

วันที่ 30 ตุลาคม 2568

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างการลงทุนในบริษัทย่อยทางอ้อม ธุรกรรมการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท และการกำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้น

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)
 2. สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
 3. สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)
 4. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์
 5. ข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นในบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “BANPU”) ขอแจ้งมติคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 10/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2568 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ดังนี้

1. รับทราบการปรับโครงสร้างการลงทุนในบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ กล่าวคือ BKV Corporation (“BKV”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ¹ ประสงค์ที่จะเพิ่มสัดส่วนการลงทุน ใน BKV-BPP Power, LLC (“BKV-BPP”)² โดยจะเข้าซื้อสิทธิการลงทุน (Membership Interests)³ บางส่วนในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิการลงทุนทั้งหมดของ BKV-BPP จาก Banpu Power US Corporation (“BPPUS”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

¹ บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท บีโอจี จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยบริษัท บีโอจี จำกัด ถือหุ้นใน Banpu North America Corporation ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และ Banpu North America Corporation ถือหุ้นใน BKV ในสัดส่วนร้อยละ 71 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด (ตามลำดับ)

² BKV-BPP เป็นบริษัทร่วมลงทุน (Joint Venture) ระหว่าง BKV และ BPPUS ซึ่งลงทุนและดำเนินการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติและธุรกิจที่เกี่ยวข้องในประเทศสหรัฐอเมริกา

³ Membership Interests หมายถึง สิทธิความเป็นสมาชิกหรือสิทธิความเป็นเจ้าของใน Limited Liability Company (LLC) ภายใต้กฎหมายของ ประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งเทียบเคียงได้กับการถือหุ้นในบริษัทจำกัดของไทย โดย LLC ไม่มีหลักการเรื่องหุ้นแบบบริษัทจำกัดของไทย)

ของบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“BPP”)⁴ ในราคารวมทั้งสิ้นประมาณ 376 ล้านดอลลาร์สหรัฐ⁵ (หรือเท่ากับประมาณ 12,253 ล้านบาท⁶) หักด้วยร้อยละ 25 ของหนี้สินสุทธิ (Net Debt) ของ BKV-BPP ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสิ้น โดยจะชำระค่าตอบแทนดังกล่าวในรูปแบบของ (ก) เงินสด (คิดเป็นร้อยละ 50 ของค่าตอบแทนทั้งหมด) และ (ข) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ BKV (คิดเป็นร้อยละ 50 ของค่าตอบแทนทั้งหมด) โดยจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ BKV ที่จะออกให้เพื่อชำระค่าตอบแทนนั้น จะคำนวณจากร้อยละ 50 ของค่าตอบแทนทั้งหมด หาดด้วย 21.66 เหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามปริมาณการซื้อขาย (VWAP) ของหุ้นสามัญของ BKV ในช่วงระยะเวลา 20 วันทำการติดต่อกัน จนถึงวันที่ 28 ตุลาคม 2568 โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวนหนี้สินสุทธิของ BKV-BPP มีจำนวนประมาณ 581.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อย่างไรก็ตาม จำนวนหนี้สินสุทธิที่แท้จริง (Actual Net Debt) ของ BKV-BPP ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสิ้น อาจแตกต่างออกไป โดยในวันที่การซื้อขายเสร็จสิ้น BKV จะถือสิทธิการลงทุนใน BKV-BPP จำนวนร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิการลงทุนทั้งหมดของ BKV-BPP (จากเดิมที่ถืออยู่ทั้งหมดจำนวนร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิการลงทุนทั้งหมดของ BKV-BPP) และจะรวมผลการดำเนินงานของ BKV-BPP ในงบการเงินของบริษัทฯ (“**ธุรกรรมการปรับโครงสร้างการลงทุนใน BKV-BPP**”)

อย่างไรก็ดี การเข้าทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างการลงทุนใน BKV-BPP ในครั้งนี้ รวมถึงการชำระค่าตอบแทนบางส่วนในรูปแบบหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ BKV จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขที่สำคัญตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายสิทธิการลงทุน (Membership Interest Purchase Agreement)⁷ เสร็จสมบูรณ์ ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP สำหรับการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว โดยในเบื้องต้นคาดว่า หากธุรกรรมข้างต้นได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP ในวันที่ 29 มกราคม 2569 การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2569

ทั้งนี้ ธุรกรรมการปรับโครงสร้างการลงทุนใน BKV-BPP ระหว่าง BKV และ BPPUS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ ทั้งสองบริษัท ไม่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทค. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

⁴ บริษัท ถือหุ้นใน BPP ในสัดส่วนร้อยละ 78.66 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และ BPP ถือหุ้นใน Banpu Power US Corporation ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด (ตามลำดับ)

⁵ คำนวณจากมูลค่าประเมินเบื้องต้นจำนวน 1,000 เหรียญสหรัฐต่อกิโลวัตต์ คูณด้วยร้อยละ 25 ของกำลังการผลิตที่ถือว่าเท่ากับ 1,504,000 กิโลวัตต์

⁶ อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 เท่ากับ 32.5888 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐตามข้อมูลที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

⁷ Membership Interest Purchase Agreement เป็นสัญญาการซื้อขายสิทธิการลงทุน (Membership Interests) ที่กำหนดรายละเอียดค่าตอบแทนเงื่อนไขการชำระราคา เงื่อนไขบังคับก่อน และสิทธิหน้าที่ของคู่สัญญา

(“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) และไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) แต่ประการใด

2. อนุมัติเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้กลุ่มบริษัทมีความคล่องตัวและความพร้อมในการสร้างโอกาสในการเติบโต โดยมีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ Energy Symphonics เนื่องจากโครงสร้างการจดทะเบียนในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทยังไม่เอื้อต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างเต็มศักยภาพ การปรับโครงสร้างครั้งนี้ จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินกลยุทธ์ พร้อมปรับตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) และทิศทางการเติบโตของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจน สอดคล้องกับช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน และเพิ่มสัดส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จากธุรกิจที่ไม่ใช่ถ่านหิน (Non-coal)

โดยในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นควรอนุมัติธุรกรรมต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท ดังนี้

- 2.1 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (“**ที่ประชุมผู้ถือหุ้น**”) เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 5 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,018,902,725 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 10,018,902,730 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) อันเป็นไปเพื่อรองรับการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทตามที่ระบุในข้อ 2.3 ของหนังสือฉบับนี้ พร้อมทั้งอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตลอดจนอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินมอบหมาย เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อไป โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในข้อ ก. **การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน** ของหนังสือฉบับนี้
- 2.2 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ นายสินนท์ วงศ์กุลกลิง ในราคาเสนอขายหุ้นละ 4.39 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 21.95 บาท อันเป็นไปเพื่อรองรับการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทตามที่ระบุในข้อ 2.3 ของหนังสือฉบับนี้ รวมถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินมอบหมาย เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ

ซึ่งเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดต่อไป โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในข้อ ก. การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ของหนังสือฉบับนี้

(การดำเนินการตามข้อ 2.1 และ 2.2 รวมเรียกว่า “การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน”)

2.3 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ BPP ซึ่งเป็นการควบบริษัทภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) โดยบริษัทฯ และ BPP จะสิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็นบริษัทมหาชนจำกัดใหม่ขึ้นจากการควบบริษัท (“บริษัทใหม่”) ซึ่งบริษัทใหม่ดังกล่าวจะได้รับไปทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของบริษัทฯ และ BPP โดยผลของกฎหมายตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน (“ธุรกรรมการควบบริษัท”) รวมถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้มีความอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการควบบริษัทต่อไป โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในข้อ ข. ธุรกรรมการควบบริษัท ของหนังสือฉบับนี้

2.4 อนุมัติการเข้าทำข้อเสนอรับซื้อหุ้นของ BPP เป็นการทั่วไป จากผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP (“ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)”) ก่อนการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท เพื่อเป็นการเข้าลงทุนเพิ่มสัดส่วนใน BPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโต และคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดี รวมถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้มีความอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) โดยมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในข้อ ค. ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ของหนังสือฉบับนี้

(การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รวมกันเรียกว่า “ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ”)

2.5 อนุมัติเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ดังนี้

2.5.1 อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาควบบริษัทกับ BPP (“สัญญาการควบบริษัท”) เพื่อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาแต่ละฝ่าย และเงื่อนไขต่าง ๆ ในการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงการเข้าทำและลงนามในเอกสารอื่นใดอันเกี่ยวข้องกับสัญญาการควบบริษัท หรือธุรกรรมการควบบริษัท

2.5.2 อนุมัติให้บริษัทฯ บานปู มินเนอรัล จำกัด (“BMC”) ซึ่งเป็นบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นของบริษัทฯ และหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทที่เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าว (“ผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ BMC กำหนด (“ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”)

คัดค้าน”) โดยรายละเอียดปรากฏตามข้อ ง. การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ของหนังสือฉบับนี้

2.5.3 อนุมัติการแต่งตั้งบริษัท เจย์ แคปปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว

3. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันพฤหัสบดีที่ 29 มกราคม 2569 ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยขั้นตอนการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะจัดส่งให้พร้อมหนังสือเชิญประชุมต่อไป
4. กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date) ในวันที่ 26 ธันวาคม 2568
5. กำหนดวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท ดังนี้

วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 5 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,018,902,725 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 10,018,902,730 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) พร้อมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการควบบริษัท ระหว่างบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

6. มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย มีอำนาจอนุมัติดำเนินการกำหนดรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นสำหรับการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 หากมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติม เช่น การกำหนดวันประชุมใหม่ สถานที่ประชุม รูปแบบการประชุม วาระการประชุม เป็นต้น โดยต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่กฎหมายกำหนด

ทั้งนี้ ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ มีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

ก. การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน

ตามที่บริษัทฯ และ BPP จะเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ และ BPP สิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และเกิดบริษัทมหาชนจำกัดใหม่ขึ้น โดยบริษัทใหม่จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 40,496,219,730.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 4,049,621,973 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมดรวมกัน (ภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการควบบริษัท) รายละเอียดตามที่ปรากฏในข้อ ข. **ธุรกรรมการควบบริษัท** ของหนังสือฉบับนี้นั้น เนื่องด้วยปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 10,018,902,725 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,018,902,725 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และ BPP จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 30,477,317,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,047,731,700 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท (ภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP) ซึ่งเมื่อรวมจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP เข้าด้วยกันแล้ว จะทำให้มีเศษหุ้นจำนวน 5 หุ้น เมื่อกำหนดมูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทใหม่ที่หุ้นละ 10 บาท ซึ่งทำให้ไม่สามารถจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ได้อย่างลงตัว

ดังนั้น เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ตามที่กำหนดข้างต้น ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเห็นควรให้

- (1) อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 5 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,018,902,725 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 10,018,902,730 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) พร้อมทั้งอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (แบบ 53-4) สิ่งที่ต้องส่งมาด้วย 1 รวมถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารทางการเงิน และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินมอบหมาย เป็นผู้มีส่วนในการดำเนินการต่าง ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อไป
- (2) อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ นายสินนท์ วงศ์กุลกิจ ซึ่งเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 4.39 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 21.95 รวมถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน

มอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดต่อไป ซึ่งรวมถึง

- (ก) พิจารณากำหนด แก้ไข เพิ่มเติม และ/หรือ เปลี่ยนแปลงรายละเอียดเกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และ จงซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน วันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ระยะเวลาเสนอขาย วิธีการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว
- (ข) ติดต่อ ลงนาม แก้ไข เปลี่ยนแปลง รายงาน หรือแจ้งรายการต่าง ๆ ในเอกสาร คำขออนุญาตต่าง ๆ คำขอผ่อนผัน หนังสือ และ/หรือ เอกสารหรือหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน การออกเสนอขาย จัดสรร จงซื้อ และส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขอ เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ ต่อกระทรวงพาณิชย์ รวมถึงหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (ค) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเพื่อให้การเพิ่มทุน การออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงไปได้

โดยการเสนอขายดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศ ทจ. 28/2565”)

นอกจากนี้ เนื่องจาก นายสินนท์ วงศ์สกุลกิจ มีสถานะเป็นผู้บริหารและกรรมการของบริษัทฯ ซึ่งถือว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน และคำนวณจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่ามีขนาดรายการน้อยกว่าร้อยละ 0.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยที่บริษัทฯ มิได้มีรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้ ขนาดของรายการดังกล่าวจึงไม่ทำให้บริษัทฯ ต้องมีหน้าที่ภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันแต่ประการใด นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนข้างต้น ไม่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

อนึ่ง การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขายในราคาหุ้นละ 4.39 บาท บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 21.95 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นายสินนท์ วงศ์สกุลกิจ

กล่าวคือ ระหว่างวันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเท่ากับ 4.39 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ทั้งนี้ ประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จในราคาและภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้อย่างชัดเจนว่าให้คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ สามารถกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ อย่างไรก็ตาม การออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่จะต้องกระทำภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เท่านั้น

โปรดพิจารณารายละเอียดของการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ข. **ธุรกรรมการควบบริษัท**

บริษัทฯ จะดำเนินการควบบริษัทกับ BPP ภายใต้บทบัญญัติของพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ และ BPP สิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และเกิดบริษัทมหาชนจำกัดใหม่ขึ้น โดยบริษัทใหม่ดังกล่าวจะได้รับไปทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของบริษัทฯ และ BPP โดยผลของกฎหมายตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ทั้งนี้ ภายหลังการควบบริษัทเสร็จสิ้น บริษัทใหม่จะยื่นคำขอรับหุ้นของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกิดจากการควบบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และหุ้นของบริษัทฯ และ BPP จะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในการนี้ บริษัทใหม่จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 40,496,219,730 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 4,049,621,973 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยจะมีการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ในอัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) ดังต่อไปนี้

- (ก) 1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 0.35575 หุ้นในบริษัทใหม่ และ
- (ข) 1 หุ้นเดิมใน BPP ต่อ 0.74615 หุ้นในบริษัทใหม่ (อัตราส่วนดังกล่าวคำนวณได้มาโดยไม่นับรวมหุ้นใน BPP ที่ถือโดยบริษัทฯ โดยการจัดสรรหุ้นบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BPP จะจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นทุกราย ยกเว้นบริษัทฯ ซึ่งจะได้รับการจัดสรรหุ้นบริษัทใหม่ตามอัตราส่วนภายใต้ข้อ (ก))

ทั้งนี้ ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ และอัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) ข้างต้น คำนวณโดยอ้างอิงจากทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเสร็จสิ้น ภายใต้สมมติฐานที่ว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนและการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ภายหลังธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) เสร็จสิ้น หากบริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ BPP เพิ่มเติมจากธุรกรรมดังกล่าว อัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) ของบริษัทฯ ตามข้อ (ก) และอัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) ของ BPP ตามข้อ (ข) ข้างต้นจะต้องมีการปรับเปลี่ยนเพิ่มเติมเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน BPP โดยอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) จะเป็นดังนี้

- (1) อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของบริษัทฯ จะสามารถคำนวณได้จากสูตรดังต่อไปนี้

อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของบริษัทฯ ต่อหุ้นของบริษัทใหม่
0.35575
$1 - (\text{อัตราส่วนของผู้ถือหุ้น BPP ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer Participation Rate)}^8 \times 0.11986)$

