

<p>ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้</p> <p>ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากร่างหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้และบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.</p>
<p>สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)</p> <p>"หุ้นกู้ไม่มีประกันประเภทอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย THOR ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")</p> <p>"หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")</p> <p>"หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้ชุดที่ 3")</p> <p>"หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571" ("หุ้นกู้ชุดที่ 4") และ</p> <p>"หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2574" ("หุ้นกู้ชุดที่ 5")</p> <p>(รวมเรียกหุ้นกู้ทุกชุด ว่า "หุ้นกู้")</p> <p>ภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (MTN Program) ปี พ.ศ. 2563 วงเงิน 130,000,000,000 (หนึ่งแสนสามหมื่นล้าน) บาท (ซึ่งรวมถึงการเพิ่มวงเงินการเสนอขาย ตามที่จะได้มีการเปิดเผยเพิ่มเติมในแบบ 69-Supplement (หากมี))</p> <p>ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)</p> <p>(โครงการ MTN 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม พ.ศ. 2563)</p> <p>ออกโดย บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "ปตท.")</p>

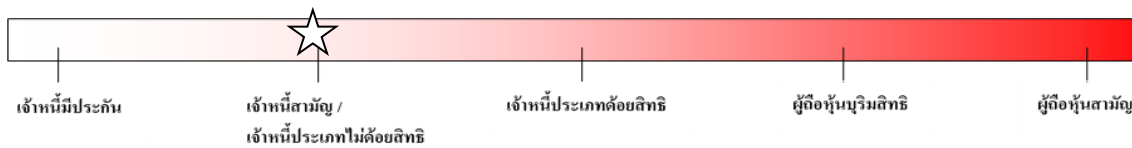
ข้อมูลที่สำคัญของตราสาร

ประเภทตราสาร	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่คอยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	จำนวนหน่วยที่เสนอขาย	<p>(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 ไม่เกิน 4,000,000 (สี่ล้าน) หน่วย</p> <p>(2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 ไม่เกิน 15,000,000 (สิบห้าล้าน) หน่วย</p> <p>(3) หุ้นกู้ชุดที่ 3 ไม่เกิน 15,000,000 (สิบห้าล้าน) หน่วย</p> <p>(4) หุ้นกู้ชุดที่ 4 ไม่เกิน 5,000,000 (ห้าล้าน) หน่วย</p> <p>(5) หุ้นกู้ชุดที่ 5 ไม่เกิน 8,000,000 (แปดล้าน) หน่วย</p> <p>หุ้นกู้ทั้งหมดที่เสนอขายมีจำนวนรวมทั้งสิ้น ไม่เกิน 47,000,000 (สี่สิบเจ็ดล้าน) หน่วย</p>
สกุลเงิน	สกุลเงินบาท	มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	<input type="checkbox"/> ไม่มี <input type="checkbox"/> ผู้ค้าประกัน/ผู้รับอวัล <input checked="" type="checkbox"/> ตราสาร <input type="checkbox"/> ผู้ออกตราสาร หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ "AAA(tha)" จัดอันดับโดย บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม พ.ศ. 2564 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัด	มูลค่าการเสนอขายรวม	<p>(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 ไม่เกิน 4,000,000,000 (สี่พันล้าน) บาท</p> <p>(2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 ไม่เกิน 15,000,000,000 (หนึ่งหมื่นห้าพันล้าน) บาท</p> <p>(3) หุ้นกู้ชุดที่ 3 ไม่เกิน 15,000,000,000 (หนึ่งหมื่นห้าพันล้าน) บาท</p> <p>(4) หุ้นกู้ชุดที่ 4 ไม่เกิน 5,000,000,000</p>

