

<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>“หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566” (“หุ้นกู้ครั้งที่ 1”)</p> <p>“หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570” (“หุ้นกู้ครั้งที่ 2”)</p> <p>(รวมเรียกหุ้นกู้ครั้งที่ 1 และ หุ้นกู้ครั้งที่ 2 ว่า “หุ้นกู้”)</p> <p>ภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (MTN Program) ปี พ.ศ. 2563 วงเงิน 64,000,000,000 (หกหมื่นสี่พันล้าน) 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 ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	จำนวนหน่วยที่เสนอขาย	(1) หุ้นกู้ครั้งที่ 1 ไม่เกิน 2,000,000 (สองล้าน) หน่วย (2) หุ้นกู้ครั้งที่ 2 ไม่เกิน 13,000,000 (สิบสามล้าน) หน่วย หุ้นกู้ทั้งหมดที่เสนอขายมีจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 15,000,000 (สิบห้าล้าน) หน่วย
สกุลเงิน	สกุลเงินบาท	มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	<input type="checkbox"/> ไม่มี <input type="checkbox"/> ผู้ค้าประกัน/ผู้รับอาวัล <input checked="" type="checkbox"/> ตราสาร <input type="checkbox"/> ผู้ออกตราสาร	มูลค่าการเสนอขายรวม	(1) หุ้นกู้ครั้งที่ 1 ไม่เกิน 2,000,000,000 (สองพันล้าน) บาท (2) หุ้นกู้ครั้งที่ 2 ไม่เกิน 13,000,000,000 (หนึ่งหมื่นสามพันล้าน) บาท หุ้นกู้ทั้งหมดที่เสนอขายมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 15,000,000,000 (หนึ่งหมื่นห้าพันล้าน) บาท
	หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “AAA(thai)” จัดอันดับโดย บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 14 เมษายน พ.ศ. 2563 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ตลอดอายุของหุ้นกู้	ราคาเสนอขายต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท

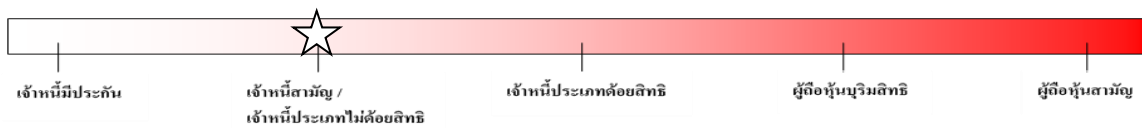
<p>ประเภทการเสนอขาย</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> PO</p> <p><input type="checkbox"/> PP (II*)</p> <p><input type="checkbox"/> PP (HNW**)</p> <p><input type="checkbox"/> PP (II&HNW)</p> <p>* II หมายถึง ผู้ลงทุนสถาบัน</p> <p>** HNW หมายถึง ผู้ลงทุนรายใหญ่</p>	<p>ข้อจำกัดในการขาย/โอน (ถ้ามี)</p>	<p>ไม่มี</p>
<p>อัตราดอกเบี้ย</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> คงที่</p> <p>(1) หุ้นกู้ครั้งที่ 1 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.25 (สองจุดสองห้า) ต่อปี</p> <p>(2) หุ้นกู้ครั้งที่ 2 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.85 (สองจุดแปดห้า) ต่อปี</p> <p>ในการคำนวณดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ให้ใช้เกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน (การหักภาษี ณ ที่จ่ายจะเป็นไปตามกฎหมายที่กำหนด) และจะคำนวณดอกเบี้ยโดยคิดจากจำนวนเงินต้นคงค้างในหุ้นกู้ ทั้งนี้ การคำนวณดอกเบี้ยในแต่ละงวดจะเริ่มคำนวณตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ (สำหรับดอกเบี้ยงวดแรก) (ไม่ว่าผู้ถือหุ้นกู้แต่ ละรายจะได้ชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ในวันใด ก็ตาม) หรือ วันกำหนดชำระดอกเบี้ยของ งวดดอกเบี้ยก่อนหน้านั้น (สำหรับดอกเบี้ยงวด อื่น ๆ นอกจากงวดแรก) (แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยของ งวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดไถ่ถอน (แล้วแต่กรณี) หากผลการคำนวณดอกเบี้ย หุ้นกู้ต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปัดทศนิยมตำแหน่ง ที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีค่า มากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) นอกนั้นให้ปัดลง</p> <p><input type="checkbox"/> ลอยตัว.....</p> <p><input type="checkbox"/> ผสม.....</p>	<p>การไถ่ถอนก่อนกำหนด</p>	<p>ไม่มี</p>
<p>งวดการจ่ายดอกเบี้ย</p>	<p>ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ทุก ๆ 6 เดือน ในวันที่ 24 มกราคม และ 24 กรกฎาคม ของทุกปี ตลอดอายุของหุ้นกู้</p>	<p>การค้ำประกัน/หลักประกัน</p>	<p>ไม่มี</p>

