

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับลักษณะและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสารที่เสนอขาย ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Fact Sheet)

หุ้นกู้บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563

ออกโดย : บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้”)

ส่วนที่ 1 สารสำคัญของตราสาร

ประเภทตราสาร	: หุ้นกู้ระยะบวชซื้อผู้ถือ ไม่มีหลักประกัน ไม่ค้ำยสิทธิ และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้		
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	: 3.00%	อายุตราสาร	: 4 ปี
วันที่ครบกำหนดอายุ	: 1 เมษายน 2563	การไถ่ถอนก่อนกำหนด	: -ไม่มี-
สกุลเงิน	: บาท	มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 1,000 บาท
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: 1,000 บาท		
จำนวนและมูลค่าเสนอขาย	: ไม่เกิน 25 ล้านบาท และมูลค่าเสนอขายไม่เกิน 25,000 ล้านบาท		
มูลค่าและประเภทของหลักประกันหรือการค้ำประกัน	: -ไม่มี-		
อันดับเครดิตของตราสาร ณ วันเสนอขาย	: A(thb) จัดอันดับโดย บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2559		
	ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ตลอดอายุของหุ้นกู้		

ส่วนที่ 2 ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของตราสาร

2.1 ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของหุ้นกู้ (รายละเอียดตามหนังสือชี้ชวน ส่วนที่ 4 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้)

- การชำระดอกเบี้ย : ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 (สาม) เดือน ทุกวันที่ 1 ของเดือน มกราคม, เมษายน, กรกฎาคม, และตุลาคมของทุกปี โดยวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดแรกคือวันที่ 1 กรกฎาคม 2559 และจะชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายรวมทั้งเงินต้นเมื่อครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 1 เมษายน 2563
- การไถ่ถอนหุ้นกู้ : หุ้นกู้ชุดนี้ไถ่ถอนโดยไม่ต้องเวนคืนใบหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระคืนเงินต้นด้วยการโอนเงินเข้าบัญชีที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ ตามวิธีการชำระเงินคืนที่ผู้ออกหุ้นกู้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตามหากผู้ออกหุ้นกู้มีข้อสงสัย ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้นำใบหุ้นกู่มาวินิจฉัยได้
- วิธีการชำระเงินคืนและดอกเบี้ย
กรณีทั่วไป
 - 1) ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู่มาวินิจฉัยให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ อย่างไรก็ตามหากผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจเรียกให้ผู้ถือหุ้นกู้นำใบหุ้นกู่มาวินิจฉัยได้
 - 2) ผู้ออกหุ้นกู้จะไถ่ถอนหุ้นกู้โดยการชำระเงินคืนและดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ด้วยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้ หรือกรณีที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้วไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน เว้นแต่ว่ามีเหตุขัดข้องใดๆ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินคืนและดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้นายทะเบียนหุ้นกู้โดยเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดยจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้นับตั้งแต่วันที่กำหนดชำระเงินคืน
 - 3) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ชำระเงินคืนตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระหนี้ และหุ้นกู้นับตั้งแต่วันที่ไถ่ถอนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และให้ใบหุ้นกู้นับเป็นอันอายุ

กรณีของหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือแทน

- 1) ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู่มาวินิจฉัยให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ เนื่องจากไม่มีกรอบการไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือแทน
- 2) ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินคืนและดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่างๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยการโอนเงิน

เข้าบัญชีธนาคารตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้น หรือตามที่ได้มีการแจ้งเป็นหนังสือให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบล่วงหน้าแล้ว ไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน เว้นแต่จะมีเหตุขัดข้องใดๆ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้โดยเช็คหรือเช็คพร้อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดยจัดตั้งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ก่อนวันถึงกำหนดชำระคืนเงินต้น

- 3) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินต้นตามหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่างๆ ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ตามวิธีการดังกล่าวข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระหนี้ และหุ้นกู้ดังกล่าวได้ไถ่ถอนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นเงินต้นหรือดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายเงินเพิ่มใดๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงินดังกล่าวเว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย

- สารสำคัญของหลักประกันหรือการค้ำประกัน : -ไม่มี-
- เงื่อนไขสำคัญที่แตกต่างจากข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน สามารถสรุปเป็นประเด็นสำคัญได้ดังนี้

การผิณัดและผลของการผิณัด

- 1) หากเหตุผิณัดใด ๆ มีสาเหตุจากความล่าช้าในระบบการโอนเงิน และการผิณัดดังกล่าวยังคงมีอยู่เป็นเวลา 7 (เจ็ด) วันนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระหนี้ (ตามข้อ 11.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ) หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิณัด มีการกำหนดหน้าที่ให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดสิทธิข้อ 7
- 2) ระบุข้อความในเหตุผิณัดและผลของการผิณัดให้มีความชัดเจนยิ่งขึ้นและเพิ่มระยะเวลาในการแก้ไขเหตุผิณัดของผู้ออกหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 45 (สี่สิบห้า) วัน (ตามข้อ 11.1 (ข) ของข้อกำหนดสิทธิ)

2.2 ความเสี่ยงทั่วไป

2.2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้

ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามหนังสือชี้ชวน ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 3 ปัจจัยความเสี่ยง หน้า 1 ถึงหน้า 10

2.2.2 ความเสี่ยงของตราสาร

1) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารจะไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือไม่สามารถคืนเงินต้นหรือเงินลงทุนไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ และเมื่อผู้ออกหุ้นกู้หยุดจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้น ก็เป็นการผิณัดชำระหนี้หุ้นกู้ (default) ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้ประกาศล้มละลายหรือผิณัดชำระหนี้หุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ เจ้าหนี้อื่นของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้จะมีบุริมสิทธิเหนือผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถดู credit rating ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความเสี่ยง (CRA) ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้า credit rating ของหุ้นกู้ต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกู้สูง ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงด้วยเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้ดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ก่อนการลงทุนผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ นอกจากการพิจารณา credit rating ของหุ้นกู้หรือบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับ credit rating ได้จากเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ด. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

2) ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ต้องการขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้ อาจขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อ มา ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดสูงขึ้น ราคาหุ้นกู้จะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ประสงค์จะขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองได้กับผู้ค้าตราสารหนี้ หรือในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (BEX)