

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้

ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากร่างหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้และบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

**สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)**

"หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้") ภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (MTN Program) ปี พ.ศ. 2563 วงเงิน 170,000,000,000 (หนึ่งแสนเจ็ดหมื่นล้าน) บาท (ซึ่งรวมถึงการเพิ่มวงเงินการเสนอขาย ตามที่จะได้มีการเปิดเผยเพิ่มเติมในแบบ 69-Supplement (หากมี))

ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

(โครงการ MTN 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม พ.ศ. 2563)

ออกโดย บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "ปตท.")

**ข้อมูลที่สำคัญของตราสาร**

ประเภทตราสาร	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	จำนวนหน่วยที่เสนอขาย	ไม่เกิน 20,000,000 (ยี่สิบล้าน) หน่วย
สกุลเงิน	สกุลเงินบาท	มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	<input type="checkbox"/> ไม่มี <input type="checkbox"/> ผู้ค้าประกันผู้รับอาวัล <input checked="" type="checkbox"/> หุ้นกู้ <input type="checkbox"/> ผู้ออกหุ้นกู้  หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ "AAA(tha)" จัดอันดับโดย บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 11 เมษายน พ.ศ. 2565 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ตลอดอายุของหุ้นกู้	มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน 20,000,000,000 (สองหมื่นล้าน) บาท
		ราคาเสนอขายต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ประเภทการเสนอขาย	<input checked="" type="checkbox"/> PO <input type="checkbox"/> PP (II*) <input type="checkbox"/> PP (HNW**) <input type="checkbox"/> PP (II&HNW) * II หมายถึง ผู้ลงทุนสถาบัน ** HNW หมายถึง ผู้ลงทุนรายใหญ่	ข้อจำกัดในการขาย/โอน (ถ้ามี)	ไม่มี
อัตราดอกเบี้ย	<input checked="" type="checkbox"/> คงที่ ร้อยละ 3.25 (สามจุดสองห้า) ต่อปี ในการคำนวณดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ให้ใช้เกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน (การหักภาษี ณ ที่จ่ายจะเป็นไปตาม	การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ไม่มี

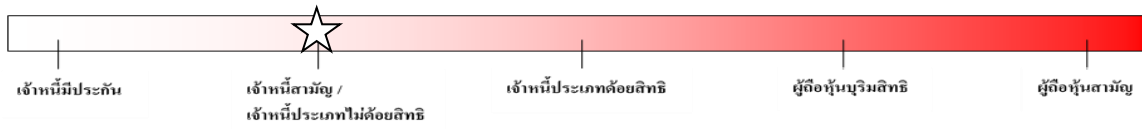
	<p>กฎหมายที่กำหนด) และจะคำนวณดอกเบี้ยโดยคิดจากจำนวนเงินต้นคงค้างในหุ้นกู้ ทั้งนี้ การคำนวณดอกเบี้ยในแต่ละงวดจะเริ่มคำนวณตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ (สำหรับดอกเบี้ยงวดแรก) (ไม่ว่าผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะได้ชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ในวันใดก็ตาม) หรือ วันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้านั้น (สำหรับดอกเบี้ยงวดอื่น ๆ นอกจากงวดแรก) (แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยของงวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดได้ถอน (แล้วแต่กรณี) หากผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปัดทศนิยมตำแหน่งที่ 6 (หก) ขึ้น ถ้าตำแหน่งที่ 7 (เจ็ด) มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) นอกนั้นให้ปัดลง</p> <p><input type="checkbox"/> ลอยตัว.....</p> <p><input type="checkbox"/> ผสม.....</p>		
<p>งวดการจ่ายดอกเบี้ย</p>	<p>ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ทุก ๆ 6 เดือน ในวันที่ 27 พฤษภาคม และ 27 พฤศจิกายน ของทุกปี ตลอดอายุของหุ้นกู้</p>	<p>การค้ำประกัน/หลักประกัน</p>	<p>ไม่มี</p>
<p>วันที่ชำระดอกเบี้ยงวดแรก</p>	<p>วันที่ 27 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565</p>	<p>ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน (ถ้ามี)</p>	<p>ไม่มี</p>
<p>อายุหุ้นกู้</p>	<p>7 (เจ็ด) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้</p>		
<p>วันที่ออกหุ้นกู้</p>	<p>วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2565</p>	<p>นายทะเบียนหุ้นกู้</p>	<p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน</p>
<p>วันที่ครบกำหนดอายุ</p>	<p>วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2572</p>	<p>ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้</p>	<p>(1) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)                  (2) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                  (3) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                  (4) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)* และ                  (5) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)**</p>