- (2) อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ BPP บริษัทฯ จะสามารถคำนวณได้จากสูตรดังต่อไปนี้
ในกรณีที่ อัตราส่วนของผู้ถือหุ้น BPP ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไปน้อยกว่าร้อยละ 100

อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของ BPP ต่อหุ้นของบริษัทใหม่
0.74615
$1 - (\text{อัตราส่วนของผู้ถือหุ้น BPP ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer Acceptance Rate)}^8 \times 0.11986)$

ในกรณีที่ อัตราส่วนของผู้ถือหุ้น BPP ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไปเท่ากับร้อยละ 100

อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของ BPP ต่อหุ้นของบริษัทใหม่
0

ในการนี้ บริษัทฯ และ BPP จะประกาศอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ให้ผู้ถือหุ้นทุกคนรับทราบโดยทั่วกันภายหลังจากที่ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) แล้วเสร็จ ซึ่งการประกาศดังกล่าวจะเกิดขึ้น

⁸ อัตราส่วนของจำนวนหุ้นของ BPP ที่ผู้ถือหุ้นของ BPP ตอบรับข้อเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) หาดด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดของ BPP ที่บริษัทฯ มีได้ถืออยู่ จำนวน 650,532,203 หุ้น

ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และของ BPP ซึ่งจัดขึ้นเพื่อการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และบริษัทฯ และ BPP จะได้นำเสนออัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP พิจารณาอนุมัติต่อไป

ทั้งนี้ เพื่อแสดงให้เห็นถึงผลการเปลี่ยนแปลงต่ออัตราส่วนการแลกหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) โปรดพิจารณาผลของการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ของอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) สำหรับอัตราผลตอบแทนรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ทุก ๆ ร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นที่บริษัทฯ มีได้ถืออยู่ ตามที่ระบุในตารางต่อไปนี้

	อัตราผลตอบแทนรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)					
	0%	20%	40%	60%	80%	100%
อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของบริษัทฯ ต่อหุ้นของบริษัทใหม่	0.35575	0.36449	0.37367	0.38332	0.39348	0.40420
อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของ BPP ต่อหุ้นของบริษัทใหม่	0.74615	0.76448	0.78373	0.80397	0.82529	-

อนึ่ง การจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP มีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

- 1) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นในบริษัทฯ ที่ตนถืออยู่ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ที่ระบุข้างต้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ (Book Closing Date) โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ จะมีการพิจารณากำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นดังกล่าวต่อไป
- 2) ผู้ถือหุ้นของ BPP จะได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นใน BPP ที่ตนถืออยู่ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ที่ระบุข้างต้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของ BPP ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นของ BPP ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ BPP ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ (Book Closing Date) โดยคณะกรรมการของ BPP จะมีการพิจารณากำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นดังกล่าวต่อไป

ในการนี้ บริษัทฯ ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นของ BPP จะได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ตามวิธีการที่ระบุข้างต้นอย่างเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP ทุกฝ่าย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น หุ้นในบริษัทใหม่ที่บริษัทฯ จะได้รับการจัดสรรใน

ฐานะที่บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นของ BPP ดังกล่าว จะถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยตรงตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่ละรายถืออยู่ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ในส่วนนี้จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ (Book Closing Date) ตามข้อ 1) ด้วย ทั้งนี้ สูตรในการคำนวณอัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) เพื่อการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ตามที่ระบุข้างต้นได้สะท้อนถึงส่วนได้เสียที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน BPP นี้ด้วยแล้ว

- 3) บริษัทฯ และ BPP จะประกาศอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ให้ผู้ถือหุ้นทุกคนรับทราบโดยทั่วกันภายหลังจากที่ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) แล้วเสร็จ โดยจะประกาศก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และของ BPP ซึ่งจัดขึ้นเพื่อการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และจะนำเสนออัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP พิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ตามอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ดังกล่าว จะได้รับการเสนอให้พิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP ต่อไป
- 4) ในการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ข้างต้น หากมีเศษหุ้นที่เกิดจากการคำนวณตามอัตราส่วนการแลกหุ้นข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 หุ้น จะดำเนินการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และบริษัทใหม่จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP สำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้งนั้นตามราคาที่กำหนด (**ราคาชดเชยต่อหุ้น**) และภายในเวลาที่บริษัทฯ และ BPP จะกำหนดต่อไป
- 5) นอกจากนี้ เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ที่กำหนดข้างต้น คณะกรรมการบริษัทได้เห็นชอบให้ BMC ตกลงทำหน้าที่เป็นผู้เกลี่ยหุ้น (Balancer) (**“ผู้เกลี่ยหุ้น”**) ในการปัดเศษหุ้น และจะชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจากบริษัทใหม่ในการเกลี่ยหุ้นดังกล่าว ดังนั้นในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทใหม่ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) และการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น บริษัทใหม่จะจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นเป็นจำนวนน้อยลงเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยบริษัทใหม่จะจ่ายเงินให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นในจำนวนหุ้นที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรน้อยลง คุณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้นในบริษัทใหม่ และในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) และการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น บริษัทใหม่จะจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้ผู้เกลี่ยหุ้นเพิ่มเติมเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้น

ที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นจะทำการชำระเงินค่าหุ้นในบริษัทใหม่ที่ได้รับจัดสรรเพิ่มเติมในอัตราเท่ากับราคาชดเชยต่อหุ้นในบริษัทใหม่ บริษัทใหม่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้นที่ถูกปรับเศษหุ้นทิ้ง ด้วยจำนวนหุ้นในบริษัทใหม่ที่ได้รับจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถที่จะทำหน้าที่ดังกล่าวได้ไม่ว่าด้วยเหตุใด คณะกรรมการบริษัทสามารถเสนอหรือดำเนินการให้บุคคลอื่นใดทำหน้าที่ดังกล่าวแทนได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อจัดหาหรือแต่งตั้งบุคคลอื่นใดทำหน้าที่เป็นผู้ถือหุ้นได้

ทั้งนี้ กรรมการควบคุมบริษัทจะดำเนินการให้เสร็จสิ้นสมบูรณ์ได้ต่อเมื่อเงื่อนไขต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาควบคุมบริษัท ได้สำเร็จลุล่วง หรือได้รับการยกเว้นจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP มีมติอนุมัติกรรมการควบคุมบริษัท และวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (2) บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 10,018,902,725 บาท เป็น 10,018,902,730 บาท
- (3) BPP ได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนเพื่อให้ทุนจดทะเบียนของ BPP เท่ากับทุนชำระแล้วของ BPP
- (4) การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (หากมี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ได้ดำเนินการแล้วเสร็จ
- (5) ไม่มีเจ้าหนี้คัดค้านกรรมการควบคุมบริษัท หรือในกรณีที่เจ้าหนี้คัดค้านกรรมการควบคุมบริษัท บริษัทฯ และ BPP (แล้วแต่กรณี) ได้ดำเนินการเกี่ยวกับหนี้ของเจ้าหนี้ที่คัดค้านดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน
- (6) บริษัทฯ BPP และบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ BPP ได้ดำเนินการใด ๆ ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุญาต ความเห็นชอบ ความยินยอม และ/หรือ การผ่อนผันทั้งหมดจากหน่วยงานราชการ หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เจ้าหนี้สถาบันการเงิน เจ้าหนี้สัญญาทางการเงิน หรือคู่สัญญารายใด ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับกรรมการควบคุมบริษัท ตามกฎหมาย หรือตามที่ระบุไว้ในสัญญาหรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง และการอนุญาต ความเห็นชอบ ความยินยอม และ/หรือ การผ่อนผัน ดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (7) บริษัทฯ และ BPP ได้บรรลุข้อตกลงร่วมกันเกี่ยวกับแผนการ นโยบาย และการแต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทใหม่ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการควบคุมบริษัท
- (8) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP มีการประชุมร่วมกันและมีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นในกรรมการควบคุมบริษัทตามวาระการประชุมที่กำหนดและภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด โดยมติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป

- (9) ในระยะเวลาหนึ่งปีก่อนวันที่ลงนามในสัญญาการควบบริษัท ไม่มีการผิดคำรับรองที่เป็นสาระสำคัญ หรือการปกปิดข้อมูลในแบบแสดงข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อสาธารณะโดยบริษัทฯ และ BPP (แล้วแต่กรณี) เกี่ยวกับข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอันส่งผลให้เกิดหรืออาจส่งผลให้เกิด (ก) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อความสำเร็จของธุรกรรมการควบบริษัท หรือ (ข) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน หรือทรัพย์สินของบริษัทฯ BPP หรือบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ BPP
- (10) ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น) อันมีหรืออาจส่งผลให้เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมการควบบริษัท หรือผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา (หรือบริษัทย่อย)
- (11) ไม่มีการผิดข้อตกลง ภาระผูกพัน หรือหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาการควบบริษัทเกิดขึ้น
- ในการนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทที่มีความคล่องตัวและเป็นไปด้วยความสะดวกเรียบร้อย ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
- (1) พิจารณากำหนด แก้ไข เพิ่มเติม และ/หรือ เปลี่ยนแปลงรายละเอียด วิธีการ ระยะเวลา ข้อกำหนด และเงื่อนไข ตลอดจนรายละเอียดอื่น ๆ และขั้นตอนการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท รวมถึงการปรับเปลี่ยนหรือยกเลิกการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท
 - (2) ติดต่อ เจรจา แก้ไข ลงนาม รับรอง เปลี่ยนแปลง รายงาน นำส่ง แจ้ง เปิดเผย หรือเพิ่มเติมรายละเอียดในสัญญา ข้อตกลง สารสนเทศ บัญชี งบการเงิน นโยบาย หนังสือ คำยินยอม การขอผ่อนผัน หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท และจัดหาเงินทุน หรือให้หลักประกันซึ่งเกี่ยวข้องกับการควบบริษัท รวมถึงคำขออนุญาตต่าง ๆ
 - (3) ดำเนินการขออนุญาต ขอความยินยอมและการผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากบุคคลภายนอก และติดต่อประสานงาน ยื่นคำขอ เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ ต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญของบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงการแก้ไขถ้อยคำ หรือข้อความในเอกสาร รายงาน หนังสือ และ/หรือ คำขอต่าง ๆ และ/หรือ ดำเนินการใด ๆ เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียนในการยื่นจดทะเบียนควบบริษัท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ หรือคำสั่งของหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
 - (4) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควร รวมตลอดถึงดำเนินการใด ๆ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดของกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความเห็นหรือแนวปฏิบัติของหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่

เกี่ยวข้อง เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทสำเร็จลุล่วงไปได้ รวมถึงการแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัทใหม่ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 – 2567 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 – 2568 ซึ่งจัดทำขึ้นโดยอ้างอิงจากข้อมูลงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบ และ/หรือ สอบทานของบริษัทฯ และ BPP สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 – 2567 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 – 2568 ซึ่งเป็นงบการเงินรวมฉบับล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2568 พร้อมทั้งรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทเพิ่มเติมในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ค. ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) จากผู้ถือหุ้นของ BPP ในราคารับซื้อหุ้นที่ 13.00 บาทต่อหุ้น โดย ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ BPP อยู่จำนวนทั้งสิ้น 2,397,199,497 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 78.66 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP และประสงค์จะรับซื้อหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมดจำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP เป็นการทั่วไปจากผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยจะเปิดให้ผู้ถือหุ้นได้ตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้นเป็นระยะเวลา 15 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 1 – 23 ธันวาคม 2568 อย่างไรก็ดี ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อราคาหุ้น บริษัทฯ ในฐานะผู้ยื่นข้อเสนอรับซื้อหุ้นขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเปลี่ยนแปลงและแก้ไขข้อเสนอรับซื้อหุ้นให้เหมาะสมกับสถานการณ์ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดทำเอกสารข้อเสนอรับซื้อหุ้นฉบับสมบูรณ์ (ซึ่งจะประกอบไปด้วยรายละเอียดของข้อกำหนด เงื่อนไข และขั้นตอนการตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้น เป็นต้น) และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BPP ผ่าน BPP ต่อไป

การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวถือเป็นการลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาจากฝ่ายจัดการและคณะกรรมการของบริษัทฯ แล้วว่าเป็นการลงทุนในธุรกรรมที่มีศักยภาพและคาดว่าจะสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับที่ดีต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ การเข้าทำข้อเสนอรับซื้อหุ้นข้างต้นไม่ถือเป็นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามมาตรา 247 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศที่ ทจ. 12/2554**”) เนื่องจากสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ ใน BPP ครั้งนี้ (กล่าวคือ ร้อยละ 21.34) ไม่ได้ส่งผลให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้น BPP จนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ตามที่ประกาศที่ ทจ. 12/2554 ได้ระบุไว้

ในการนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) มีความคล่องตัวและเป็นไปด้วยความสะดวกรวดเร็วและเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติการมอบหมายให้

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) การลงนามและนำส่งจดหมายแจ้งความประสงค์ในการเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ให้แก่ BPP ภายหลังจากที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมดังกล่าว
- (2) พิจารณากำหนด แก้ไข เพิ่มเติม และ/หรือ เปลี่ยนแปลงรายละเอียด วิธีการ ระยะเวลา ข้อกำหนด และเงื่อนไข ตลอดจนรายละเอียดอื่น ๆ และขั้นตอนการดำเนินการเกี่ยวกับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รวมถึงการปรับเปลี่ยนหรือยกเลิกการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว
- (3) ติดต่อ เจรจา แก้ไข ลงนาม รับรอง เปลี่ยนแปลง รายงาน นำส่ง แจ้ง เปิดเผย หรือเพิ่มเติมรายละเอียดในสัญญา ข้อตกลง สารสนเทศ หนังสือ คำยินยอม การขอผ่อนผัน หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำกับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และจัดหาเงินทุน หรือให้หลักประกันซึ่งเกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)
- (4) ดำเนินการขออนุญาต ขอความยินยอมและการผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากบุคคลภายนอก และติดต่อประสานงาน ยื่นคำขอ เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ ต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อันเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)
- (5) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควร รวมตลอดถึงดำเนินการใด ๆ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดของกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความเห็นหรือแนวปฏิบัติของหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) สำเร็จลุล่วงไปได้ รวมถึงการแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น

ง. ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทที่จะควบเข้ากันแต่ละบริษัทจะต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าว ในราคาค่าหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครึ่งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท (กล่าวคือ ราคาปิดของหุ้นบริษัทฯ และ BPP ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 มกราคม 2569) ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับข้อเสนอซื้อหุ้นจากผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน⁹ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ไม่ขายหุ้นของตน

⁹ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาเห็นสมควร หากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาระภาษีเงินได้ (capital gain tax) ที่เกิดจากการขายหุ้นดังกล่าว

ให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามระยะเวลาที่กำหนดให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้ BMC ซึ่งเป็นบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่จะทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของทั้งบริษัทฯ และ BPP เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าว โดยเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ BMC รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 โดยข้อมูลเกี่ยวกับ BMC ที่สำคัญสามารถสรุปโดยสังเขปได้ดังนี้

