อื่น ๆ
23. วันกำหนดอัตราดอกเบี้ย : ไม่มี
24. อัตราดอกเบี้ยผิคนัด : อัตราดอกเบี้ยบวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง)
25. ข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณ  
 และการชำระดอกเบี้ย : ไม่มี
- การไถ่ถอนหุ้นกู้**
26. การชำระคืนเงินต้น :  ชำระเงินต้นเพียงครั้งเดียว  
 ทอยชำระคืนเงินต้น
27. ตารางชำระคืนเงินต้น : ---

28. การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อน  
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
- :  ไม่มี
- ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด  
ไถ่ถอนหุ้นกู้
- ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้  
ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

รายละเอียดของบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

29. ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้
- : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)  
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)\*
- \* ซึ่งรวมถึง ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)  
ในฐานะหน่วยงานขายของบริษัทหลักทรัพย์  
เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
30. ที่ปรึกษาทางการเงิน
- : ---
31. ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- : ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
32. สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- : สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 4 พฤศจิกายน  
พ.ศ. 2565 ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ  
ให้รวมถึงหนังสือยืนยันที่ออกโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับ  
ลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567
33. นายทะเบียนหุ้นกู้
- : ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
34. สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้
- : สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้และตัวแทนชำระเงิน  
ฉบับลงวันที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้  
และนายทะเบียนหุ้นกู้ และให้รวมถึงหนังสือยืนยันที่ออก  
โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567

ข้อกำหนดอื่น ๆ

35. วันเริ่มการเสนอขายหุ้นกู้
- : วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2567
36. วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้
- : วันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2567

37. ประเภทการเสนอขาย :  เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ  
ผู้ลงทุนรายใหญ่  
 เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน

38. ผลของการพิจารณา : ---

39. ระบุข้อกำหนดอื่น ๆ (ถ้ามี) : ---

**การจัดอันดับความน่าเชื่อถือและการขึ้นทะเบียนหุ้นกู้**

40. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ :  บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด  
 อื่น ๆ

41. ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ :  หุ้นกู้  ผู้ออกหุ้นกู้  
"BBB+" แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable"  
เมื่อวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2567

42. การขึ้นทะเบียน : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่นที่ใช้อยู่บังคับกับหุ้นกู้นี้ให้เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ

ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ นับแต่วันออกหุ้นกู้จนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ฉบับนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างครบถ้วนแล้ว

เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้นี้ทำขึ้นเมื่อวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2567

**ผู้ออกหุ้นกู้**

**บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)**

(นายวราภรณ์ อุษะไพฑูริย์วงศ์)

ผู้มีอำนาจลงนาม

# บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 27/2567

27 มีนาคม 2567

## CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 05/03/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เครดิตพิ닝
05/03/67	A-	Stable
02/05/61	A	Stable

ติดต่อ:

ณรงค์ชัย พรสิริชูโสภณ  
narongchai@trisrating.com

ประวิตร ชัยชานะภักย์, CFA  
pravit@trisrating.com

ภารัต มหัทธโน  
parat@trisrating.com

มณฑิยา จันทร์กล้า  
monthian@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A-” หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันชุดปัจจุบันของบริษัทที่ระดับ “BBB+” โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งยังจัดอันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันชุดใหม่ในวงเงินไม่เกิน 4 พันล้านบาท อายุไม่เกิน 5 ปีของบริษัทที่ระดับ “BBB+” ด้วยเช่นกัน สำหรับเงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ บริษัทจะนำไปใช้ชำระคืนหนี้เดิมและนำไปลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ของบริษัท

อันดับเครดิตหุ้นกู้ต่ำกว่าอันดับเครดิตองค์กรอยู่ 1 ชั้นเนื่องจากอัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินทั้งหมดของบริษัทสูงกว่าเกณฑ์ 50% ของทริสเรทติ้ง