		<p>หมายเหตุ:</p> <p>* ซึ่งรวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะหน่วยงานขายของ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เฉพาะสำหรับการ จอง การจำหน่าย และการ จัดสรรหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชนทั่วไป และ ผู้ลงทุน กลุ่มมูลนิธิ และองค์กรไม่ แสงวหาผลกำไร ตามข้อ 3.1.2 ของส่วนที่ 2 (ข้อมูลเกี่ยวกับการ เสนอขายหุ้นกู้ภายใต้ โครงการ) ของแบบ แสดง รายการข้อมูลการ เสนอขาย หุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน (ใน แบบ 69-Pricing) (วันที่เปิดรับ จองซื้อระหว่างวันที่ 24-26 พฤษภาคม 2565) เท่านั้น</p> <p>**ซึ่งรวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะ หน่วยงานขายของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เฉพาะสำหรับการ จอง การ จำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้ ให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชนทั่วไป และ ผู้ลงทุนกลุ่มมูลนิธิ และ องค์กรไม่แสงวหาผลกำไร ตามข้อ 3.1.2 ของส่วนที่ 2 (ข้อมูลเกี่ยวกับการ เสนอขาย หุ้นกู้ภายใต้โครงการ) ของแบบ แสดง รายการข้อมูลการ เสนอ ขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing) (วันที่ เปิดรับจองซื้อระหว่างวันที่ 24- 26 พฤษภาคม 2565) เท่านั้น ทั้งนี้ ผู้จัดการการ จัดจำหน่าย หุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออก หุ้นกู้ในลักษณะที่อาจ</p>
--	--	--

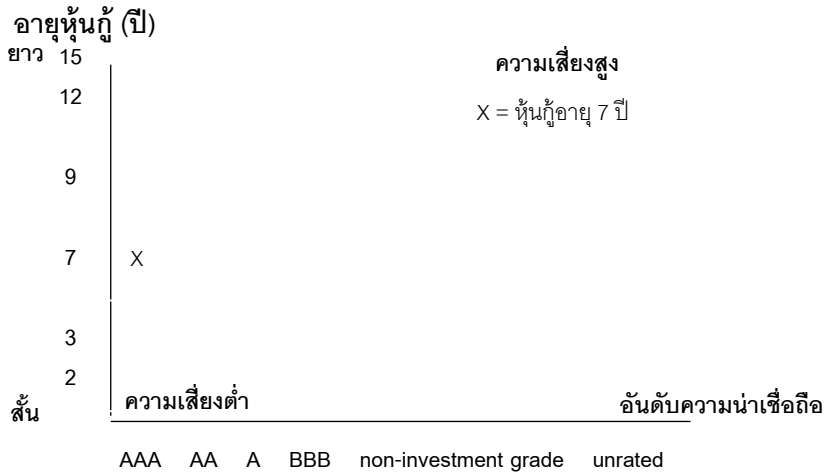
			<p>ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังนี้</p> <p>(1) ผู้ถือหุ้นกู้มีเงินกู้ยืมกับ ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ฉะนั้น ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) จึงมีสถานะเป็น เจ้าหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ด้วย และ</p> <p>(2) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีกรรมการ ร่วมกันกับผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 2 ท่าน รายละเอียดเพิ่มเติมตามที่ แสดงไว้ในส่วนที่ 2 ข้อมูล เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ ภายใต้โครงการ ข้อ 3.2 ผู้จัดการการจัดจำหน่าย หุ้นกู้</p>
<p>ระยะเวลาการเสนอขาย</p>	<p>วันที่ 19 - 20 พฤษภาคม พ.ศ. 2565 สำหรับ ผู้ลงทุนประชาชนทั่วไป ผู้ลงทุนกลุ่มมูลนิธิ และองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร ซึ่งเป็น ผู้ถือหุ้นกู้เดิม (PTTC20NA, PTTC21NA, PTTC21NB) ของ ปตท. (ตามที่นิยามไว้ใน ส่วนที่ 2 (ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ ภายใต้โครงการ) ของแบบแสดงรายการ ข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือ</p>	<p>ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้</p>	<p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้ง โดยขอใบทำหน้าที่เป็นผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้แทน ทั้งนี้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) มีความ เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นกู้ โดยมี สถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ถือ</p>