	<p>อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ตลอดอายุของหุ้นกู้</p>		<p>(หาพันธัน) บาท (5) หุ้นกู้ชุดที่ 5 ไม่เกิน 8,000,000,000 (แปดพันล้าน) บาท หุ้นกู้ทั้งหมดที่เสนอขายมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 47,000,000,000 (สี่หมื่นเจ็ดพันล้าน) บาท</p>
<p>ประเภทการเสนอขาย</p>	<p><input type="checkbox"/> PO <input type="checkbox"/> PP (II*) <input type="checkbox"/> PP (HNW**) <input checked="" type="checkbox"/> PP (II&HNW) * II หมายถึง ผู้ลงทุนสถาบัน ** HNW หมายถึง ผู้ลงทุนรายใหญ่</p>	<p>ข้อกำหนดในการขาย/โอน (ถ้ามี)</p>	<p>1,000 (หนึ่งพัน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยผู้ออกหุ้นกู้ และนายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใด ๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่อ้างกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก</p>
<p>อัตราดอกเบี้ย</p>	<p>(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง Compounded THOR + ร้อยละ 0.18 (ศูนย์จุดหนึ่งแปด) ต่อปี ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0 (ศูนย์) โดยรายละเอียดในการคำนวณอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง Compounded THOR เป็นไปตามที่ระบุไว้ในเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1</p> <p>(2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 0.96 (ศูนย์จุดเก้าหก) ต่อปี</p> <p>(3) หุ้นกู้ชุดที่ 3 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 1.31 (หนึ่งจุดสามหนึ่ง) ต่อปี</p> <p>(4) หุ้นกู้ชุดที่ 4 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 1.79 (หนึ่งจุดเจ็ดเก้า) ต่อปี</p> <p>(5) หุ้นกู้ชุดที่ 5 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.37 (สองจุดสามเจ็ด) ต่อปี</p> <p>ในการคำนวณดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ให้ใช้เกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน (การหักภาษี ณ ที่จ่ายจะเป็นไปตามกฎหมายที่กำหนด) และจะคำนวณดอกเบี้ยโดยคิดจากจำนวนเงินต้นคงค้างในหุ้นกู้ ทั้งนี้ การคำนวณดอกเบี้ยในแต่ละงวดจะเริ่มคำนวณตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ (สำหรับดอกเบี้ยงวดแรก) (ไม่ว่าผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะได้ชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ในวันใดก็ตาม) หรือ วันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้านั้น (สำหรับดอกเบี้ยงวดอื่น ๆ นอกจากงวดแรก)</p>	<p>การไถ่ถอนก่อนกำหนด</p>	<p>ไม่มี</p>

	(แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณี) หากผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) นอกนั้นให้ปัดลง		
งวดการจ่ายดอกเบี้ย	สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 - 5 ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ทุก ๆ 6 เดือน ในวันที่ 6 กุมภาพันธ์ และ 6 สิงหาคม ของทุกปี ตลอดอายุของหุ้นกู้	การค้ำประกัน/ หลักประกัน	ไม่มี
วันที่ชำระดอกเบี้ยงวดแรก (สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2-5)	วันที่ 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2565	ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน (ถ้ามี)	ไม่มี
อายุตราสาร	(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 มีอายุ 1 (หนึ่ง) ปี 6 (เดือน) นับจากวันออกหุ้นกู้ (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีอายุ 3 (สาม) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ (3) หุ้นกู้ชุดที่ 3 มีอายุ 5 (ห้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ (4) หุ้นกู้ชุดที่ 4 มีอายุ 7 (เจ็ด) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ (5) หุ้นกู้ชุดที่ 5 มีอายุ 10 (สิบ) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้		
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2564	นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน
วันที่ครบกำหนดอายุ	(1) หุ้นกู้ชุดที่ 1: วันที่ 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566 (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2: วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2567 (3) หุ้นกู้ชุดที่ 3: วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2569 (4) หุ้นกู้ชุดที่ 4: วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2571 (5) หุ้นกู้ชุดที่ 5: วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2574	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้	(1) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (2) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (3) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ (4) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
ระยะเวลาการเสนอขาย	วันที่ 3 - 5 สิงหาคม พ.ศ. 2564	ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน

ลำดับการได้รับชำระหนี้กรณีผู้ออกตราสารล้มละลายหรือเลิกกิจการ



ความเสี่ยงของตราสาร

อายุตราสาร (ปี)

ยาว	ความเสี่ยงสูง
X_1 = 1 ปี 6 เดือน	
X_2 = 3 ปี	
X_3 = 5 ปี	
X_4 = 7 ปี	
X_5 = 10 ปี	
สั้น	อันดับความน่าเชื่อถือ

AAA AA A BBB non-investment grade unrated

คำเตือนที่สำคัญ

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะของหุ้นกู้ เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นกู้ ก่อนตัดสินใจลงทุน
- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้น อาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ที่แสดงไว้นั้น เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้้นำ การซื้อขายหุ้นกู้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- การออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้มีหุ้นกู้ทั้งหมด 5 (ห้า) ชุด ซึ่งหุ้นกู้แต่ละชุดอาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร

หุ้นกู้ไม่มีลักษณะพิเศษและไม่มีความเสี่ยงของหุ้นกู้ในลักษณะพิเศษ โดยสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ประเภทอ้างอิงตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระยะข้ามคืนระหว่างธนาคาร (Thai Overnight Repurchase Rate: THOR) ตามที่ประกาศไว้บนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ และสำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2 - 5 มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราคงที่อย่างชัดเจนและแน่นอน โดยผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หากวันกำหนดชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิและเอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงินดังกล่าว เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกูตกลงชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวนไม่ว่ากรณีใด ๆ ไม่มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นหรือทรัพย์สินอื่น และไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขที่อนุญาตให้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด รายละเอียดปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing) ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการ

ข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้และตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของสำนักงาน ก.ล.ต. มีความแตกต่างในสาระสำคัญตามที่ปรากฏในเอกสารแนบ 7 สรุปข้อแตกต่างที่สำคัญระหว่างข้อกำหนดสิทธิตัวอย่างกับข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-BASE-PO)

ความเสี่ยงทั่วไป**1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้**

การลงทุนในหลักทรัพย์ของ ปตท. ผู้ลงทุนควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นได้กับ ปตท. ซึ่งหากเกิดขึ้นอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และ/หรือ สถานะการเงินของบริษัท ทำให้ไม่เป็นไปตามที่ควรจะเป็นในสถานการณ์ปกติ และ/หรือ อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายของ ปตท. ทั้งนี้ ปตท. วิเคราะห์สภาพแวดล้อมทั้งจากภายในและภายนอก รวมถึงแนวโน้มทั้งด้านเศรษฐกิจ สังคม การเมือง เทคโนโลยี อุตสาหกรรม คู่แข่ง และอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อกำหนดปัจจัยความเสี่ยงระดับองค์กร โดยปัจจัยความเสี่ยงหลักๆ ดังกล่าวสามารถจำแนกได้ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

- 1.1. ความเสี่ยงจากทิศทางกลยุทธ์ธุรกิจ
- 1.2. ความเสี่ยงด้านการลงทุน
- 1.3. ความเสี่ยงในการพัฒนาบุคลากรเพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจ
- 1.4. ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
- 1.5. ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงองค์กร

2. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการและการประกอบธุรกิจ

- 2.1. ความเสี่ยงจากปริมาณการผลิตก๊าซธรรมชาติลดลงและความต่อเนื่องในการผลิตก๊าซธรรมชาติ
- 2.2. ความเสี่ยงจากราคาและปริมาณการขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมและปิโตรเคมีที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ
- 2.3. ความเสี่ยงทางด้านการปฏิบัติตามนโยบาย กฎหมาย ข้อบังคับ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- 2.4. ความเสี่ยงจากนโยบายของภาครัฐและหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง
- 2.5. ความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของการผลิตและการดำเนินธุรกิจ
- 2.6. ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติงาน
- 2.7. ความเสี่ยงจากความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์
- 2.8. ความเสี่ยงเนื่องมาจากผลกระทบของโรคโควิด 19 (COVID-19)

3. ความเสี่ยงทางการเงิน

- 3.1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงินบาท

3.2. ความเสี่ยงจากการไถ่ถอนหนี้สินทางการเงินแก่บริษัทในกลุ่ม ปตท.