อันดับเครดิตสะท้อนถึงกระแสเงินสดรับที่เชื่อถือได้จากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) (อันดับเครดิต “AAA/Stable”) และประวัติการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของบริษัท อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตถูกลดทอนลงจากความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของปริมาณน้ำเป็นหลัก นอกจากนี้ การพิจารณาอันดับเครดิตยังคำนึงถึงความเสี่ยงของประเทศ (Country Risk) ของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) ด้วย ในปี 2566 บริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) 4.5 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% จาก 4.2 พันล้านบาทในปี 2565 โดยมีอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA เท่ากับ 4.8 เท่าในปี 2566 ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะมีภาระผูกพันในการลงทุนขนาดใหญ่ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำหลวงพระบาง (โครงการหลวงพระบาง) ในอีกหลายปีข้างหน้า ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงประมาณการว่าอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ของบริษัทจะอยู่ที่ระดับ 5 เท่าหรือเกินกว่านั้นในช่วงปี 2567-2569

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น (ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) จำนวน 2.8 หมื่นล้านบาท โดยจำนวน 1.59 หมื่นล้านบาทเป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อน ซึ่งประกอบไปด้วยหนี้ที่มีหลักประกันและหนี้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของบริษัทย่อย ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินทั้งหมดของบริษัทเท่ากับ 57% ซึ่งบ่งบอกว่าเจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของบริษัทมีความเสี่ยงเปรียบกว่าเจ้าหนี้ที่มีสิทธิได้รับชำระคืนก่อนอย่างมีนัยสำคัญในกรณีที่ต้องเรียกร้องสิทธิในทรัพย์สินของบริษัท ดังนั้น หุ้นกู้ของบริษัทจึงมีอันดับเครดิตต่ำกว่าอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทอยู่ 1 ชั้น ในอนาคต ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินทั้งหมดของบริษัทจะลดลงเนื่องจากภาระหนี้ของบริษัทย่อยจะทยอยลดลง ด้วยเหตุดังกล่าว ทริสเรทติ้งจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านความด้อยสิทธิในเชิงโครงสร้างจะลดลงในระยะยาว

## แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าโรงไฟฟ้าของบริษัทจะสามารถดำเนินงานตามเป้าหมายได้เป็นอย่างดีและสร้างกระแสเงินสดได้ตามที่ประมาณการไว้ ทริสเรทติ้งยังคงคาดว่ากระแสเงินสดเมื่อเทียบกับหนี้สินทางการเงินและระดับภาระหนี้ของบริษัทจะสอดคล้องกับประมาณการของทริสเรทติ้ง

## ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตนั้นยังไม่มีแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นเนื่องจากบริษัทอยู่ในช่วงลงทุนในโครงการหลวงพระบาง อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งอาจปรับเพิ่มอันดับเครดิตได้หากบริษัทมีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้นอย่างมีนัยสำคัญซึ่งอาจเกิดขึ้นได้มากที่สุดจากการเพิ่มทุน ในทางกลับกัน ทริสเรตติ้งอาจปรับลดอันดับเครดิตลงหากกระแสเงินสดเมื่อเทียบกับหนี้สินทางการเงินของบริษัทต่ำกว่าที่ทริสเรตติ้งประมาณการไว้อย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งกรณีดังกล่าวอาจเกิดขึ้นจากการที่โรงไฟฟ้าของบริษัทมีผลการดำเนินงานอ่อนแออย่างมาก หรือเกิดจากการลงทุนขนาดใหญ่ที่ใช้เงินกู้เป็นหลัก หรือมีรายจ่ายอื่น ๆ เพิ่มเติมโดยเฉพาะอย่างยิ่งจากภาวะผูกพันในส่วนของผู้ถือหุ้นของโครงการหลวงพระบาง

### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 11 มกราคม 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564

## บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (CKP)

<b>อันดับเครดิตองค์กร:</b>	A-
<b>อันดับเครดิตตราสารหนี้:</b>	
CKP245A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,500 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2567	BBB+
CKP265A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2569	BBB+
CKP27NA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,500 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2570	BBB+
CKP285A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,500 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2571	BBB+
CKP286A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,500 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2571	BBB+
CKP310A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2574	BBB+
CKP32NA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2575	BBB+
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ในวงเงินไม่เกิน 4,000 ล้านบาท ใถ่ถอนภายใน 5 ปี	BBB+
<b>แนวโน้มอันดับเครดิต:</b>	Stable

### บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปรียบเทียบ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: [www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)



10-000008094-2567-589964-9

สำหรับเจ้าหน้าที่

Barcode ID :

10-000008094-2567-589964-9

**แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้หรือศุกก  
(ส่วนข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้/การเสนอขายศุกก)**

ข้าพเจ้า : บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)  
มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า : CK POWER PUBLIC COMPANY LIMITED  
ที่ตั้ง : เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ชั้น 19 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ : 0-2691-9720-2  
โทรสาร : 0-2691-9723  
Website : <http://www.ckpower.co.th>

ที่ปรึกษา : -  
ทางการเงิน  
(ถ้ามี)

**ประเภทเอกสาร**

69-Pricing-V2

**ลักษณะการยื่นคำขออนุญาต**

รายโครงการ

**ประเภทตราสาร**

- หนี้กู้ (Debenture)
- ตั๋วเงิน (Note)
- ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange)
- พันธบัตร (Bond)
- ศุกก (SUKUK)
- หนี้กู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Securitization Debenture)
- หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Debenture)
- ตั๋วสัญญาใช้เงิน (Promissory Note)
- หนี้กู้แปลงสภาพ (Convertible Debenture)
- ตราสารเงินกองทุน (Basel)
- ตราสารต่อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของบริษัทประกันภัย (IC Bond)

**ลักษณะการเสนอขาย**

PP - เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (II&HNW)

**รายละเอียดตราสารหนี้/ศุกก**

- หนี้กู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570
- หนี้กู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572
- หนี้กู้บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569

**การรับรองความถูกต้องของข้อมูลของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Certification of the Accuracy of Information):**


ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน

ผู้รับมอบอำนาจ

ของผู้ออกตราสารหนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องของข้อมูลข้างต้นครอบคลุมถึงข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้ตามที่ปรากฏในแหล่งข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้ตามที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ฉบับนี้ ในการอ้างอิงแหล่งข้อมูลดังกล่าว ข้าพเจ้ามีความรับผิดชอบต่อความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลอ้างอิงนั้นเช่นเดียวกับการนำข้อมูลมาแสดงให้ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ฉบับนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นาย วรพจน์ อุชุไพฑูริย์วงศ์	กรรมการ	

ประทับตราบริษัท (ถ้ามี)

**หมายเหตุ:**

- ให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลของผู้ออกตราสารหนี้ หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งไม่ต่ำกว่าผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงินที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามลงลายมือชื่อพร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี)
- การประทับตราบริษัท ให้ประทับคู่กับการลงนามของกรรมการผู้มีอำนาจตามที่หนังสือรับรองหรือหนังสือมอบอำนาจกำหนดไว้
- ในกรณีที่มีการมอบอำนาจ ให้ browse file หนังสือมอบอำนาจผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงานด้วย
- หากในวันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลต่อสำนักงาน มีเหตุจำเป็นที่ทำให้บุคคลใด ยังไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เมื่อเหตุดังกล่าวหมดสิ้นแล้ว ผู้เสนอขายตราสารหนี้ต้องจัดให้บุคคลนั้นลงลายมือชื่อทันที เว้นแต่เหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวไม่สามารถลงลายมือชื่อได้เกิดจากการที่บุคคลดังกล่าว อยู่ในภาวะไม่สามารถรู้ผิดชอบหรือไม่สามารถบังคับตนเองได้ เนื่องจากเจ็บป่วยทางร่างกายหรือทางจิต ผู้เสนอขายตราสารหนี้ไม่จำเป็นต้องจัดให้บุคคลดังกล่าวลงลายมือชื่อในแบบแสดงรายการข้อมูล หรือเป็นกรณีอื่นใดที่มีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน



**ชื่อผู้ติดต่อ**

ชื่อ	: คุณอลิสา วุฒิจักร
โทรศัพท์	: 026919720 ext. 17103
Email	: alisa.w@ckpower.co.th