	<p>ชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing))</p> <p>วันที่ 24 - 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2565 สำหรับผู้ลงทุนประชาชนทั่วไป ผู้ลงทุนกลุ่มมูลนิธิและองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร (ตามที่นิยามไว้ในส่วนที่ 2 (ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการ) ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing))</p>		<p>หุ้นกู้</p>
--	---	--	----------------

ลำดับการได้รับชำระหนี้กรณีผู้ออกหุ้นกู้ล้มละลายหรือเลิกกิจการ



ความเสี่ยงของหุ้นกู้



คำเตือนที่สำคัญ
<ol style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะของหุ้นกู้ เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นกู้ก่อนตัดสินใจลงทุน</li> <li>เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้น อาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น</li> <li>การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ ที่แสดงไว้ นั้น เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายหุ้นกู้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้</li> <li>หุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ อาจมีอายุของหุ้นกู้ และ/หรือ ระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้แตกต่างกัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า</li> </ol>

### ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของหุ้นกู้

หุ้นกู้ไม่มีลักษณะพิเศษและไม่มีความเสี่ยงของหุ้นกู้ในลักษณะพิเศษ มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราคงที่อย่างชัดเจนและแน่นอน โดยผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ หากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายเงินเพิ่มใด ๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระเงิน เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันชำระดอกเบี้ยที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกุตกลงชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวนไม่ว่ากรณีใด ๆ ไม่มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นหรือทรัพย์สินอื่น และไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขที่อนุญาตให้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด รายละเอียดปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing)

ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการทั้งนี้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ โดยมีสถานะเป็นเจ้าของหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้

ข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้และตัวอย่างข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของสำนักงาน ก.ล.ต. มีความแตกต่างในสาระสำคัญตามที่ปรากฏในเอกสารแนบ 7 สรุปข้อแตกต่างที่สำคัญระหว่างข้อกำหนดสิทธิตัวอย่างกับข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และหนังสือชี้ชวน (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 โดยปัจจัยความเสี่ยงหลัก ๆ 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. ความเสี่ยงจากการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทในกลุ่ม 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 ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้จากข้อมูลที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถดูการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้าการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้สูงกว่าหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า ซึ่งผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงกว่าเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้ดังกล่าว ผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

## ข. ความเสี่ยงด้านราคาของหุ้นกู้ (Price Risk)

ราคาตลาดของหุ้นกุนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ยกตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม อัตราเงินเฟ้อ อายุของหุ้นกู้หรืออุปสงค์ส่วนเกินหรือส่วนขาดของหุ้นกู้ ดังนั้นผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้

## ค. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหุ้นกู้ (Liquidity Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ไม่นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดรองใด ๆ อย่างไรก็ดี ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองได้กับธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใดที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้

## ง. ความเสี่ยงจากการไม่ระบุข้อกำหนดด้านการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenants)

เนื่องจากในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ไม่ได้ระบุข้อกำหนดด้านการเงินที่ต้องดำรง (Debt Covenant Ratio) เป็นหน้าที่ดเว้นการกระทำของผู้ออกหุ้นกู้ เป็นผลให้ ปตท. สามารถดำเนินการก่อนนี้ได้โดยไม่มีข้อจำกัด อย่างไรก็ตาม เพื่อรักษาระดับของโครงสร้างเงินทุนให้มีความแข็งแกร่งเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำในธุรกิจเดียวกัน และมีวินัยทางการเงิน ปตท. ได้มีการกำหนดนโยบายภายในด้านการบริหารการเงิน 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