ชื่อบริษัท	:	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด					
ประเภทธุรกิจ	:	ผลิตและจำหน่ายถ่านหิน					
ทุนจดทะเบียนและ ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568)	:	61,154,730,000 บาท					
ผู้ถือหุ้น	:	รายชื่อผู้ถือหุ้น		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)		
		1. บริษัทฯ		61,154,729	100.0		
		2. นายสินนท์ วงศ์กุลกิจ		1	0.0		
		รวม		61,154,730	100.0		
ที่ตั้งสำนักงาน	:	เลขที่ 1550 อาคารณภูมิ ชั้น 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400					
ข้อมูลทางการเงินที่ สำคัญ	:	หน่วย: ล้านบาท	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
			2565	2566	2567	2567	2568
		สินทรัพย์รวม	122,801.90	121,778.80	92,740.26	123,380.08	91,483.37
		หนี้สินรวม	67,789.59	66,891.46	68,518.52	70,585.03	56,839.56
		ส่วนของผู้ถือหุ้น	55,012.31	54,887.34	24,221.74	52,795.05	34,643.81
		รายได้รวม ⁽¹⁾	15,627.81	19,911.66	5,159.57	1,243.22	157.90
		กำไรสุทธิ	9,051.96	13,724.39	(31,451.22)	(478.08)	2,765.29

หมายเหตุ: (1) รายได้รวมประกอบด้วย รายได้จากการขาย เงินปันผลจากบริษัทย่อยและการร่วมค้า ดอกเบี้ยรับ และรายได้ค่าบริการจัดการและอื่นๆ

ทั้งนี้ การที่ BMC เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการถือหุ้นในระยะยาว หรือการมีโครงสร้างการถือหุ้นที่อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด แต่เป็นไปเพื่อการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายภายใต้มาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งกำหนดให้บริษัทที่จะควบเข้ากันต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท อันเป็นการดำเนินการเพื่อให้ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ สามารถสำเร็จลุล่วงได้ อย่างไรก็ตาม

การดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดการถือหุ้นไขว้ระหว่าง BMC และบริษัทฯ เนื่องจาก BMC จะถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท และต่อมาภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ BMC จะถือหุ้นไขว้ในบริษัทใหม่จากการได้รับจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จากการถือหุ้นบริษัท และ/หรือ BPP โดยมีเหตุจำเป็นและสมควรตามกระบวนการทางกฎหมายในการควบบริษัท อย่างไรก็ตาม สถานะการถือหุ้นไขว้นี้จะเกิดขึ้นเป็นการชั่วคราว โดยบริษัทใหม่มีแผนที่จะดำเนินการแก้ไขสถานะการถือหุ้นไขว้ดังกล่าวภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ด้วยวิธีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย BMC หรือดำเนินการอื่นใดอันเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อยกเลิกการถือหุ้นไขว้ อันจะส่งผลให้บริษัทใหม่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนต่อไป โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จได้ภายในระยะเวลาประมาณ 4 เดือนนับจากวันที่บริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (กล่าวคือ ภายในประมาณไตรมาสที่ 4 ของปี 2569)

อนึ่ง ธุรกิจการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกิจการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่ารายการมีขนาดมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณรายการตามเกณฑ์ มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) คิดเป็นร้อยละ 39.7 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือน จะทำให้มีขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 46.6 ตามเกณฑ์ มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) จึงเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดของการคำนวณขนาดรายการและข้อมูลเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

อย่างไรก็ดี ธุรกิจดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันแต่ประการใด

ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ

- (1) ภายหลังการอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2568 บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) โดยการรับซื้อหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมดจำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP เป็นการทั่วไปจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP
- (2) ภายหลังจากธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) แล้วเสร็จ บริษัทฯ และ BPP จะประกาศอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ให้ผู้ถือหุ้นทุกคนรับทราบโดยทั่วกัน
- (3) บริษัทฯ จัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ธุรกรรมการควบบริษัท และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ทั้งนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทและการ

เพิ่มทุนต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามบทบัญญัติของพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

- (4) BPP จัดประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท การลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ทั้งนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามบทบัญญัติของพ.ร.บ. บริษัทมหาชน
- (5) เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทแล้ว บริษัทฯ และ BPP จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวไปยังเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ BPP (ตามลำดับ) ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท โดยกำหนดเวลาให้เจ้าหน้าที่ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมตินั้น นอกจากนี้ บริษัทฯ และ BPP จะต้องโฆษณามติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ติดต่อกันเป็นเวลาอย่างน้อย 3 วัน ภายในกำหนดเวลา 14 วันนั้นด้วย ทั้งนี้ หากเจ้าหน้าที่มีการคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ/หรือ BPP (แล้วแต่กรณี) จะต้องดำเนินการชำระหนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้นั้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ก่อนที่จะดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไป
- (6) หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าว ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครึ่งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ซึ่งเป็นผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอขอซื้อหุ้นจากผู้รับซื้อหุ้น ซึ่งคาดว่าจะการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเกิดขึ้นภายในประมาณไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นตามระยะเวลาที่กำหนดให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน
- (7) เมื่อการดำเนินการตามขั้นตอนข้างต้นแล้วเสร็จ บริษัทฯ และ BPP จะร่วมกันจัดประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัทตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งรวมถึงชื่อของบริษัทใหม่ ทุนของบริษัทใหม่ การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ วัตถุประสงค์ หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ กรรมการและผู้สอบบัญชีของบริษัทใหม่ เป็นต้น นอกจากนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ และคณะกรรมการของ BPP จะส่งมอบกิจการ ทรัพย์สิน บัญชี เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ ของแต่ละบริษัทให้แก่คณะกรรมการของบริษัทใหม่ภายใน 7 วันนับแต่วันที่การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมข้างต้นเสร็จสิ้น
- (8) ภายหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP เสร็จสิ้น คณะกรรมการของบริษัทใหม่จะดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทพร้อมกันยื่นหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับที่อนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมดังกล่าวต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชน กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมผู้ถือหุ้น

ร่วม เมื่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนรับจดทะเบียนการควบบริษัทแล้ว บริษัทฯ และ BPP จะสิ้นสุดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และนายทะเบียนจะบันทึกหมายเหตุไว้ในทะเบียน ทั้งนี้ เมื่อการจดทะเบียนแล้วเสร็จ บริษัทใหม่ย่อมได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมดโดยผลของกฎหมายตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

- (9) ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบแล้วเสร็จ บริษัทใหม่จะยื่นคำขอให้รับหุ้นของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติคำขอดังกล่าว หุ้นของบริษัทใหม่จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหุ้นของบริษัทฯ และ BPP จะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน

จึงเรียนมาเพื่อทราบและเผยแพร่ข้อมูลให้นักลงทุนโดยทั่วกัน

ขอแสดงความนับถือ

-นายสินนท์ ว่องกุศลกิจ-

(นายสินนท์ ว่องกุศลกิจ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(F53-4)

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
วันที่ 30 ตุลาคม 2568

ข้าพเจ้า บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2568 เกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“BPP”) และเกิดเป็นบริษัทมหาชนจำกัดใหม่ (“บริษัทใหม่”) ซึ่งเป็นการควบบริษัทภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ธุรกรรมการควบบริษัท”) ตามรายละเอียดที่ได้เปิดเผยในมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุนจดทะเบียน

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 5.00 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,018,902,725 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 10,018,902,730 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (“การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน”) นอกจากนี้ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการเพิ่มทุนในครั้งนี้มีลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
☒ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	5	1.00	21.95
☐ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จอชื้อ และชำระเงินค่า หุ้น	หมายเหตุ
นายสินนท์ ว่องกุศลกิจ	5	-	4.39	โปรดพิจารณา หมายเหตุ (1)	โปรดพิจารณา หมายเหตุ (1) - (4)
รวม	5		4.39		

หมายเหตุ

- (1) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการควบบริษัท และมีขึ้นเพื่อสนับสนุนธุรกรรมการควบบริษัท โดยบริษัทฯ คาดว่า กระบวนการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะแล้วเสร็จภายใน ไตรมาส 1 ของปี 2569 ทั้งนี้ ก่อนธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) กำหนดให้บริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นในราคาและระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้แล้วเสร็จ ทั้งนี้ ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้อย่างชัดเจนว่าให้คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ สามารถกำหนดราคาเสนอขายใหม่ตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ อย่างไรก็ตาม การออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่จะต้องกระทำภายใน 12 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เท่านั้น
- (2) บริษัทฯ และ BPP จะเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ และ BPP สิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และเกิดบริษัทมหาชนจำกัดใหม่ขึ้น โดยบริษัทใหม่จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 40,496,219,730.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 4,049,621,973 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งเทียบเท่ากับทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมดรวมกันภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ และการ

ควบบริษัท ทั้งนี้ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 10,018,902,725 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,018,902,725 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และ BPP จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 30,477,317,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,047,731,700 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท (ภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP) เมื่อรวมจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP จะทำให้มีเศษหุ้นจำนวน 5 หุ้น เมื่อกำหนดมูลค่าที่ตราไว้หุ้นของบริษัทใหม่ให้หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งทำให้ไม่สามารถจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ได้อย่างลงตัว ดังนั้น เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ที่กำหนดข้างต้น ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ จึงเห็นควรอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวข้างต้น โดยการเสนอขายดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ตามประกาศ ทจ. 28/2565

- (3) ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้น ได้แก่ นายสินนท์ ว่องกุศลกิจ โดยมีสถานะเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) และคำนวณจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่าขนาดรายการน้อยกว่าร้อยละ 0.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยขนาดของรายการนี้ไม่ทำให้บริษัทฯ ต้องมีหน้าที่ภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนข้างต้น ไม่เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท บานปู จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

- (4) การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขายเท่ากับหุ้นละ 4.39 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 21.95 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 28/2565

2.2 การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ได้รับจัดสรรรายเดียวทั้งจำนวน จึงไม่มีเศษหุ้น

3. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ในวัน พุธที่ 29 มกราคม 2569 เวลา 9.30 น. โดยเป็นการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) เพียงรูปแบบเดียว ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึงกฎหมายและหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดย

- ☒ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 26 ธันวาคม 2568
- ☐ กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นจนกว่าการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต (ถ้ามี)

- 4.1 การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน
- 4.2 บริษัทฯ จะต้องจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียน การเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- 4.3 บริษัทฯ จะต้องยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เพื่อขออนุมัติให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 10,018,902,725 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,018,902,725 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และ BPP จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 30,477,317,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,047,731,700 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท (ภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP) เมื่อรวมจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP จะทำให้มีเศษหุ้นจำนวน 5 หุ้น เมื่อกำหนดมูลค่าที่ตราไว้หุ้นของบริษัทใหม่เป็น 10.00 บาท ซึ่งทำให้ไม่สามารถจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ได้อย่างลงตัว ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นไปเพื่อให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทใหม่สามารถจัดสรรได้อย่างลงตัว และเพื่อสนับสนุนธุรกรรมควบบริษัท โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการควบบริษัท เพื่อให้มีความคล่องตัวและความพร้อมในการสร้างโอกาสในการเติบโต โดยมีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ Energy Symphonics เนื่องจากโครงสร้างการจดทะเบียนในปัจจุบันของกลุ่มบริษัท ยังไม่เอื้อต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างเต็มศักยภาพ การปรับโครงสร้างครั้งนี้จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินกลยุทธ์ พร้อมปรับตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) และทิศทางการเติบโตของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจน สอดคล้องกับช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนนี้เป็นแนวทางที่เหมาะสมที่สุดเพื่อสนับสนุนความสำเร็จของธุรกรรมการควบบริษัท และการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทดังกล่าวจะก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

เมื่อพิจารณาถึงความคุ้มค่าระหว่างประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบด้านต่างๆ นั้น บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเพียงเล็กน้อย แต่สามารถก่อให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาวจากความสำเร็จของธุรกรรมการควบบริษัท

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัท ได้แก่

- 8.1 สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)
- 8.2 ข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นในบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1	วันประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ	29 ตุลาคม 2568
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ	26 ธันวาคม 2568
3	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ	29 มกราคม 2569

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
4	บริษัทฯ ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ
5	บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	(ก) ภายในระยะเวลา 3 เดือนนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ หรือ (ข) ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ ให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ให้คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายใหม่ตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ แต่ทั้งนี้ การออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่จะต้องกระทำภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เท่านั้น
6	บริษัทฯ ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วในส่วนของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
7	บริษัทฯ ยื่นแบบคำขอให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพยฯ	ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

-นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ-

(นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

-นายเมธี เชื้ออภัยบุญกุล-

(นายเมธี เชื้ออภัยบุญกุล)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ตามที่มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 10/2568 เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (“ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น”) เพื่อพิจารณาอนุมัติ การเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“BPP”) และเกิดเป็นบริษัท มหาชนจำกัดใหม่ (“บริษัทใหม่”) ซึ่งเป็นการควบบริษัทภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไข เพิ่มเติม) (“**ธุรกรรมการควบบริษัท**”) และวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่ได้เปิดเผยในมติที่ประชุมคณะกรรมการ ของบริษัท โดยบริษัทใหม่จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 40,496,219,730.00 บาท ประกอบด้วยหุ้น สามัญจำนวน 4,049,621,973 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งเทียบเท่ากับทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระ แล้วของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมดรวมกันภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP การเพิ่มทุนจดทะเบียนของ บริษัทฯ (ตามรายละเอียดในสารสนเทศฉบับนี้) และการควบบริษัท

เนื่องจาก ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 10,018,902,725 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญจำนวน 10,018,902,725 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และ BPP จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระ แล้วจำนวน 30,477,317,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,047,731,700 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท (ภายหลัง จากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP) เมื่อรวมจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP จะทำให้มีเศษหุ้นจำนวน 5 หุ้นเมื่อกำหนดมูลค่าที่ตราไว้หุ้นของบริษัทใหม่ที่หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งทำให้ไม่สามารถจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ได้อย่างลง ตัว ดังนั้น เพื่อให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทใหม่สามารถจัดสรรได้อย่างลงตัว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จึงเห็นควร (1) อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 5.00 บาท จาก ทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,018,902,725 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 10,018,902,730 บาท โดยการออกหุ้น สามัญเพิ่มทุนจำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) รวมถึงอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และ (2) อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อ เสนอขายให้แก่ นายสินนท์ วงศ์กุลกิจ ซึ่งเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายหุ้น ละ 4.39 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 21.95 บาท (“**การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน**”) โดยการเสนอขายดังกล่าวเป็นการ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียน เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 28/2565**”) ในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้

จัดเตรียมสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) อันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ทั้งนี้ เนื่องจาก นายสินนท์ วงศ์กุลกิจ มีสถานะเป็นผู้บริหารและกรรมการของบริษัท ซึ่งถือว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) และคำนวณจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัท สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่ามีขนาดรายการน้อยกว่าร้อยละ 0.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท โดยขนาดของรายการนี้ไม่ทำให้บริษัท ต้องมีหน้าที่ภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันแต่ประการใด นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนข้างต้นไม่เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”)