3.3. ความเสี่ยงจากการจัดหาเงินทุน

4. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้

รายละเอียดตามที่ปรากฏในข้อ 3. ปัจจัยความเสี่ยง ของส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-BASE-PO) และตามที่จะได้มีการเปิดเผยเพิ่มเติมในแบบ 69-supplement (หากมี)

2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นกู้

ก. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ย หรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ดังนั้น ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้จากข้อมูลที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และหนังสือชี้ชวน ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถดูการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้าการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้สูงกว่าหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า ซึ่งผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงกว่าเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกูดังกล่าว ผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกหุ้นกูรวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ข. ความเสี่ยงด้านราคาของหุ้นกู้ (Price Risk)

ราคาตลาดของหุ้นกุนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ยกตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม อัตราเงินเฟ้อ อายุของหุ้นกู้หรืออุปสงค์ส่วนเกินหรือส่วนขาดของหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้

ค. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหุ้นกู้ (Liquidity Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ไม่นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดรองใด ๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองได้กับธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใดที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง นอกจากนี้ หุ้นกู้อาจมีการโอนให้อยู่ในเฉพาะกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามคำนิยามที่ได้ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 5/2552 เรื่อง การกำหนดคบทินนิยมในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดคบทินนิยมผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ง. ความเสี่ยงจากการไม่ระบุข้อกำหนดด้านการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenants)

เนื่องจากในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ไม่ได้ระบุข้อกำหนดด้านการเงินที่ต้องดำรง (Debt Covenant Ratio) เป็นหน้าที่ดเว้นการกระทำของผู้ออกหุ้นกู้ เป็นผลให้ ปตท. สามารถดำเนินการก่อนนี้ได้โดยไม่มีข้อจำกัด อย่างไรก็ตาม เพื่อรักษาระดับของโครงสร้างเงินทุนให้มีความแข็งแกร่งเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำในธุรกิจเดียวกัน และมีวินัยทางการเงิน ปตท. ได้มีการกำหนดนโยบายภายในด้านการบริหารการเงิน โดยกำหนดเป้าหมายอัตราส่วนทางการเงินเพื่อรักษาระดับโครงสร้างเงินทุน ประกอบด้วย 1) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของทุน (Net debt to Equity) ไม่มากกว่า 1 เท่า และ 2) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Net debt to EBITDA) ไม่มากกว่า 2 เท่า อีกทั้ง ปตท. ยังให้ความสำคัญกับการรักษาระดับอัตราส่วนทางการเงินสำคัญอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของ ปตท. อีกด้วย

ข้อมูลผู้ออกตราสาร

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ปตท. เป็นบริษัทพลังงานแห่งชาติที่ประกอบธุรกิจปิโตรเลียมและปิโตรเคมีครบวงจร โดยปรัชญาการดำเนินธุรกิจของ ปตท. จะมุ่งสร้างความสมดุลระหว่างการเติบโตทางธุรกิจ และการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมควบคู่กับการสร้างสังคมไทยให้เข้มแข็ง เพื่อเป็นพลังที่ยั่งยืนในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจและอยู่คู่สังคมไทยตลอดไป การประกอบธุรกิจของ ปตท. เป็นการลงทุนตลอดห่วงโซ่ธุรกิจตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำโดยมุ่งเน้นการลงทุนมูลค่าเพิ่มต่อยอดธุรกิจ เพื่อสร้างความมั่นคงทางพลังงานและความมั่นคงให้กับเศรษฐกิจของประเทศ โดยการประกอบธุรกิจของปตท. จะประกอบด้วยธุรกิจที่ ปตท. ดำเนินงานเองและธุรกิจที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท. ซึ่งสามารถสรุปภาพรวมการประกอบธุรกิจได้ดังนี้

1. กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นต้นและก๊าซธรรมชาติ
 - 1.1 ธุรกิจต้นน้ำที่ ปตท. ดำเนินการเอง
 - หน่วยธุรกิจก๊าซธรรมชาติ
 - ธุรกิจจัดหาและจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ
 - ธุรกิจโรงแยกก๊าซธรรมชาติ
 - ธุรกิจค้าปลีกก๊าซธรรมชาติ
 - ธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์
 - หน่วยธุรกิจระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติการ จัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ
 - 1.2 ธุรกิจต้นน้ำที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท.
 - ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจก๊าซธรรมชาติ
 - ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม
 - ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ (ต้นน้ำ)
2. กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นปลาย
 - 2.1 ธุรกิจปลายน้ำที่ปตท. ดำเนินการเอง
 - หน่วยธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ (International Trading Business Unit)
 - 2.2 ธุรกิจปลายน้ำที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท.
 - หน่วยธุรกิจน้ำมันและการค้าปลีก ปิโตรเคมีและการกลั่น
 - ธุรกิจระหว่างประเทศ
3. กลุ่มเทคโนโลยีและวิศวกรรม
4. กลุ่มธุรกิจอื่นๆ เช่น ศูนย์บริหารเงิน

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

เพื่อใช้ในการลงทุน และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนทั่วไป (Working capital) และ/หรือ เพื่อทดแทนหนี้ที่ครบกำหนดชำระ โดยจะนำเงินไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าวภายใน วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

หน่วย: ล้านบาท

ข้อมูล	สำหรับปีสิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562	สำหรับปีสิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564
สินทรัพย์รวม	2,484,438.68	2,544,182.88	2,746,714.79
หนี้สินรวม	1,183,399.06	1,258,337.79	1,343,556.82
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,301,039.62	1,285,845.09	1,403,157.96
รายได้รวม ¹	2,261,039.45	1,649,690.90	482,409.65
ค่าใช้จ่ายรวม ²	2,077,987.50	1,556,038.17	417,082.23
กำไรสุทธิ	122,091.60	39,949.76	47,205.86
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (net debt to EBITDA ratio) (เท่า)	1.14	1.68	1.39
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า) ³	2.28	3.51	8.26
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ⁴	12.97	9.74	7.85
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ⁵	10.33	7.94	16.00
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) ⁶	3.00	2.65	1.05
อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.51	0.62	0.61
อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (debt to equity : D/E ratio) (เท่า)	0.91	0.98	0.96
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	1.89	2.42	2.45
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (BE size to interest bearing debt ratio) (เท่า)	0.00	0.00	0.00
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (ร้อยละ)	0.15	0.11	0.12
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.17	0.18	0.18
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (ร้อยละ) ⁷	14.60	10.77	11.59

หมายเหตุ:

- รายได้รวม ประกอบด้วย รายได้จากการขายและการให้บริการ รายได้อื่น กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์ กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม
- ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขายและการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าภาคหลวงและค่าตอบแทนสำหรับปิโตรเลียม
- อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย คำนวณจาก หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย หาร์ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บวก ภาษีจ่ายจากการดำเนินงาน หาร์ เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หาร์ ต้นทุนทางการเงิน
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย หาร์ (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย บวก หนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี)
- เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย คำนวณจาก เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน คูณ 100 หาร์ หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัท
เครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยคุณประวัติย้อนหลัง 3 ปี

ไม่มี มี

ข้อมูลผู้ติดต่อ

1. ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 550 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์: 0-2296-3999

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์: 0-2230-2328, 0-2626-3646, 0-2353-5421

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์: 0-2470-3074

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์: 0-2544-5740

2. หากผู้ลงทุนมีข้อร้องเรียน สามารถติดต่อได้ที่

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 555 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์: 0-2537-2000

Website : <https://www.pttplc.com/>