## ข้อมูลผู้ออกหุ้นกู้

## ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ปตท. เป็นบริษัทพลังงานแห่งชาติที่ประกอบธุรกิจปิโตรเลียมและปิโตรเคมีครบวงจร โดยปรัชญาการดำเนินธุรกิจของ ปตท. จะมุ่งสร้างความสมดุลระหว่างการเติบโตทางธุรกิจ และการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมควบคู่กับการสร้างสังคมไทยให้เข้มแข็ง เพื่อเป็นพลังที่ยั่งยืนในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจและอยู่คู่สังคมไทยตลอดไป การประกอบธุรกิจของ ปตท. เป็นการลงทุนตลอดห่วงโซ่ธุรกิจตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำ โดยมุ่งเน้นการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อยอดธุรกิจ เพื่อสร้างความมั่นคงทางพลังงานและความมั่งคั่งให้กับเศรษฐกิจของประเทศ โดยการประกอบธุรกิจของปตท. จะประกอบด้วยธุรกิจที่ ปตท. ดำเนินงานเองและธุรกิจที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท. ซึ่งสามารถสรุปภาพรวมการประกอบธุรกิจได้ดังนี้

1. กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นต้นและก๊าซธรรมชาติ
  - 1.1 ธุรกิจต้นน้ำที่ ปตท. ดำเนินการเอง
    - หน่วยธุรกิจก๊าซธรรมชาติ
      - ธุรกิจการจัดหาและจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ
      - ธุรกิจโรงแยกก๊าซธรรมชาติ
      - ธุรกิจค้าปลีกก๊าซธรรมชาติ
      - ธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์
      - ธุรกิจตลาดพาณิชย์ก๊าซธรรมชาติและผลิตภัณฑ์
    - หน่วยธุรกิจระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ
  - 1.2 ธุรกิจต้นน้ำที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท.
    - ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจก๊าซธรรมชาติ
    - ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม
    - ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ (ต้นน้ำ)
2. กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นปลาย
  - 2.1 ธุรกิจปลายน้ำที่ ปตท. ดำเนินการเอง
    - ธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ (International Trading Business Unit)
    - สายงานสนับสนุนการค้าเงินธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ
  - 2.2 ธุรกิจปลายน้ำที่ลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ปตท.
    - ธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ
    - หน่วยธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่น และธุรกิจน้ำมันและการค้าปลีก
3. กลุ่มธุรกิจใหม่และโครงสร้างพื้นฐาน
  - 3.1 ธุรกิจใหม่และโครงสร้างพื้นฐานในส่วนของ ปตท. ดำเนินการเอง
  - 3.2 ธุรกิจใหม่และโครงสร้างพื้นฐานในส่วนของดำเนินการผ่านบริษัทในกลุ่ม
4. กลุ่มธุรกิจอื่น ๆ เช่น ศูนย์บริหารเงิน

## วัตถุประสงค์การใช้เงิน

ผู้ออกหุ้นกู้มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ ซึ่งเป็นจำนวนประมาณ 20,000,000,000 (สองหมื่นล้าน) บาท ไปใช้ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
กรณีอื่น ๆ	20,000,000,000 (สองหมื่นล้าน) บาท	ภายใน เดือนธันวาคม พ.ศ. 2565	ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เพื่อไปใช้ในการลงทุน และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนที่วิ่งไป (Working capital) และ/หรือ เพื่อทดแทนหนี้ที่ครบกำหนดชำระ

## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี

หน่วย: ล้านบาท

ข้อมูล	สำหรับปีสิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	สำหรับปีสิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	สำหรับปีสิ้นสุดหรือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564
สินทรัพย์รวม	2,486,964.96	2,544,182.88	3,078,018.83
หนี้สินรวม	1,185,925.35	1,258,337.79	1,605,079.11
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,301,039.62	1,285,845.09	1,472,939.72
รายได้รวม <sup>1</sup>	2,261,039.45	1,649,690.90	2,258,341.90
ค่าใช้จ่ายรวม <sup>2</sup>	2,077,987.50	1,556,038.17	2,010,520.43
กำไรสุทธิ	122,091.60	39,949.76	152,067.62
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (net debt to EBITDA ratio) (เท่า) <sup>3</sup>	1.04	1.62	1.49
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (net debt to EBITDA ratio) (เท่า) <sup>4</sup>	1.14	1.68	1.37
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า) <sup>5</sup>	2.08	3.41	2.41
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า) <sup>6</sup>	2.28	3.53	2.22
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) <sup>7</sup>	12.97	9.74	12.54
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) <sup>8</sup>	11.31	8.18	14.01
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) <sup>9</sup>	10.33	7.91	15.20
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) <sup>10</sup>	3.29	2.73	3.58
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) <sup>11</sup>	3.00	2.63	3.89
อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.51	0.62	0.64
อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (debt to equity : D/E ratio) (เท่า)	0.91	0.98	1.09
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	1.89	2.42	1.73
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (BE size to interest bearing debt ratio) (เท่า)	0.00	0.00	0.00
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.20	0.18	0.19
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (ร้อยละ) <sup>12</sup>	14.60	10.77	11.60

**หมายเหตุ:**

- (1) รายได้รวม ประกอบด้วย รายได้จากการขายและการให้บริการ รายได้อื่น กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์ กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม
- (2) ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขายและการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าภาคหลวงและค่าตอบแทนสำหรับปีโตรเลียม
- (3) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย คำนวณจาก หนี้สินสุทธิ หาร์ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (ตามสูตรการคำนวณของสำนักงาน ก.ล.ต.)
- (4) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย คำนวณจาก หนี้สินสุทธิ หาร์ กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้
- (5) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย คำนวณจาก หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย หาร์ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (ตามสูตรการคำนวณของสำนักงาน ก.ล.ต.)
- (6) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย คำนวณจาก หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย หาร์ กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้
- (7) อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บวก ภาษีจ่ายจากการดำเนินงาน หาร์ เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน
- (8) อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หาร์ ต้นทุนทางการเงิน (ตามสูตรการคำนวณของสำนักงาน ก.ล.ต.)
- (9) อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้ หาร์ ต้นทุนทางการเงิน
- (10) อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย หาร์ (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย บวก หนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี) (ตามสูตรการคำนวณของสำนักงาน ก.ล.ต.)
- (11) อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน คำนวณจาก กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้ หาร์ (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย บวก หนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี)
- (12) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย คำนวณจาก เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน คูณ 100 หาร์ หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี

ไม่มี       มี

**ข้อมูลผู้ติดต่อ**

1. ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

**ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)**

ที่อยู่: เลขที่ 550 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์: 0-2296-3999 หรือ 1572 (สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป)

**ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)**

ที่อยู่: เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์: 0-2645-5555 หรือ 1333 (สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป)

**ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)**

ที่อยู่: เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์: 0-2111-1111 (Krungthai Call Center)

**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) (เฉพาะสำหรับการจอง การจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนประชาชนทั่วไป และ ผู้ลงทุนกลุ่มมูลินิติ และองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร ตามข้อ 3.1.2 ของ ส่วนที่ 2 (ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการ) ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing) (วันที่เปิดรับจองซื้อระหว่างวันที่ 24-26 พฤษภาคม 2565) เท่านั้น)

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 และการจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนประชาชนทั่วไป และ ผู้ลงทุนกลุ่มมูลินิติ และองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร ตามข้อ 3.1.2 ของ ส่วนที่ 2 (ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ภายใต้โครงการ) ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน (ในแบบ 69-Pricing) (วันที่เปิดรับจองซื้อระหว่างวันที่ 24-26 พฤษภาคม 2565) 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>