1. รายละเอียดการเสนอขาย

1.1 ลักษณะทั่วไปของรายการ

ข้อมูลการทำรายการ	บริษัท จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่บุคคล 1 ราย กล่าวคือ นายสินนท์ วงศ์กุลกิจ (“ผู้ลงทุน”) โดยกำหนดราคาไว้อย่างชัดเจน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 4.39 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 21.95 บาท
วัน เดือน ปี การเข้าทำรายการ	บริษัท คาดว่า กระบวนการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2569 ทั้งนี้จะแล้วเสร็จก่อนครบรอบการครบบริษัท

1.2 ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท และความสัมพันธ์กับบริษัท และลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสีย

ชื่อ-สกุล : นายสินนท์ วงศ์กุลกิจ

อายุ : 34 ปี

บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนพหลโยธิน

แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

- สัญชาติ** : ไทย
- ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ** : นายสินนท์ ว่องกุลกิจ ดำรงตำแหน่งกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer) ของบริษัทฯ
- เมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกัน และคำนวณจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่ามีขนาดรายการน้อยกว่าร้อยละ 0.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยขนาดของรายการนี้ไม่ทำให้บริษัทฯ ต้องมีหน้าที่ภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องโยงกันแต่ประการใด
- ตำแหน่งปัจจุบันในบริษัทฯ** : กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer)
- จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัทฯ ก่อน** : 1,879,699 หุ้น (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568)
- ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน**
- จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัทฯ หลัง** : 5 หุ้น
- ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน**
- เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ลงทุน** : เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเป็นการดำเนินการเพื่อสนับสนุนธุรกรรมการควบบริษัทที่ได้เปิดเผยไว้ข้างต้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาสรรหาบุคคลากรที่เหมาะสมเป็นเข้าถือหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้เพื่อช่วยให้ภาพรวมของธุรกรรมการควบบริษัทสามารถดำเนินการต่อไปได้อย่างราบรื่น

1.3 การกำหนดราคาเสนอขาย ราคาตลาด ความเหมาะสมของราคา และมูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขายในราคาหุ้นละ 4.39 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 21.95 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของ บริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่

ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเท่ากับ 4.39 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	วันที่	มูลค่าการซื้อขายหุ้น (ล้านบาท)	ปริมาณการซื้อขายหุ้น (ล้านหุ้น)	ราคาเฉลี่ยถ่วง น้ำหนัก (บาทต่อหุ้น)
1	17 ตุลาคม 2568	175.18	40.87	4.29
2	20 ตุลาคม 2568	76.00	17.68	4.30
3	21 ตุลาคม 2568	167.78	38.29	4.38
4	22 ตุลาคม 2568	181.60	41.37	4.39
5	24 ตุลาคม 2568	185.24	41.72	4.44
6	27 ตุลาคม 2568	208.06	46.66	4.46
7	28 ตุลาคม 2568	135.88	30.87	4.40
	รวม 7 วันทำการ	1,129.75	257.46	4.39
	ร้อยละ 90 ของราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 7 วันทำการ			3.95

2. เงื่อนไขของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ไม่มี

โปรดพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

3. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และแผนการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

เนื่องจาก ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 10,018,902,725 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,018,902,725 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และ BPP จะมีทุนจดทะเบียนจำนวนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 30,477,317,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,047,731,700 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท (ภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP) เมื่อรวมจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ บริษัทฯ และ BPP จึงจะทำให้มีเศษหุ้นจำนวน 5 หุ้น เมื่อกำหนดมูลค่าที่ตราไว้หุ้นของบริษัทใหม่ที่หุ้นละ 10.00 บาท

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

ซึ่งทำให้ไม่สามารถจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ได้อย่างลงตัว ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นไปเพื่อให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทใหม่สามารถจัดสรรได้อย่างลงตัว และเพื่อสนับสนุนธุรกรรมการควบบริษัท โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

4. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

4.1 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) คิดเป็นร้อยละ 0.00000005 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}} \\
 &= \frac{5 \text{ หุ้น}}{10,018,902,725 \text{ หุ้น} + 5 \text{ หุ้น}} \\
 &= \text{ร้อยละ } 0.00000005
 \end{aligned}$$

4.2 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขาย 5 หุ้น จะไม่มีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเท่ากับราคาตลาดโดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อผู้ลงทุน โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน คือระหว่างวันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเท่ากับ 4.39 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตามรายละเอียดที่ปรากฏใน www.setsmart.com)

4.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings per share dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ (4 ไตรมาสย้อนหลัง)

5. ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ คณะกรรมการเห็นว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งธุรกรรมการควบบริษัทมีขึ้นเพื่อปรับโครงสร้างทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัท เพื่อให้มีความคล่องตัวและความพร้อมในการ

สร้างโอกาสในการเติบโต โดยมีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ Energy Symphonics เนื่องจากโครงสร้างการจดทะเบียนในปัจจุบันของกลุ่มบริษัท ยังไม่เอื้อต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างเต็มศักยภาพ การปรับโครงสร้างครั้งนี้จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินกลยุทธ์ พร้อมปรับตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) และทิศทางการเติบโตของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจน สอดคล้องกับช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน อีกทั้งการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเพียงเล็กน้อย จึงเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาวอันมาจากความสำเร็จของธุรกรรมการควบบริษัท

6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

6.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ สามารถกำหนดกำหนดมูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทใหม่ที่สูงขึ้นละ 10.00 บาทได้ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาว่าเป็นมูลค่าที่ตราไว้ที่เหมาะสมภายใต้ธุรกรรมการควบบริษัท และเป็นแนวทางที่เหมาะสมที่สุดเพื่อสนับสนุนความสำเร็จของธุรกรรมการควบบริษัท โดยหากบริษัทฯ ไม่ออกและเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ จะส่งผลให้การคำนวณทุนจดทะเบียนของบริษัทใหม่ไม่สามารถคำนวณได้อย่างลงตัวด้วยมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท

6.2 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดมีขึ้นเพื่อสนับสนุนธุรกรรมการควบบริษัท และเงินที่บริษัทฯ จะได้รับเป็นเพียงจำนวนเล็กน้อย โดยภายหลังได้รับชำระเงินค่าหุ้นบริษัทฯ จะนำเงินดังกล่าวเป็นเงินหมุนเวียนของบริษัทฯ ต่อไป ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการควบบริษัทจะเสร็จสมบูรณ์ภายในปี 2569

6.3 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน

เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดมีขึ้นเพื่อสนับสนุนธุรกรรมการควบบริษัท และเงินที่บริษัทฯ จะได้รับเป็นเพียงจำนวนเล็กน้อย และไม่มีการเปลี่ยนแปลงการบริหารจัดการภายในแต่อย่างใด ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวจึงไม่มีผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และฐานะการเงินของบริษัทฯ แต่อย่างใด

6.4 ความเหมาะสมของราคาเสนอขาย และที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายโดยการเปรียบเทียบกับราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุม

คณะกรรมการบริษัท กล่าวคือ ระหว่างวันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 4.39 บาท นั้น ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจึงเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 28/2565

7. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการของบริษัทฯ ขอรับรองว่า คณะกรรมการได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว รวมทั้งได้ตรวจสอบข้อมูลผู้ลงทุนอย่างระมัดระวัง หากในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวของกรรมการ ไม่เป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการรายดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และหากการปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

8. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการของบริษัทฯ

**สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทระหว่าง
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)**

1. ภาพรวมของธุรกรรมการควบบริษัท

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**” หรือ “**BANPU**”) และ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“**BPP**”) จะดำเนินการควบบริษัทภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. บริษัทมหาชน**”) (“**ธุรกรรมการควบบริษัท**”) โดยธุรกรรมการควบบริษัทถือเป็นการดำเนินการระยะที่สองของการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ และ BPP เพื่อให้มีความคล่องตัวและความพร้อมในการสร้างโอกาสในการเติบโต โดยมีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ Energy Symphonics เนื่องจากโครงสร้างการจดทะเบียนในปัจจุบันของกลุ่มบริษัท ยังไม่เอื้อต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างเต็มศักยภาพ การปรับโครงสร้างครั้งนี้จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินกลยุทธ์ พร้อมปรับตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) และทิศทางการเติบโตของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจน สอดคล้องกับช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยภายหลังจากที่บริษัทฯ และ BPP ได้ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทเสร็จสิ้น บริษัทฯ และ BPP จะสิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็นบริษัทมหาชนจำกัดขึ้นใหม่จากการควบบริษัท (“**บริษัทใหม่**”) ซึ่งบริษัทใหม่ดังกล่าวจะได้รับไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมด โดยผลของกฎหมายตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

เนื่องจาก ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 10,018,902,725 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,018,902,725 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และ BPP จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 30,477,317,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,047,731,700 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท (ภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP) เมื่อรวมจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP จะทำให้มีเศษหุ้นจำนวน 5 หุ้นเมื่อกำหนดมูลค่าที่ตราไว้หุ้นของบริษัทใหม่ที่หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งทำให้ไม่สามารถจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ได้อย่างลงตัว ดังนั้น เพื่อให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทใหม่สามารถจัดสรรได้อย่างลงตัว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2568 จึงมีมติอนุมัติให้นำเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติ (1) การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 5 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,018,902,725 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 10,018,902,730 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) อันเป็นไปเพื่อรองรับการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และ (2) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นายสินนท์ ว่องกุลกิจ ซึ่งเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 4.39

บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 21.95 บาท (“การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน”) (โปรดพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2))

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติกรรมการควบบริษัท ซึ่งในกรณีนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ได้มีมติอนุมัติดังกล่าว บริษัทฯ และ BPP จะดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นสำหรับกรรมการควบบริษัท ตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการส่งหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติกรรมการควบบริษัทไปยังเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ BPP และการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้น (“ผู้รับซื้อหุ้น”) จากผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านกรรมการควบบริษัท (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะมีมติอนุมัติกรรมการควบบริษัท (กล่าวคือ ราคาปิดของหุ้นบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 มกราคม 2569) ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน¹ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอขอซื้อหุ้นจากผู้รับซื้อหุ้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นตามระยะเวลาที่กำหนดให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำข้อเสนอรับซื้อหุ้นของ BPP เป็นการทั่วไปจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP (“**ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)**”) ก่อนการดำเนินการกรรมการควบบริษัทและการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ ในราคาหุ้นที่ 13.00 บาทต่อหุ้น สำหรับหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมดที่ไม่ได้ถือโดยบริษัทฯ เพื่อเป็นการเข้าลงทุนเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน BPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโต และคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดี โดยบริษัทฯ จะจัดทำเอกสารข้อเสนอรับซื้อหุ้นฉบับสมบูรณ์และนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นของ BPP ต่อไป (การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน กรรมการควบบริษัท และธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รวมกันเรียกว่า “**ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ**”)

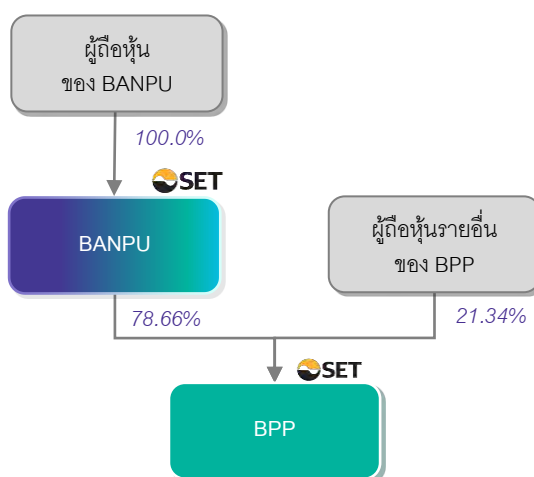
ภายหลังจากการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้นแล้วเสร็จ บริษัทฯ และ BPP จะร่วมกันจัดประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัทตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน และคณะกรรมการของบริษัทใหม่จะดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์ โดยเมื่อการจดทะเบียนดังกล่าวแล้วเสร็จ บริษัทใหม่ย่อมได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมดโดยผลของกฎหมายตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ในการนี้ บริษัทใหม่จะยื่นคำขอให้รับหุ้นของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป โดยเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติคำขอดังกล่าว หุ้นของบริษัทใหม่จะเข้าเป็น

¹ ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อจะพิจารณาเห็นสมควร หากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาระภาษีเงินได้ (Capital Gain Tax) ที่เกิดขึ้นจากการขายหุ้นดังกล่าว

หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหุ้นของบริษัทฯ และ BPP จะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการควบบริษัทครั้งนี้จะแล้วเสร็จประมาณภายในไตรมาส 3 ของปี 2569

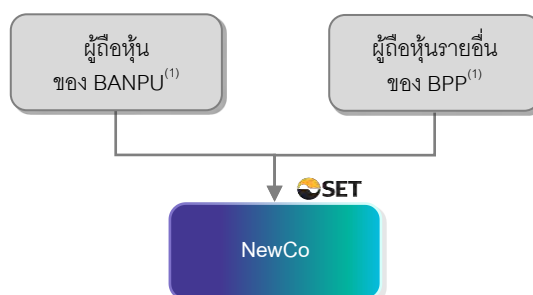
โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทก่อนและภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ



หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการถือหุ้นจากการเข้าซื้อหุ้นของ BPP โดยบริษัทฯ ในธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)

โครงสร้างการถือหุ้นหลังธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ



หมายเหตุ: (1) สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP ในบริษัทใหม่ จะขึ้นอยู่กับผลของธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

2. ชื่อบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน และข้อมูลโดยสังเขปของกิจการ

2.1 บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

2.1.1 ข้อมูลโดยสังเขปของบริษัท

ชื่อบริษัท: บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ: ประกอบธุรกิจพลังงานแบบครบวงจร ซึ่งสามารถแบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ (1) กลุ่มธุรกิจแหล่งพลังงาน (2) กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน และ (3) กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน

สำนักงานใหญ่: ชั้น 27 อาคารธณภูมิ
เลขที่ 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี
กรุงเทพมหานคร 10400

เลขทะเบียน: 0107536000781

เว็บไซต์: <http://www.banpu.com>

2.1.2 ความเป็นมาและภาพรวมธุรกิจ

บริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2526 ภายใต้ชื่อบริษัท เหมืองบ้านปู จำกัด เพื่อเข้าทำสัญญาเช่าช่วงการทำเหมืองถ่านหินที่เหมืองบ้านปู (BP-1) อำเภอสี จังหวัดลำพูน จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ต่อมาในวันที่ 4 พฤษภาคม 2532 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2536 ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด โดยเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทฯ มุ่งสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจจากการผนึกพลังของพอร์ตธุรกิจพลังงานที่มีความหลากหลายใน 9 ประเทศ ยุทธศาสตร์ได้แก่ ประเทศไทย สาธารณรัฐอินโดนีเซีย สาธารณรัฐประชาชนจีน ประเทศออสเตรเลีย สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ประเทศมองโกเลีย ประเทศญี่ปุ่น สหรัฐอเมริกา และสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม โดยมี 3 กลุ่มธุรกิจหลัก ได้แก่ กลุ่มธุรกิจแหล่งพลังงาน (Energy Resources) กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน (Energy Generation) และกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology)

2.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

(ก) กลุ่มธุรกิจแหล่งพลังงาน (Energy Resources)

(1) ธุรกิจเหมือง (Mining Business)