วันที่ชำระดอกเบี้ยงวดแรก	วันที่ 24 มกราคม พ.ศ. 2564	ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน (ถ้ามี)	ไม่มี
อายุตราสาร	(1) หุ้นกู้ครั้งที่ 1 มีอายุ 3 (สาม) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ (2) หุ้นกู้ครั้งที่ 2 มีอายุ 7 (เจ็ด) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้		
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 24 กรกฎาคม พ.ศ. 2563	นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน
วันที่ครบกำหนดอายุ	(1) หุ้นกู้ครั้งที่ 1: วันที่ 24 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 (2) หุ้นกู้ครั้งที่ 2: วันที่ 24 กรกฎาคม พ.ศ. 2570	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้	(1) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (2) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)* (3) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และ (4) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)** หมายเหตุ: * ซึ่งรวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะหน่วยงานขายของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) **ซึ่งรวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะหน่วยงานขายของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังนี้ 1) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นเจ้าหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ และมีกรรมการและ

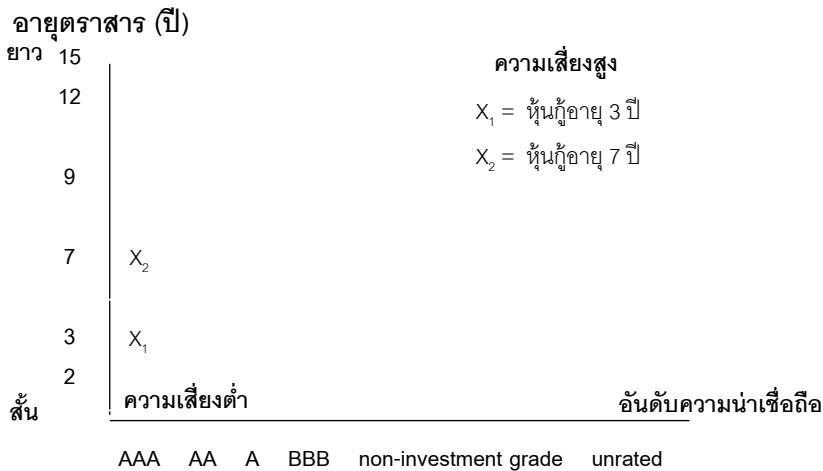
			<p>ผู้บริหารร่วมกับผู้ออกหุ้นกู้ ดังนี้ (1) นายไกรฤทธิ์ อุชुकานนท์ชัย ดำรงตำแหน่งกรรมการของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และดำรงตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการอิสระของผู้ออกหุ้นกู้</p> <p>(2) นายวิชัย อัครจักร ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบของผู้ออกหุ้นกู้</p> <p>(3) นายกิตติพงษ์ กิตยารักษ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของผู้ออกหุ้นกู้</p> <p>2) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้</p> <p>3) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้</p>
<p>ระยะเวลาการเสนอขาย</p>	<p>วันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2563 สำหรับผู้ลงทุนประชาชนทั่วไป ผู้ลงทุนกลุ่มมูลนิธิและองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นกู้เดิมของ ปตท. (ตามที่นิยามไว้ในส่วนที่ 2 (ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการ) ของแบบแสดงรายการข้อมูลการ</p>	<p>ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้</p>	<p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน</p>

	<p>เสนอขายหุ้นกู้และวางหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing)) ที่ประสงค์จะซื้อหุ้นกู้ครั้งที่ 2 วันที่ 21 – 23 กรกฎาคม พ.ศ. 2563 สำหรับผู้ลงทุนประชาชนทั่วไป ผู้ลงทุนกลุ่มมูลนิธิ และองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร (ตามที่นิยามไว้ในส่วนที่ 2 (ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการ) ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และวางหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing)) ที่ประสงค์จะซื้อหุ้นกู้ครั้งที่ 1 และหุ้นกู้ครั้งที่ 2 (หากมีหุ้นกู้ครั้งที่ 2 เหลือจากการจัดจำหน่ายในวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2563)</p>	
--	--	--

ลำดับการได้รับชำระหนี้กรณีผู้ออกตราสารล้มละลายหรือเลิกกิจการ



ความเสี่ยงของตราสาร



คำเตือนที่สำคัญ
<p>1. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะของหุ้นกู้ เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นกู้ก่อนตัดสินใจลงทุน</p> <p>2. เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้น อาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น</p> <p>3. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ที่แสดงไว้ นั้น เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายหุ้นกู้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้</p> <p>4. หุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้อาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า</p>