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจเหมือง ซึ่งเริ่มตั้งแต่กระบวนการสำรวจหาแหล่งถ่านหินที่มีศักยภาพในเชิงพาณิชย์ การผลิต (ขุดเจาะและขนส่ง) การคัดเลือกถ่านหิน การนำถ่านหินที่ได้มาผ่านกระบวนการเพื่อให้มีขนาดและคุณภาพตรงตามที่คุณค่าความต้องการ และกองเก็บไว้ที่เหมืองเพื่อรอส่งมอบให้กับลูกค้าต่อไป โดยบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินในหลายประเทศ ประกอบด้วย

เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย: ดำเนินการภายใต้ PT Indo Tambangraya Megah Tbk ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 65.14 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2550 โดยในปี 2567 มีการผลิตรวม 20.24 ล้านตัน

เหมืองถ่านหินในประเทศออสเตรเลีย: ดำเนินการภายใต้ Centennial Coal Company ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100.00 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) โดยในปี 2567 มีปริมาณการผลิตรวม 7.55 ล้านตัน

เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน: ดำเนินการภายใต้บริษัทร่วมทุน Shanxi Gaohe Energy Co., Ltd. และ Hebi Zhong Tai Mining Co., Ltd. ซึ่งบริษัทถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 45.00 และร้อยละ 40.00 ตามลำดับ (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) โดยในปี 2567 มีการผลิตรวม 10.60 ล้านตัน

แหล่งถ่านหินในประเทศมองโกเลีย: บริษัทฯ ดำเนินการพัฒนาโครงการเหมืองถ่านหินในมองโกเลียอย่างต่อเนื่อง โดยมีความก้าวหน้าในการสำรวจทางธรณีวิทยา การเจาะสำรวจเพื่อศึกษาความเป็นไปได้ และการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมเพื่อเพิ่มมูลค่าของผลิตภัณฑ์ โดยมีเป้าหมายเพื่อเสริมสร้างศักยภาพของทรัพยากรถ่านหินในประเทศมองโกเลีย พร้อมตอบสนองความต้องการของตลาดทั้งในประเทศมองโกเลียและประเทศจีน โดยในปี 2568 เหมืองในประเทศมองโกเลียได้เริ่มผลิตถ่านหินและเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

(2) ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ (Gas Business)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจในสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นประเทศยุทธศาสตร์ผ่าน BKV Corporation (“BKV”) ที่เป็นกุญแจสำคัญในการเดินทาง

ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ โดย BKV มีการลงทุน พัฒนาและดำเนินการผลิตก๊าซธรรมชาติและก๊าซธรรมชาติเหลวในสหรัฐอเมริกา ได้แก่ ก๊าซธรรมชาติที่มาจากแหล่งก๊าซธรรมชาติมาร์เซลล์ (Marcellus) ในรัฐเพนซิลเวเนีย และแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เน็ตต์ (Barnett) ในรัฐเท็กซัส นอกจากนี้ BKV ยังดำเนินโครงการดักจับและกักเก็บคาร์บอน (CCUS) และการพัฒนาก๊าซธรรมชาติที่มีคาร์บอนเป็นกลาง (Carbon-Sequestered Gas: CSG) ด้วยคุณภาพระดับพรีเมียม และที่ผ่านมา BKV ได้เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนใน New York Stock Exchange (NYSE) โดยได้ทำการซื้อขายผ่าน NYSE เป็นครั้งแรกในวันที่ 26 กันยายน 2567 โดย ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 บริษัท มีสัดส่วนการถือหุ้นใน BKV ที่ร้อยละ 71.0 ของทุนจดทะเบียน โดยธุรกิจของ BKV ในสหรัฐอเมริกาประกอบด้วย

ธุรกิจผลิตก๊าซธรรมชาติที่แหล่งบาร์เน็ตต์ ในรัฐเท็กซัส: เป็นแหล่งผลิตก๊าซธรรมชาติที่มีความพร้อมทั้งโครงสร้างพื้นฐานและระบบการขนส่งรวมถึงเป็นแหล่งผลิตหลักที่ตอบสนองความต้องการก๊าซธรรมชาติที่สำคัญ ในบริเวณรัฐแถบชายฝั่งอ่าวเม็กซิโกของสหรัฐฯ ครอบคลุมพื้นที่การผลิตก๊าซธรรมชาติประมาณ 454,000 เอเคอร์ มีจำนวนหลุมผลิตทั้งหมด 5,950 หลุม โดยบริษัทได้เข้าซื้อสัดส่วนผลประโยชน์ในแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เน็ตต์ในปี 2563 และได้มีการขยายการลงทุนเพิ่มเติมในปี 2565 โดยแหล่งก๊าซธรรมชาติดังกล่าวเป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติขนาดใหญ่มีความเสี่ยงต่ำและครอบคลุมธุรกิจกลางน้ำ (Midstream) ในบริเวณใจกลางของแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เน็ตต์

ธุรกิจผลิตก๊าซธรรมชาติที่แหล่งมาร์เซลล์ ในรัฐเพนซิลเวเนีย: ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท มีพื้นที่การผลิตก๊าซธรรมชาติในแหล่งก๊าซธรรมชาติมาร์เซลล์ ประมาณ 19,480 เอเคอร์

ธุรกิจดักจับและกักเก็บคาร์บอน Carbon Capture, Utilization, and Sequestration (CCUS): BKV ได้ตั้งเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) จากธุรกิจก๊าซธรรมชาติที่ดำเนินการอยู่ภายในปี 2573 จึงได้จัดตั้ง BKV dCarbon Ventures, LLC เพื่อศึกษาโอกาสในการลงทุนและพัฒนาเทคโนโลยีการดักจับและกักเก็บคาร์บอน (Carbon Capture, Utilization, and Sequestration: CCUS) ในเชิงพาณิชย์ โดยเมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 โครงการ บาร์เน็ตต์ ซีโร่ (Barnett Zero) ที่ตั้งอยู่ในรัฐเท็กซัส เริ่มเปิดดำเนินการ

เชิงพาณิชย์โดยดักจับคาร์บอนเพื่อกักเก็บลงชั้นใต้ดินอย่างถาวรเป็นครั้งแรก มี
ความสามารถในการกักเก็บคาร์บอน 183,000 ตันต่อปี โดยในปี 2567 สามารถ
กักเก็บคาร์บอนไดออกไซด์จำนวน 165,069 ตัน

(ข) กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน (Energy Generation)

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกลุ่มธุรกิจผลิตพลังงานผ่าน BPP ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้น
ร้อยละ 78.66 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่
28 ตุลาคม 2559 โดยประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่นซึ่งลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าและ
ความร้อนที่ผลิตขึ้นจากแหล่งกำเนิดที่หลากหลายและตั้งอยู่ในหลายประเทศดังต่อไปนี้

(1) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน (Thermal Power Business)

โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple I และ Temple II

BKV ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 71.0 (ณ วันที่ 28
ตุลาคม 2568) และ Banpu Power US Corporation (BPPUS) ซึ่งเป็นบริษัท
ย่อยของ BPP ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ได้
ร่วมกันจัดตั้ง BKV-BPP Power, LLC (“BKV-BPP”) โดย BKV และ BPPUS ถือ
หุ้นในสัดส่วนที่เท่ากันคือร้อยละ 50 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งได้เข้าลงทุน
ซื้อหุ้นในโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple I และ Temple II ในปี 2564 และปี
2566 ตามลำดับ

โรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่งนี้ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง และใช้เทคโนโลยี Combined
Cycle Gas Turbines (CCGT) ที่มีประสิทธิภาพสูง มีการติดตั้งระบบการจัดการ
มลสารให้อยู่ในระดับต่ำ มีความยืดหยุ่นในการเดินเครื่องเพื่อผลิตไฟฟ้าให้สอดคล้อง
กับรูปแบบความต้องการใช้ไฟฟ้า อยู่ในลำดับการเรียกจ่ายไฟฟ้า (Merit
Order) ที่ดี ซึ่งเหมาะสมกับสภาพและการแข่งขันในตลาดซื้อขายไฟฟ้าเสรีในรัฐเท็กซัส
(Electric Reliability Council of Texas: ERCOT) โดย BKV-BPP มีกำลัง
ผลิตติดตั้งรวม 1,523 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Combined Heat and Power Plant: CHP)

BPP ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน Banpu Power Investment Co., Ltd. (BPIC) (ณ
วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ผ่านบริษัท Banpu
Power International Limited (BPPI) โดย BPIC ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงาน
ความร้อนร่วม (Combined Heat and Power Plant: CHP) ในเขตภาคเหนือของ

สาธารณรัฐประชาชนจีนจำนวน 3 แห่ง มีกำลังผลิตไฟฟ้า 348 เมกะวัตต์ และกำลังผลิตไอน้ำ 1,508 ตันต่อชั่วโมง รวมเป็นกำลังผลิตติดตั้ง 618 เมกะวัตต์ เทียบเท่า (548 เมกะวัตต์ เทียบเท่าตามสัดส่วนการลงทุน) ซึ่งประกอบด้วย (1) โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมหลวนหนาน (Luannan) (2) โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมเจิ้งติ้ง (Zhengding) และ (3) โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมโจวผิง (Zouping)

โรงไฟฟ้าเฮซพีซี (HPC)

BPP ได้ร่วมทุนกับบริษัทย่อยของบริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (RATCH) และ Lao Holding State Enterprise (LHSE) ซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) เพื่อร่วมจัดตั้ง Hongsa Power Co., Ltd. (HPC) และ Phu Fai Mining Co., Ltd. (PFMC) โดยทั้ง 2 บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เมืองเวียงจันทน์ สปป.ลาว ทั้งนี้ HPC และ PFMC มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าเฮซพีซี

โรงไฟฟ้าเฮซพีซีเป็นโรงไฟฟ้าปากเหมืองที่ใช้พลังงานถ่านหินลิกไนต์ มีกำลังผลิตรวม 1,878 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยหน่วยผลิตไฟฟ้า 3 หน่วย หน่วยละ 626 เมกะวัตต์ ซึ่งมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ที่มีอายุสัญญา 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วทั้งหมดดังนี้ หน่วยการผลิตที่ 1 เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2558 หน่วยการผลิตที่ 2 เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2558 และหน่วยการผลิตที่ 3 เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2559

โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี (BLCP)

BPP ถือหุ้นร้อยละ 50 ในบริษัท บีแอลซีพีเพาเวอร์ จำกัด (BLCP) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer: IPP) ที่เป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าขนาดกำลังผลิตติดตั้ง 717 เมกะวัตต์ จำนวน 2 หน่วย โดยใช้ถ่านหินบิทูมินัสที่มีคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง โรงไฟฟ้าบีแอลซีพีตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ที่มีอายุสัญญา 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ ของหน่วยการผลิตที่ 2 ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าบีแอลซีพีเริ่มก่อสร้างในเดือน

สิงหาคม 2546 และเปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์ สำหรับหน่วยการผลิตที่ 1 ในเดือนตุลาคม 2549 และหน่วยการผลิตที่ 2 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2550

โรงไฟฟ้าซานซีลู๋กวง (Shanxi Lu Guang)

BPP ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน Banpu Power Investment Co., Ltd. (BPIC) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ที่ได้ลงนามในสัญญาร่วมทุนเพื่อศึกษาและร่วมพัฒนาโรงไฟฟ้าซานซีลู๋กวง ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนขนาด 1,320 เมกะวัตต์โดยใช้เทคโนโลยีถ่านหินสะอาดขั้นสูงระบบ Ultra-Supercritical (USC) ตั้งอยู่ในเมืองฉางจื่อ มณฑลซานซี สาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งห่างจากเมืองเกาเหอประมาณ 3 กิโลเมตร ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นประกอบด้วย BPIC ร้อยละ 30 Gemeng International Energy Co., Ltd. ร้อยละ 35 และ Anhui Province Wenergy Co., Ltd. ร้อยละ 35 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วดังนี้ หน่วยการผลิตที่ 1 ในเดือนมิถุนายน 2564 และหน่วยการผลิตที่ 2 ในเดือนตุลาคม 2564

(2) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน (Renewable Power Business)

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในสาธารณรัฐประชาชนจีน

บริษัท บ้านปู เน็กซ์ จำกัด (“บ้านปู เน็กซ์”) ที่บริษัทฯ และ BPP ถือหุ้นในสัดส่วนเท่ากันที่ร้อยละ 50 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ได้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน BPP Renewable Investment (China) Co., Ltd. (BPPRIC) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเข้าลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในจีนจำนวน 7 แห่งที่มีโครงสร้างราคาซื้อไฟฟ้าระยะยาว (Feed-in Tariff: FiT) ระยะเวลา 20 ปี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีกำลังผลิตทั้งสิ้น 177.32 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น

บ้านปู เน็กซ์ ได้ลงทุนในโรงไฟฟ้าและโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ในญี่ปุ่นผ่านบริษัทย่อย ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีกำลังผลิตตามสัดส่วนการลงทุนจำนวน 145.89 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศออสเตรเลีย

บริษัทฯ ได้ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว 2 แห่ง ในรัฐนิวเซาท์เวลส์ (New South Wales) ประเทศออสเตรเลีย ผ่าน

หน่วยลงทุน Banpu Energy Hold Trust ที่จัดตั้งโดย Banpu Energy Australia Pty Ltd. (BEN) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และ Banpu Renewable Australia Pty Ltd. (BREA) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบ้านปู เน็กซ์ โดย BEN ถือหุ้นร้อยละ 80 และ BREA ถือหุ้นร้อยละ 20 ในหน่วยลงทุน Banpu Energy Hold Trust (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ที่เข้าซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เบอริล (Beryl หรือ BSF) และมานิลดรา (Manildra หรือ MSF) ในสัดส่วนร้อยละ 100 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งโรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่ง ถือเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่โครงการแรกของกลุ่มบริษัท ในประเทศออสเตรเลีย โดยโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เบอริลและโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์มานิลดรา ตั้งอยู่ในรัฐนิวเซาท์เวลส์และมีการผลิต 110.9 เมกะวัตต์ และ 55.9 เมกะวัตต์ ตามลำดับ

โรงไฟฟ้าและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม

บ้านปู เน็กซ์ ได้ขยายฐานการลงทุนและพัฒนาโรงไฟฟ้าและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในเวียดนามซึ่งปัจจุบันมีจำนวน 3 แห่ง แบ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการยื่นเอกสารเพื่อเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์และศึกษาความเป็นไปได้ จำนวน 1 แห่ง และโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 2 แห่ง ซึ่งมีโครงสร้างราคาซื้อไฟฟ้าระยะยาว (Feed-in Tariff: FiT) โดยผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบสายส่งให้แก่การไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) เป็นระยะเวลา 20 ปี ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีการผลิตจำนวน 152.60 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในสหรัฐอเมริกา

BKV-BPP ลงทุนและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในสหรัฐอเมริกา ซึ่งเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว จำนวน 1 แห่ง ขนาดกำลังการผลิต 2.5 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเมืองเดนตัน รัฐเท็กซัส สหรัฐอเมริกา โดยเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ Denton County Electric Cooperative, Inc. (CoServ) ซึ่งมีหน้าที่ดูแลจำหน่ายไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติให้กับ 8 เขต ทางตอนเหนือของรัฐเท็กซัส

(ค) กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology)

บริษัทฯ มุ่งสู่การเป็นผู้นำด้านพลังงานที่หลากหลายที่ผสานเทคโนโลยีหลากหลายรูปแบบ พร้อมมุ่งมั่นสร้างพลังงานที่ยั่งยืน จึงเริ่มต้นนำประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจด้านพลังงานกว่า 4 ทศวรรษ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และความเชี่ยวชาญจากการบริหารธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่ รวมถึงเทคโนโลยีการซื้อขายไฟฟ้าผ่านแพลตฟอร์ม (Energy Trading) และเทคโนโลยี โรงไฟฟ้าเสมือน (Virtual Power Plant) มาต่อยอดเป็นธุรกิจเทคโนโลยีพลังงานสะอาดที่เหมาะสมสำหรับประเทศไทยในอนาคต ซึ่งดำเนินการโดย บ้านปู เน็กซ์ ซึ่งบริษัทฯ และ BPP ถือหุ้นในสัดส่วนเท่ากันที่ร้อยละ 50.00 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568)

ธุรกิจระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาและบนทุ่นลอยน้ำ (Solar Rooftop and Floating)

ดำเนินธุรกิจผลิตและจ่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาและบนทุ่นลอยน้ำ ผ่านการติดตั้งระบบโซลาร์และการเข้าซื้อโครงการ รวมถึงความร่วมมือเชิงยุทธศาสตร์กับพันธมิตรชั้นนำ โดยขยายพอร์ตธุรกิจไปยังตลาดยุทธศาสตร์ในเอเชียแปซิฟิก ได้แก่ ไทย จีน ญี่ปุ่น เวียดนาม และอินโดนีเซีย ปัจจุบันมีกำลังผลิตรวมกว่า 272 เมกะวัตต์

ธุรกิจแบตเตอรี่ (Energy Storage Systems)

บ้านปู เน็กซ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 65.1 ใน Durapower Holdings Pte. Ltd (Durapower) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเป็นบริษัทลูกและเป็นผู้ผลิตแบตเตอรี่ลิเธียม-ไอออนชั้นนำที่มีโรงงานผลิตแบตเตอรี่ในประเทศจีน กำลังผลิต 1 กิกะวัตต์ชั่วโมง และยังได้ร่วมมือกับ Durapower เปิดโรงงานประกอบแบตเตอรี่ดีพี เน็กซ์ ในประเทศไทยอย่างเป็นทางการเมื่อปลายปี 2567 ที่ผ่านมา เพื่อรองรับตลาดรถบัสไฟฟ้า และรถบรรทุกไฟฟ้า รวมถึงรถขนส่งเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ ซึ่งโรงงานแห่งนี้สามารถประกอบแบตเตอรี่ได้มากกว่า 15,000 ชุดต่อปีตามความต้องการของตลาด

ธุรกิจอี-โมบิลิตี้ (E-Mobility)

ให้บริการระบบจัดการการเดินทางและขนส่งด้วยยานพาหนะไฟฟ้า เชื่อมต่อดิจิทัลแพลตฟอร์ม รวมทั้งให้บริการด้านพลังงานสำหรับยานพาหนะไฟฟ้า เพื่อสนับสนุนธุรกิจขนส่งและการเดินทางของลูกค้าในรูปแบบบริการระบบสัญจรทางเลือกแบบครบวงจร (Mobility-as-a-Service หรือ MaaS)

- (1) Vehicle-as-a-Service (VaaS) ออกแบบระบบจัดการการเดินทางและขนส่งด้วยยานพาหนะไฟฟ้า พร้อมสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าให้เหมาะสมกับความต้องการของธุรกิจลูกค้า
- (2) Energy-as-a-Service (EaaS) บริการด้านพลังงานสำหรับยานพาหนะไฟฟ้า ประกอบด้วย แบตเตอรี่และสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้า เพื่อประหยัดค่าใช้จ่าย พร้อมการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ
- (3) Platform-as-a-Service (PaaS) ออกแบบดิจิทัลแพลตฟอร์มให้ง่ายต่อการใช้งาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการจัดการยานพาหนะ นอกจากนี้ยังช่วยบริหารจัดการคาร์บอนเครดิตอย่างเหมาะสม พร้อมประหยัดค่าใช้จ่าย

ธุรกิจจัดการพลังงาน (Energy Management)

นำเสนอโซลูชันด้านการจัดการพลังงานครบวงจร ครอบคลุมตั้งแต่ตรวจสอบการใช้พลังงานและศึกษาความเป็นไปได้ จัดหาอุปกรณ์ ติดตั้งและปรับปรุงอุปกรณ์ และระบบผลิตความเย็นจากส่วนกลาง รวมถึงมีโซลูชันการจัดการระบบสาธารณูปโภคอัจฉริยะ ทั้งการวิเคราะห์การใช้พลังงาน และการบริหารจัดการขยะ ปัจจุบันมีโครงการระบบจัดการพลังงาน ระบบสาธารณูปโภคอัจฉริยะ และบริการโซลูชันแบบครบวงจรในประเทศไทยรวม 37 โครงการ

ธุรกิจซื้อขายไฟฟ้า (Trading)

ดำเนินซื้อขายไฟฟ้าให้กับกลุ่มลูกค้าในประเทศญี่ปุ่น และสร้างผลกำไรจากส่วนต่างราคาซื้อขาย ในอนาคตจะขยายสู่ตลาดไฟฟ้าเสรีไปยังภูมิภาคอื่น ๆ ที่มีศักยภาพการเติบโตสูง โดยใช้กลยุทธ์การตลาดและการซื้อขายไฟฟ้าด้วยการกำหนดราคาตามตลาด รวมถึงทำข้อตกลงการจัดหาผ่านการประมูลแข่งขัน ปัจจุบันมีกำลังซื้อขายไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น 2,816 กิกะวัตต์ชั่วโมง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568



ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ในแบบ 56-1 One Report ฉบับล่าสุด และข้อมูลอื่นที่ได้เปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

2. ชื่อบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน และข้อมูลโดยสังเขปของกิจการ

2.1 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

2.1.1 ข้อมูลโดยสังเขปของบริษัท

ชื่อบริษัท:	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ:	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักด้านการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ครอบคลุมทั้งการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน และเทคโนโลยีพลังงาน
สำนักงานใหญ่:	ชั้น 26 อาคารณภูมิ เลขที่ 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400
เลขทะเบียน:	0107558000385
เว็บไซต์:	http://www.banpupower.com

2.1.2 ความเป็นมาและภาพรวมธุรกิจ

บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BPP ผู้ผลิตพลังงานไฟฟ้าคุณภาพระดับสากล เป็นบริษัทย่อยของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นในปี 2539 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2559 ตลอดระยะเวลาเกือบ 3 ทศวรรษ BPP มุ่งสร้างการเติบโตโดยใช้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจไฟฟ้าของทีมงานและการผนึกพลังร่วมกับกลุ่มบ้านปู เพื่อต่อยอดโอกาสในการลงทุนที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า พร้อมพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ ๆ ให้ตอบสนองต่อความต้องการไฟฟ้าที่เพิ่มสูงขึ้นและรูปแบบการใช้พลังงานในอนาคต

2.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ปัจจุบัน BPP บริษัทย่อยของ BPP และบริษัทร่วมทุน ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ครอบคลุมทั้งการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน (Thermal Power Plant) การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน (Renewable Power Plant) และเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology) (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 2. ชื่อบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน และข้อมูลโดยสังเขป ของกิจการ หัวข้อย่อยที่ 2.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ - (2) กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน (Energy Generation) และ (3) กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology) ของเอกสารฉบับนี้)

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลเกี่ยวกับ BPP เพิ่มเติมได้ในแบบ 56-1 One Report ฉบับล่าสุด และข้อมูลอื่นที่ได้เปิดเผยในเว็บไซต์ของ BPP และเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

3. ชื่อของบริษัทใหม่

ชื่อของบริษัทใหม่จะถูกเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP พิจารณานุมัติตามขั้นตอนธุรกรรมการควบบริษัท ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้พ.ร.บ. บริษัทมหาชน โดยคาดว่าจะบริษัทใหม่จะใช้ชื่อ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และจะใช้ BANPU เป็นชื่อย่อหลักทรัพย์ในการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจะมีการดำเนินการที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อวัตถุประสงค์ในการใช้ชื่อย่อหลักทรัพย์ในการซื้อขายในอนาคตต่อไป

4. วัตถุประสงค์หรือประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับการควบบริษัท

ธุรกรรมการควบบริษัทถือเป็นการดำเนินการระยะที่สองของการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจให้มีความคล่องตัวและความพร้อมในการสร้างโอกาสในการเติบโต โดยมีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ Energy Symphonics เนื่องจากโครงสร้างการจดทะเบียนในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทยังไม่เอื้อต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างเต็มศักยภาพ การปรับโครงสร้างครั้งนี้ จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินกลยุทธ์ พร้อมปรับตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) และทิศทางการเติบโตของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจน สอดคล้องกับช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน และเพิ่มสัดส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จากธุรกิจที่ไม่ใช่ถ่านหิน (Non-coal) โดยบริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการควบบริษัทจะมีประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในด้านกลยุทธ์ โครงสร้าง และการบริหารจัดการของกลุ่มบริษัท ดังต่อไปนี้

- (1) **เพิ่มขีดความสามารถในการขับเคลื่อนกลยุทธ์เพื่อเพิ่มมูลค่าเพิ่ม (Unlock Value)** ทั้งในด้านความร่วมมือและการจัดสรรทรัพยากรภายในกลุ่ม ซึ่งบริษัทใหม่มีแผนจะปรับโครงสร้างสินทรัพย์ของธุรกิจผลิตไฟฟ้าและพลังงาน เพื่อให้มีโครงสร้างธุรกิจและทิศทางการเติบโตที่ชัดเจนมากยิ่งขึ้น รองรับการเติบโตภายใต้โครงสร้างใหม่
- (2) **ลดความซ้ำซ้อน (Simplify) ของโครงสร้างและกระบวนการบริหารงานของกลุ่มบริษัท** โดยการมีบริษัทใหม่ เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพียงแห่งเดียวจะทำให้เกิดความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ เพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และการบริหารทรัพยากรในระดับกลุ่ม (Group-level Portfolio Optimization) รวมถึงการรวมศูนย์หน่วยงานกลาง (Shared Service) และการรายงาน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการเติบโตของธุรกิจปัจจุบัน และรองรับการลงทุนใหม่ในอนาคต
- (3) **จัดโครงสร้างเสาหลักในการเติบโต (New Growth Pillars)** ให้สามารถรองรับความท้าทายและโอกาสในช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) โดยมีการบริหารงานตามความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และได้รับการสนับสนุนด้านทรัพยากรและเงินทุนจากบริษัทใหม่

5. ขั้นตอนและระยะเวลาในการดำเนินการธุรกรรมการควบบริษัท

ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ BPP จะดำเนินการตามขั้นตอนภายใต้บทบัญญัติของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน และปฏิบัติตามกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท ดังนี้

5.1 ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญสำหรับธุรกรรมการควบบริษัทภายใต้บทบัญญัติของพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

5.1.1 การประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทที่จะควบกันเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท

บริษัทฯ และ BPP จะจัดประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งรวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ และการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของ BPP (แล้วแต่กรณี) โดยธุรกรรมการควบบริษัทต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามบทบัญญัติของพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

5.1.2 การแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทต่อเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ BPP

บริษัทฯ และ BPP จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทไปยังเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ BPP ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท โดยกำหนดเวลาให้เจ้าหน้าที่ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมตินั้น นอกจากนี้ บริษัทฯ และ BPP จะต้องโฆษณามติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ติดต่อกันเป็นเวลาอย่างน้อย 3 วัน ภายในกำหนดเวลา 14 วันนั้นด้วย ทั้งนี้ หากเจ้าหน้าที่มีการคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ/หรือ BPP (แล้วแต่กรณี) จะต้องดำเนินการชำระหนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้นั้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ก่อนที่จะดำเนินการธุรกรรมการควบบริษัทต่อไป

5.1.3 การจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทโดยบริษัทฯ และ BPP

หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัทดังกล่าว บริษัทฯ และ BPP จะต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าว ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท (กล่าวคือ ราคาปิดของหุ้นบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 มกราคม 2569) ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัท

มหาชนโดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำแนะนำขอซื้อหุ้นจากผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ซึ่งคาดว่าจะการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเกิดขึ้นภายในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2569 ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นตามระยะเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ

ในการนี้ เพื่อให้การควบบริษัทครั้งนี้เป็นไปเพื่อการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท บริษัท บ้านปู มินเนอรอล จำกัด (“BMC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ได้แสดงความประสงค์ที่จะทำหน้าที่รับเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของทั้งบริษัทฯ และ BPP โดยเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ BMC รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ทั้งนี้ การที่ BMC เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการถือหุ้นในระยะยาว หรือการมีโครงสร้างการถือหุ้นที่อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด แต่เป็นไปเพื่อการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายภายใต้มาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งกำหนดให้บริษัทที่จะควบเข้ากันต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท อันเป็นการดำเนินการเพื่อให้ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ สามารถสำเร็จลุล่วงได้ อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดการถือหุ้นไขว้ระหว่าง BMC และบริษัทฯ (เนื่องจาก BMC จะถือหุ้นของ บริษัทฯ ภายหลังที่รับซื้อหุ้นของ บริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท และต่อมาภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ BMC จะถือหุ้นไขว้ในบริษัทใหม่จากการได้รับจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จากการถือหุ้นของ บริษัทฯ และ/หรือ BPP โดยมีเหตุจำเป็นและสมควรตามกระบวนการทางกฎหมายในการควบบริษัท)

อย่างไรก็ดี สถานะการถือหุ้นไขว้นี้จะเกิดขึ้นเป็นการชั่วคราว โดยบริษัทใหม่มีแผนที่จะดำเนินการแก้ไขสถานะการถือหุ้นไขว้ดังกล่าวภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยวิธีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย BMC หรือดำเนินการอื่นใดอันเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อยกเลิกการถือหุ้นไขว้ทำให้บริษัทใหม่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนต่อไป โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาประมาณ 4 เดือน นับจากวันที่บริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (กล่าวคือ ภายในประมาณไตรมาส 4 ของปี 2569)

5.1.4 การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ BPP

ภายหลังจากการดำเนินการตามขั้นตอนต่าง ๆ ข้างต้นแล้ว ประธานกรรมการของบริษัทฯ และของ BPP จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ BPP ให้มาประชุมร่วมกันเพื่อพิจารณาเรื่องดังต่อไปนี้ ตามมาตรา 148 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

- (1) การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น
- (2) ชื่อของบริษัทใหม่ โดยจะใช้ชื่อใหม่หรือจะใช้ชื่อเดิมของบริษัทใดบริษัทหนึ่งที่จะควบกันก็ได้
- (3) วัตถุประสงค์ของบริษัทใหม่
- (4) ทุนของบริษัทใหม่ โดยจะต้องมีทุนไม่น้อยกว่าทุนชำระแล้วของบริษัทที่จะควบกันทั้งหมดรวมกัน
- (5) หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทใหม่
- (6) ข้อบังคับของบริษัทใหม่
- (7) เลือกตั้งกรรมการของบริษัทใหม่
- (8) เลือกตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทใหม่
- (9) เรื่องอื่น ๆ ที่จำเป็นในธุรกรรมการควบบริษัท (ถ้ามี)