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร

หุ้นกู้ไม่มีลักษณะพิเศษและไม่มีความเสี่ยงของหุ้นกู้ในลักษณะพิเศษ กล่าวคือ มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราคงที่อย่างชัดเจนและแน่นอน และผู้ออกหุ้นกุตกลงชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวนไม่ว่ากรณีใด ๆ ไม่มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นหรือทรัพย์สินอื่น และไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขที่อนุญาตให้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยให้ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงิน เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย รายละเอียดปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing) ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการ

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

ความเสี่ยงทั่วไป

1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้

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

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์
 - 1.1. ความเสี่ยงจากทิศทางกลยุทธ์ธุรกิจ
 - 1.2. ความเสี่ยงจากปริมาณการผลิตก๊าซธรรมชาติลดลงและความต่อเนื่องในการผลิตก๊าซธรรมชาติ
 - 1.3. ความเสี่ยงด้านการลงทุน
 - 1.4. ความเสี่ยงในการพัฒนาบุคลากรเพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจ
 - 1.5. ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงองค์กร
2. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
 - 2.1. ความเสี่ยงจากราคาและปริมาณการขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมและปิโตรเคมีที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยยะสำคัญ
 - 2.2. ความเสี่ยงทางด้านการปฏิบัติตามนโยบาย กฎหมาย ข้อบังคับ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
 - 2.3. ความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของการผลิตและการดำเนินธุรกิจ
 - 2.4. ความเสี่ยงจากความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์
3. ความเสี่ยงทางการเงิน
 - 3.1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงินบาท
 - 3.2. ความเสี่ยงจากการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทในกลุ่ม ปตท.
 - 3.3. ความเสี่ยงจากการจัดหาเงินทุน
4. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้
5. ความเสี่ยงเนื่องมาจากผลกระทบของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) และสงครามราคาน้ำมัน

รายละเอียดตามที่ปรากฏในข้อ 3. ปัจจัยความเสี่ยง ของส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และร่างหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-BASE-PO)

2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นกู้

ก. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ย หรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ดังนั้น ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้จากข้อมูลที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถดูการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้าการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้สูงกว่าหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า ซึ่งผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรที่จะสูงกว่าเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้ดังกล่าว ผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ข. ความเสี่ยงด้านราคาของหุ้นกู้ (Price Risk)

ราคาตลาดของหุ้นกุนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยหลายประการ ยกตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม อัตราเงินเฟ้อ อายุของหุ้นกู้หรืออุปสงค์ส่วนเกินหรือส่วนขาดของหุ้นกู้ ดังนั้นผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้

ค. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหุ้นกู้ (Liquidity Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ (BEX) หรือตลาดรองใด ๆ อย่างไรก็ดี ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองได้กับธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใดที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้

ง. ความเสี่ยงจากการไม่ระบุข้อกำหนดด้านการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenants)

เนื่องจากในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ไม่ได้ระบุข้อกำหนดด้านการเงินที่ต้องดำรง (Debt Covenant Ratio) เป็นหน้าที่ตั้งวันการกระทำของผู้ออกหุ้นกู้ เป็นผลให้ ปตท. สามารถดำเนินการก่อนนี้ได้โดยไม่มีข้อจำกัด อย่างไรก็ตาม เพื่อรักษาระดับของโครงสร้างเงินทุนให้มีความแข็งแกร่งเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำในธุรกิจเดียวกัน และมีวินัยทางการเงิน ปตท. ได้มีการกำหนดนโยบายด้านการบริหารการเงิน โดยกำหนดเป้าหมายอัตราส่วนทางการเงินเพื่อรักษาระดับโครงสร้างเงินทุน ประกอบด้วย 1) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (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. เป็นการลงทุนตลอดห่วงโซ่ธุรกิจตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำโดยมุ่งเน้นการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อยอดธุรกิจ เพื่อสร้างความมั่นคงทางพลังงานและความมั่งคั่งให้กับเศรษฐกิจของประเทศ โดยการประกอบธุรกิจของปตท. จะประกอบด้วยธุรกิจที่ ปตท. ดำเนินงานเองและธุรกิจที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท. ซึ่งสามารถสรุปภาพรวมการประกอบธุรกิจได้ดังนี้

1. กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นต้นและก๊าซธรรมชาติ
 - 1.1 ธุรกิจต้นน้ำที่ ปตท. ดำเนินการเอง
 - การจัดหาก๊าซธรรมชาติ
 - การจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ
 - 1.2 ธุรกิจต้นน้ำที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท.
 - ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจก๊าซธรรมชาติ
 - ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม
 - ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ (ต้นน้ำ)
2. กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นปลาย
 - 2.1 ธุรกิจปลายน้ำที่ ปตท. ดำเนินการเอง
 - หน่วยธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ (International Trading Business Unit)
 - 2.2 ธุรกิจปลายน้ำที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท.
 - หน่วยธุรกิจน้ำมันและการค้าปลีก ปิโตรเคมีและการกลั่น
 - ธุรกิจระหว่างประเทศ
3. กลุ่มเทคโนโลยีและวิศวกรรม
4. กลุ่มธุรกิจอื่นๆ เช่น ศูนย์บริหารเงิน

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

ผู้ออกหุ้นกู้มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1 ซึ่งเป็นจำนวนประมาณ 2,000,000,000 (สองพันล้าน) บาท และหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ซึ่งเป็นจำนวนประมาณ 13,000,000,000 (หนึ่งหมื่นสามพันล้าน) บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นประมาณ 15,000,000,000 (หนึ่งหมื่นห้าพันล้าน) บาท ไปใช้ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
1. กรณีอื่นๆ	2,000,000,000 (สองพันล้าน) บาท	ภายในเดือน กรกฎาคม พ.ศ. 2565	ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินทั้งหมดที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายไปใช้ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ซึ่งรวมถึงการลงทุนและ/หรือ การชำระคืนเงินทุนที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้จ่ายไปสำหรับโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Refinance) ซึ่งได้แก่ โครงการปลูกป่า (รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ โครงการรักษาป่าระยะยาว และศูนย์เรียนรู้ของสถาบันปลูกป่าและระบบนิเวศ ปตท.) เป็นต้น
2. กรณีอื่นๆ	13,000,000,000 (หนึ่งหมื่นสามพันล้าน) บาท	ภายในเดือน ธันวาคม พ.ศ. 2563	ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 2 เพื่อไปใช้ในการลงทุน และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนทั่วไป (Working capital) และ/หรือ เพื่อทดแทนหนี้ที่ครบกำหนดชำระ

**สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุด
หรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง**

หน่วย: ล้านบาท (เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น)

ข้อมูล	สำหรับปีสิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	สำหรับปีสิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2563
สินทรัพย์รวม	2,353,682.33	2,484,438.68	2,499,665.55
หนี้สินรวม	1,036,116.72	1,183,399.06	1,222,702.20
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,317,565.61	1,301,039.62	1,276,963.35
รายได้รวม ¹	2,367,958.54	2,261,039.45	484,243.17
ค่าใช้จ่ายรวม ²	2,121,310.85	2,077,987.50	491,146.03
กำไรสุทธิ	165,373.55	122,091.60	(14,005.88)
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (net debt to EBITDA ratio) (เท่า)	0.31	1.14	1.57
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ³	11.18	12.97	8.97
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) ⁴	3.96	3.00	2.66
อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (debt to equity : D/E ratio) (เท่า)	0.79	0.91	0.96
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	2.10	1.89	1.84
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (BE size to interest bearing debt ratio) (เท่า)	0	0	0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	0.16	0.15	0.13
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.17	0.20	0.19

หมายเหตุ :

- (1) รายได้รวม ประกอบด้วย รายได้จากการขายและการให้บริการ รายได้อื่น กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม
- (2) ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขายและการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าภาคหลวงและค่าตอบแทนสำหรับปีโตรเลียม
- (3) อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บวก ภาษีจ่ายจากการดำเนินงาน หัก เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน
- (4) อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย หัก (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย บวก หนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี)

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี

ไม่มี มี

ข้อมูลผู้ติดต่อ

1. ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 02-296-3999

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์: 0-2208-4631 ถึง 4639

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์: 0-2888-8888 กด 819

และที่บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะหน่วยงานขายของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

สถานที่ติดต่อ: เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 1, 3, 11 และ 19 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์: 0-2696-0000 หรือ 0-2796-0000

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์: 0-2777-6784

และที่บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะหน่วยงานขายของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เฉพาะสำหรับการจอง การจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้ครั้งที่ 1 เท่านั้น

สถานที่ติดต่อ: เลขที่ 19 อาคาร 3 ชั้น 2, 20-21 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์: 0-2949-1999

2. หากผู้ลงทุนมีข้อร้องเรียน สามารถติดต่อได้ที่

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 555 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์: 0-2537-2000

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