ทั้งนี้ การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP จะต้องดำเนินการให้เสร็จสิ้นภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือของ BPP ได้ลงมติให้ควบกันเป็นรายหลังสุด เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP จะได้ลงมติให้ขยายเวลาออกไป แต่เมื่อรวมเวลาทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินหนึ่งปี

ทั้งนี้ มาตรา 149 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ได้กำหนดให้ในการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมเพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ให้นำบทบัญญัติว่าด้วยการนั้น ๆ มาใช้บังคับโดยอนุโลม เว้นแต่เรื่องที่บัญญัติไว้ดังต่อไปนี้

- (1) สถานที่ที่จะใช้เป็นที่ประชุมต้องอยู่ในท้องถิ่นเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ หรือจังหวัดใกล้เคียงของบริษัทใดบริษัทหนึ่งที่จะควบกัน
- (2) ต้องมีผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทที่จะควบกันมาประชุม จึงจะเป็นองค์ประชุม
- (3) ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม และ
- (4) การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุม ให้ถือเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมตามข้อ (2)

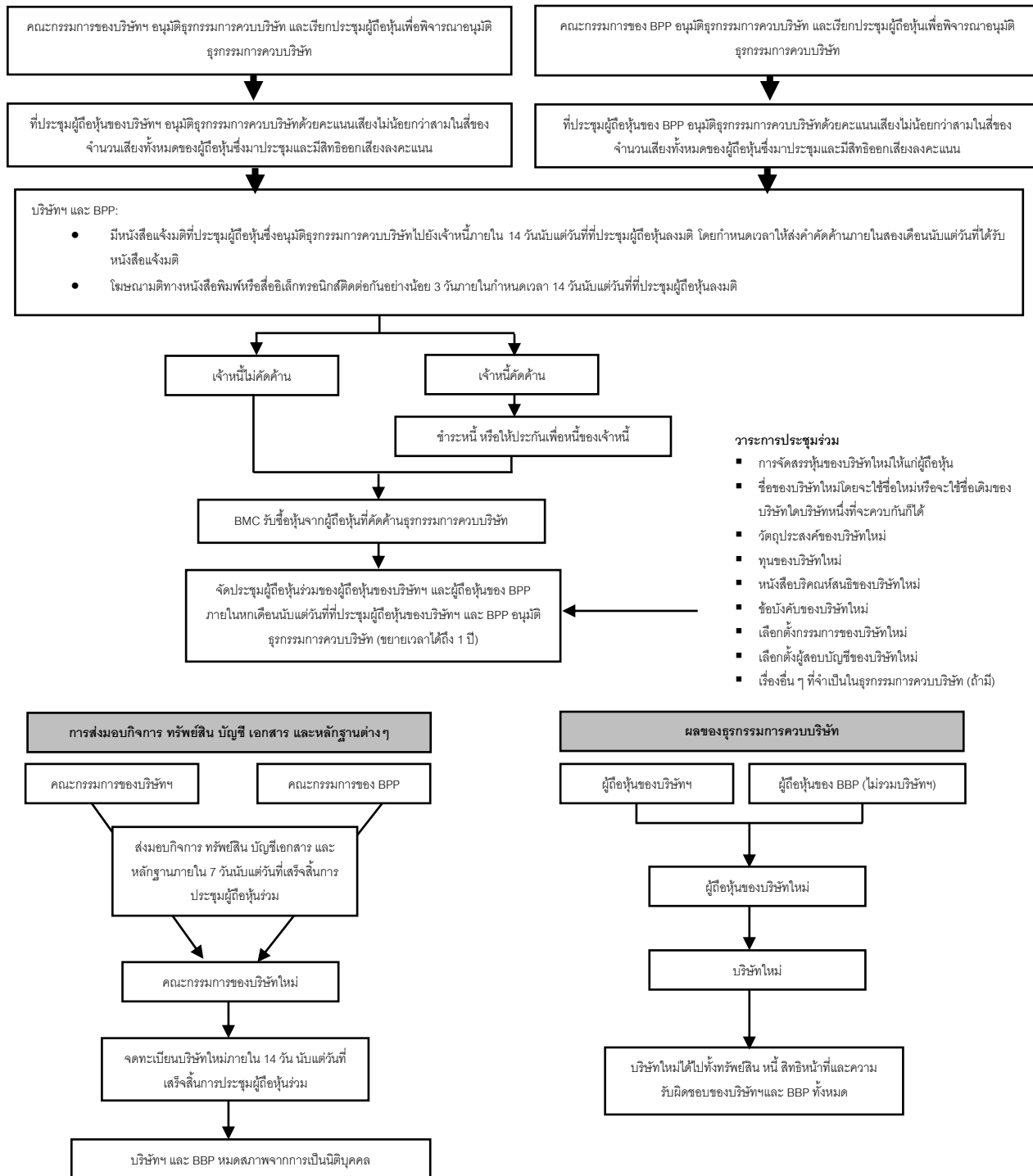
5.1.5 การส่งมอบกิจการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ และ BPP ต้องส่งมอบกิจการ ทรัพย์สิน บัญชี เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ ของบริษัทฯ และ BPP ให้แก่คณะกรรมการของบริษัทใหม่ภายใน 7 วันนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP

5.1.6 การจดทะเบียนการควบบริษัทและผลของการจดทะเบียน

คณะกรรมการของบริษัทใหม่จะต้องดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทพร้อมกับยื่นหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมได้พิจารณาอนุมัติแล้วต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชน กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP เมื่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนรับจดทะเบียนการควบบริษัทแล้ว บริษัทฯ และ BPP จะสิ้นสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และนายทะเบียนจะบันทึกหมายเหตุไว้ในทะเบียน ทั้งนี้ เมื่อการจดทะเบียนแล้วเสร็จ บริษัทใหม่จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมด โดยผลของกฎหมายตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

สรุปขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัทตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน



บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

5.2 การดำเนินการตามขั้นตอนธุรกรรมการควบบริษัทที่สำคัญกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

นอกเหนือจากการดำเนินการตามขั้นตอนภายใต้บทบัญญัติของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนแล้ว บริษัทฯ และ BPP จะต้องปฏิบัติตามกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท รวมถึงประสานงาน หรือ และ/หรือ ขอความเห็นชอบ การอนุมัติ การอนุญาต การผ่อนผัน แก้ไข เปลี่ยนแปลง โอน และ/หรือ ความยินยอมจากหน่วยงานราชการ องค์กร หน่วยงานของรัฐ และ/หรือ เจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง โดยการดำเนินการที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

5.2.1 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ และการรับหุ้นของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- (1) การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ และ BPP ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแจ้งมติของที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) การยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (3) เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

5.2.2 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นของบริษัทฯ และ BPP

- (1) การกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) และการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อกำหนดสิทธิในการรับจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ (Book Closing Date)
- (2) การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น การปิดเศษหุ้น และการจ่ายเงินชดเชยค่าหุ้น (ถ้ามี)
- (3) การจัดบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่ (บมจ. 006) เพื่อใช้เป็นเอกสารประกอบในการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์

5.2.3 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้

การส่งหนังสือแจ้งธุรกรรมการควบบริษัทให้แก่ตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ซึ่งอาจรวมถึงการยื่นข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ฉบับใหม่ และเอกสารที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ เช่น สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ และตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีเงื่อนไขสำคัญเช่นเดียวกับเงื่อนไขของสัญญาเดิม เว้นแต่ชื่อของบริษัท และข้อกำหนดสำคัญอื่น ๆ ที่ต้องแก้ไขตามให้เป็นไปตามธุรกรรมกรรมการควบบริษัท การคืนใบหุ้นกู้ฉบับเดิม การออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ และการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

5.2.4 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับภาษี

- (1) การแจ้งการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ BPP เพื่อขอใช้สิทธิยกเว้นภาษีตามประมวลรัษฎากร ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด
- (2) การขอเลขประจำตัวผู้เสียภาษีของบริษัทใหม่เมื่อเสร็จสิ้นการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์
- (3) การจดทะเบียนและจัดแจ้งทางด้านภาษีมูลค่าเพิ่มต่าง ๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการควบบริษัทของบริษัทฯ และ BPP ตลอดจนบริษัทใหม่ภายใต้ระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด การดำเนินการยื่นแบบแสดงรายการภาษี และการชำระภาษีหรือขอคืนภาษีทั้งหลายที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดของบริษัททั้งหลายที่เกี่ยวข้อง
- (4) เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

5.2.5 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนนิติบุคคล

การจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ BPP อนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการรวมการควบบริษัท

5.3 ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ และกำหนดเวลาเบื้องต้นอันเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินงานที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
1.	บริษัทฯ และ BPP จัดประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ และการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของ BPP (แล้วแต่กรณี) เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ	29 ตุลาคม 2568
2.	บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) โดยการรับซื้อหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมดจำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP เป็นการทั่วไปจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP	1 – 23 ธันวาคม 2568

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินงานที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
3.	บริษัทฯ และ BPP ประสานงานหารือ และขอความเห็นชอบ อนุมัติ อนุญาต ผ่อนผัน แก้ไข เปลี่ยนแปลง โอน และ/หรือ ความยินยอมทั้งหมดจากหน่วยงานราชการ หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เจ้าหนี้สถาบันการเงิน เจ้าหนี้สัญญาทางการเงิน หรือคู่สัญญารายใด ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการควบบริษัทตามกฎหมาย หรือตามที่ระบุไว้ในสัญญาหรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง	ตุลาคม 2568 – เมษายน 2569
4.	บริษัทฯ และ BPP จัดประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งรวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ และการลดทุนจดทะเบียน โดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของ BPP (แล้วแต่กรณี)	29 มกราคม 2569
5.	บริษัทฯ และ BPP ส่งหนังสือแจ้งเจ้าหนี้ของตนเป็นลายลักษณ์อักษรและโฆษณาทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์เกี่ยวกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทติดต่อกันเป็นเวลาอย่างน้อย 3 วัน ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทโดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมติ	กุมภาพันธ์ - มีนาคม 2569
6.	ผู้รับซื้อหุ้น ซึ่งได้แก่ BMC รับซื้อหุ้นของบริษัทฯ และ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน	ไตรมาส 2 ของปี 2569
7.	ช่วงเริ่มการหยุดพักการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ และ BPP เพื่อเตรียมการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่	ไตรมาส 2 ของปี 2569
8.	การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นสำหรับธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งรวมถึงชื่อของบริษัทใหม่ ทุนของบริษัทใหม่ การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ วัตถุประสงค์ หนังสือบริคณห์	ไตรมาส 2 ของปี 2569

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินงานที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
	สนธิ และข้อบังคับ กรรมการและผู้สอบบัญชีของบริษัทใหม่ เป็นต้น	
9.	บริษัทฯ และ BPP ดำเนินการจดทะเบียนควบบริษัทกับ กระทรวงพาณิชย์ เมื่อการจดทะเบียนควบบริษัทเสร็จสิ้น บริษัทฯ และ BPP จะ หมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และ บริษัทใหม่ที่เกิดขึ้น จากธุรกรรมควบบริษัทจะไปทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของบริษัททั้งสองโดยผล ของกฎหมายตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน	ไตรมาส 3 ของปี 2569
10.	หลังจากจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทใหม่แล้ว บริษัทใหม่จะยื่นคำ ขอให้รับหุ้นของบริษัทใหม่ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ฯ และเอกสารอื่นใดที่จำเป็นต่อตลาด หลักทรัพย์ฯ และเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติคำขอดังกล่าว หุ้นของบริษัทใหม่จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ฯ และหุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนและสิ้นสภาพ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวัน เดียวกัน	ไตรมาส 3 ของปี 2569
11.	หลังจากบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทใหม่จะดำเนินการแก้ไขสถานะการถือหุ้นไขว้ ด้วย วิธีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ โดย การลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย BMC หรือ ดำเนินการอื่นใดอันเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่ เกี่ยวข้อง เพื่อยกเลิกการถือหุ้นไขว้ เพื่อให้บริษัทใหม่มี คุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะของ บริษัทจดทะเบียนต่อไป	ไตรมาส 3 – 4 ของปี 2569

หมายเหตุ: กำหนดเวลาข้างต้นเป็นเพียงกำหนดเวลาเบื้องต้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม

5.4 **ทุนจดทะเบียนของบริษัทใหม่**

บริษัทใหม่จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 40,496,219,730.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 4,049,621,973 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งเทียบเท่ากับทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมดรวมกันภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ BPP การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ และการควบบริษัท

5.5 **รายละเอียดการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น อัตราส่วน และราคาต่อหุ้น**

การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP จะดำเนินการโดยเป็นไปตามอัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) ซึ่งคำนวณได้จากสูตรดังต่อไปนี้

- (ก) 1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 0.35575 หุ้นในบริษัทใหม่ และ
- (ข) 1 หุ้นเดิมใน BPP ต่อ 0.74615 หุ้นในบริษัทใหม่ (อัตราส่วนดังกล่าวคำนวณได้มาโดยไม่นับรวมหุ้นใน BPP ที่ถือโดยบริษัทฯ โดยการจัดสรรหุ้นบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BPP จะจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นทุกรายยกเว้นบริษัทฯ ซึ่งจะได้รับการจัดสรรหุ้นบริษัทใหม่ตามอัตราส่วนภายใต้ข้อ (ก))

ทั้งนี้ ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ และอัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) ข้างต้น คำนวณโดยอ้างอิงจากทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ แล้วเสร็จ ภายใต้สมมติฐานที่ว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ภายหลังจากกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) เสร็จสิ้น หากบริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ BPP เพิ่มเติมจากธุรกรรมดังกล่าว อัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) ของบริษัทฯ ตามข้อ (ก) และอัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) ของ BPP ตามข้อ (ข) ข้างต้นจะต้องมีการปรับเปลี่ยนเพิ่มเติมเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน BPP โดยอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) จะเป็นดังนี้

- (1) อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของบริษัทฯ จะสามารถคำนวณได้จากสูตรดังต่อไปนี้

อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของบริษัทฯ ต่อหุ้นของบริษัทใหม่	
0.35575	
1 – (อัตราส่วนของผู้ถือหุ้น BPP ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer Participation Rate) ² x	0.11986)

- (2) อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ BPP บริษัทฯ จะสามารถคำนวณได้จากสูตรดังต่อไปนี้

ในกรณีที่ อัตราส่วนของผู้ถือหุ้น BPP ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไปน้อยกว่าร้อยละ 100:

อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของ BPP ต่อหุ้นของบริษัทใหม่	
0.74615	
1 – (อัตราส่วนของผู้ถือหุ้น BPP ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer Participation Rate) ³ x	0.11986)

ในกรณีที่ อัตราส่วนของผู้ถือหุ้น BPP ที่ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นเป็นการทั่วไปเท่ากับร้อยละ 100:

อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของ BPP ต่อหุ้นของบริษัทใหม่	
0	

บริษัทฯ และ BPP จะประกาศอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ให้ผู้ถือหุ้นทุกคนรับทราบโดยทั่วกันภายหลังจากที่ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) แล้วเสร็จ ซึ่งการประกาศดังกล่าวจะเกิดขึ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และของ BPP ซึ่งจัดขึ้นเพื่อการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และบริษัทฯ และ BPP จะได้นำเสนออัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BANPU พิจารณาอนุมัติต่อไป

- ² อัตราส่วนของจำนวนหุ้นของ BPP ที่ผู้ถือหุ้นของ BPP ตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) หารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดของ BPP ที่บริษัทฯ มิได้ถืออยู่จำนวน 650,532,203 หุ้น
- ³ อัตราส่วนของจำนวนหุ้นของ BPP ที่ผู้ถือหุ้นของ BPP ตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) หารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดของ BPP ที่บริษัทฯ มิได้ถืออยู่จำนวน 650,532,203 หุ้น

การประกาศอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) จะเกิดขึ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และของ BPP ซึ่งจัดขึ้นเพื่อการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และจะนำเสนออัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP พิจารณาอนุมัติ

ทั้งนี้ ผลของการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ของอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ในแต่ละระดับอัตราการตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ทุก ๆ ร้อยละ 20.00 ของจำนวนหุ้นที่บริษัทฯ มีได้ถืออยู่ เพื่อแสดงให้เห็นถึงผลการเปลี่ยนแปลงต่ออัตราส่วนการแลกหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) แสดงในตารางต่อไปนี้

	อัตราการตอบรับการทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)					
	0%	20%	40%	60%	80%	100%
อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของบริษัทฯ ต่อหุ้นของบริษัทใหม่	0.35575	0.36449	0.37367	0.38332	0.39348	0.40420
อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ของ 1 หุ้นของ BPP ต่อหุ้นของบริษัทใหม่	0.74615	0.76448	0.78373	0.80397	0.82529	-

อนึ่ง การจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP มีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

- 1) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นในบริษัทฯ ที่ตนถืออยู่ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ข้างต้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ (Book Closing Date) โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ จะมีการพิจารณา กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นดังกล่าวต่อไป
- 2) ผู้ถือหุ้นของ BPP จะได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นใน BPP ที่ตนถืออยู่ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ข้างต้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของ BPP ที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นของ BPP ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ BPP ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ (Book Closing Date) โดยคณะกรรมการของ BPP จะมีการพิจารณากำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นดังกล่าวต่อไป

ในการนี้ บริษัทฯ ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นของ BPP จะได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ตามวิธีการที่ระบุข้างต้นอย่างเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP ทุกราย อย่างไรก็ดี เนื่องจากบริษัทฯ จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น หุ้นในบริษัทใหม่

บริษัทฯ จะได้รับการจัดสรรในฐานะที่บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นของ BPP ดังกล่าว จะถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยตรงตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่ละรายถืออยู่ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ในส่วนนี้จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ (Book Closing Date) ตามข้อ 1) ด้วย ทั้งนี้ สูตรในการคำนวณอัตราส่วนการแลกหุ้น (Swap Ratio) เพื่อการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ตามที่ระบุข้างต้นได้สะท้อนถึงส่วนได้เสียที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน BPP นี้ด้วยแล้ว

- 3) บริษัทฯ และ BPP จะประกาศอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ให้ผู้ถือหุ้นทุกคนรับทราบโดยทั่วกันภายหลังจากที่กรรมการบริษัทรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) แล้วเสร็จ โดยจะประกาศก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และของ BPP ซึ่งจัดขึ้นเพื่อการพิจารณาอนุมัติกรรมการควบบริษัท และจะนำเสนออัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP พิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ตามอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) ดังกล่าว จะได้รับการเสนอให้พิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP ต่อไป
- 4) ในการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ข้างต้น หากมีเศษหุ้นที่เกิดจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 หุ้น จะดำเนินการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และบริษัทใหม่จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP สำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้งนั้นตามราคาที่กำหนด (“ราคาชดเชยต่อหุ้น”) และภายในเวลาที่บริษัทฯ และ BPP จะกำหนดต่อไป
- 5) นอกจากนี้ เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ที่กำหนดข้างต้นคณะกรรมการบริษัทได้เห็นชอบให้ BMC ตกลงทำหน้าที่เป็นผู้เกลี่ยหุ้น (Balancer) (“ผู้เกลี่ยหุ้น”) ในการปัดเศษหุ้น และจะชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจากบริษัทใหม่ในการเกลี่ยหุ้นดังกล่าว ดังนั้นในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทใหม่ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) และการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น บริษัทใหม่จะจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นเป็นจำนวนน้อยลงเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยบริษัทใหม่จะจ่ายเงินให้แก่ผู้

เกลี่ยหุ้นในจำนวนหุ้นที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรน้อยลง คุณด้วยราคาตลาดเฉลี่ยต่อหุ้นในบริษัทใหม่ และในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่ที่ได้จากการคำนวณตาม อัตราส่วนการแลกหุ้นสุดท้าย (Final Swap Ratio) และการปิดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น บริษัทใหม่จะจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้ผู้เกลี่ยหุ้นเพิ่มเติมเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น ในกรณีนี้ผู้เกลี่ยหุ้นจะทำการชำระราคาหุ้นในบริษัทใหม่ที่ได้รับจัดสรรเพิ่มเติมในอัตราเท่ากับราคาตลาดเฉลี่ยต่อหุ้นในบริษัทใหม่ที่บริษัทใหม่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้นที่ถูกปิดเศษหุ้นทิ้ง คุณด้วยจำนวนหุ้นในบริษัทใหม่ที่ได้จัดสรรให้ผู้เกลี่ยหุ้นเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้เกลี่ยหุ้นไม่สามารถที่จะทำหน้าที่ดังกล่าวได้ไม่ว่าด้วยเหตุใด คณะกรรมการบริษัทสามารถเสนอหรือดำเนินการให้บุคคลอื่นใดทำหน้าที่ดังกล่าวแทนได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อจัดหาหรือแต่งตั้งบุคคลอื่นใดทำหน้าที่เป็นผู้เกลี่ยหุ้นได้

5.6 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทใหม่

บริษัทใหม่ซึ่งมีสถานะเป็นนิติบุคคลใหม่ที่เกิดจากธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ BPP จะได้ไป ทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของทั้งสองบริษัทตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน โดยในการนี้เจ้าหนี้หรือลูกหนี้ของทั้งสองบริษัทจะมีสถานะเป็นเจ้าหนี้หรือลูกหนี้ของบริษัทใหม่ต่อไป และหน้าที่ตามสัญญาต่าง ๆ ระหว่างทั้งสองบริษัทกับคู่สัญญา รวมไปถึงหน้าที่อื่น ๆ จะเป็นหน้าที่ของบริษัทใหม่ที่จะต้องดำเนินการทั้งสิ้น อีกทั้ง บริษัทใหม่จะได้ไปทั้งสิทธิ และภาระหน้าที่ของบริษัทฯ และ BPP ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทอื่นซึ่งบริษัทฯ และ BPP เข้าไปลงทุนด้วย

5.7 ภาพรวมธุรกิจของบริษัทใหม่

บริษัทใหม่จะยังดำเนินธุรกิจแบบครบวงจรในกลุ่มพลังงาน (Integrated Energy Business) ครอบคลุมธุรกิจเหมืองแร่ถ่านหิน ก๊าซธรรมชาติ พลังงานไฟฟ้า และพลังงานสะอาด โดยมีโครงสร้างกลุ่มธุรกิจดังนี้

- (1) **ธุรกิจเหมืองยุคใหม่ (Next Gen Mining):** ธุรกิจเหมืองยุคใหม่ในประเทศอินโดนีเซีย จีน มองโกเลีย และออสเตรเลีย ที่มุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีและปัญญาประดิษฐ์ (AI) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และยึดหลักการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อสังคม (Responsible Mining) เพื่อให้พลังงานที่มีความมั่นคงภายใต้ต้นทุนที่เข้าถึงได้ โดยมีแผนขยายธุรกิจไปสู่เหมืองแร่แห่งอนาคต (Strategic Minerals)
- (2) **ธุรกิจก๊าซธรรมชาติแบบครบวงจรในสหรัฐอเมริกา (US Closed-Loop Gas):** ธุรกิจก๊าซธรรมชาติครบวงจร ครอบคลุมธุรกิจก๊าซต้นน้ำ (Upstream Gas) ธุรกิจก๊าซกลางน้ำ (Midstream

Gas) การดักจับและกักเก็บคาร์บอน (CCUS) และโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซในสหรัฐฯ ที่มุ่งสู่การผลิตก๊าซธรรมชาติที่มีคาร์บอนต่ำ (Decarbonized Gas) เพื่อเป็นแหล่งพลังงานที่ยั่งยืน

- (3) **ธุรกิจไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง (Power+):** ธุรกิจโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ ครอบคลุมทั้งเชื้อเพลิงหลักซึ่งเป็นแหล่งไฟฟ้าฐาน (Baseload Power) และพลังงานหมุนเวียน ควบคู่กับระบบกักเก็บพลังงาน (BESS) เพื่อสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาดและเป้าหมาย Net Zero โดยมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจในภูมิภาคแปซิฟิก (Pan-Pacific Region) เป็นหลัก
- (4) **ธุรกิจเทคโนโลยีแห่งอนาคต (Future Tech):** ธุรกิจเทคโนโลยีเพื่ออนาคต เช่น เทคโนโลยีพลังงาน (Energy technology) โครงสร้างพื้นฐานอัจฉริยะ (Smart Infrastructure) และศูนย์ข้อมูล (Data Center) ที่มุ่งเน้นเทคโนโลยีใหม่และโซลูชันดิจิทัลด้านพลังงานที่มีการเสริมศักยภาพร่วมกัน (Synergy) กับธุรกิจอื่นในกลุ่มบริษัท และสนับสนุนเป้าหมายการลดการปล่อยคาร์บอนของกลุ่มบริษัท

5.8 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทใหม่

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทใหม่ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์จะเป็นดังนี้ ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานที่ระบุท้ายตาราง

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	8.1
2.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	6.9
3.	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	2.9
4.	นาย ดิเรก วินิชบุตร	2.1
5.	นาย ประทีป ตั้งมดิธรรม	2.1
6.	นาย อิศระ ว่องกุศลกิจ	1.6
7.	RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	1.3
8.	กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง	1.2
9.	บริษัท ทีเอ็มจี แคปิตอล จำกัด	1.1
10.	นาย กมล ว่องกุศลกิจ	1.1

หมายเหตุ:

- (1) ภายหลังจากการรวมกิจการควบบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทใหม่จะมีหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 4,049,621,973 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งเกิดจากการรวมทุนชำระแล้วของบริษัทฯ และ BPP
- (2) การดำเนินการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้ผู้ถือหุ้นจะเป็นไปตามข้อ 5.5 ของสารสนเทศฉบับนี้ โดยที่ผู้ถือหุ้นของ BPP ไม่ขายหุ้นของตนเองให้แก่บริษัทฯ ในธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)
- (3) ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ ไม่ขายหุ้นของตนเองให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ
- (4) ผู้ถือหุ้นปัจจุบันของบริษัทฯ และสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ BPP และสัดส่วนการถือหุ้นใน BPP เป็นข้อมูล ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้ายของแต่ละบริษัท

5.9 โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทใหม่

คณะกรรมการของบริษัทใหม่จะดำเนินการพิจารณาแต่งตั้งโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP ซึ่งเป็นขั้นตอนสุดท้ายของธุรกรรมการควบบริษัท ตามมาตรา 148 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ก่อนการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทใหม่ โดยคณะกรรมการของบริษัทใหม่จะประกอบด้วย ผู้ที่มีคุณสมบัติในการดำรงตำแหน่งกรรมการตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ตลอดจนหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทใหม่จะมีสัดส่วนของกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คนตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทใหม่จะพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งรวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งจะต้องมีกรรมการจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน และเป็นกรรมการอิสระทั้งหมด 3 คน และคณะกรรมการชุดย่อยอื่น

5.10 ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญของบริษัทใหม่

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัทใหม่ จัดทำร่วมกันโดยผู้บริหารของบริษัทฯ และผู้บริหารของ BPP เพื่อวัตถุประสงค์ของธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ BPP โดยข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัทใหม่ประกอบด้วย งบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 (“ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน”) ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนดังกล่าวจัดทำโดยมีสมมติฐานหลักที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ดังนี้

- (1) ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนว่าการควบบริษัทแล้วเสร็จตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566
- (2) นโยบายการบัญชีที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนเป็นนโยบายการบัญชีเดียวกันกับนโยบายการบัญชีที่บริษัทฯ และ BPP ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วสำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2568 ตามมาตรฐานการรายงาน International Financial Reporting Standards (IFRS)
- (3) ฝ่ายจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าการควบบริษัทเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน จึงไม่ใช้การรวมธุรกิจตามที่นิยามไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนจึงได้จัดทำขึ้นโดยเป็นการรวมส่วนได้เสียของบริษัทที่มารวมกัน สินทรัพย์หนี้สิน และส่วนของเจ้าของของแต่ละบริษัทรวมกันด้วยมูลค่าตามบัญชีที่บันทึกไว้โดยการตัดรายการระหว่างกันที่สำคัญออก และไม่เกิดค่าความนิยมจากการควบบริษัท ทั้งนี้ สัดส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (NCI) ก่อนการควบบริษัทยังคงอยู่ที่ร้อยละ 21.34 ซึ่งเป็นสัดส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ BPP ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 78.66 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ทั้งนี้ หลังการควบบริษัท (ณ วันที่ 1 มกราคม 2566) จะไม่มีการจัดสรรผลการดำเนินงานทางการเงินให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมดังกล่าว
- (4) ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน มีสมมติฐานว่าได้มีการลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ชำระของ BPP จำนวน 53,470,300 หุ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนของ BPP ลดลงจาก 3,101,202,000 หุ้น เป็น 3,047,731,700 หุ้น ซึ่งมูลค่าเท่ากับทุนจดทะเบียนชำระแล้ว
- (5) ขาดทุนทางภาษียกไปจะสามารถนำไปใช้ประโยชน์ในจำนวนที่คาดว่าจะได้ใช้ประโยชน์ก่อนการควบบริษัทแล้วเสร็จเท่านั้น ยอดคงเหลือของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากขาดทุนสะสมทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ของบริษัทฯ และ BPP ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 จะถูกตัดจำหน่ายออกไป
- (6) ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนไม่ได้สะท้อนธุรกรรมที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตก่อนการควบบริษัทแล้วเสร็จดังนี้ (1) ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และ (2) ธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนใน BKV-BPP โดยบริษัทย่อยของ BPP
- (7) สกูลเงินที่ใช้ในการจัดทำเป็นสกูลเงินเหรียญสหรัฐ (เช่นเดียวกับบริษัทฯ) อย่างไรก็ตาม อาจมีการพิจารณาสกูลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานสำหรับบริษัทใหม่ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงรายการเหตุการณ์และสถานการณ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน (ปัจจุบันสกูลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและใช้ในการจัดทำงบการเงินของบริษัทฯ ได้แก่สกูลเงินเหรียญสหรัฐ ขณะที่ BPP เป็นสกูลเงินบาท)

(8) สมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน

- อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทใหม่เป็นอัตราเดียวกันกับอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงค่ารายการในงบการเงินของบริษัทฯ
- สำหรับการจัดทำยอดขายมา ณ วันเริ่มต้นของการควบบริษัท ใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการในอดีต ในการแปลงค่าสำหรับรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นของ BPP (ได้แก่ ทุนจดทะเบียน ส่วนเกินทุน และทุนสำรองตามกฎหมาย) เพื่อเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ในส่วนกำไรสะสม ทุนสำรองอื่น ๆ และองค์ประกอบอื่น ๆ ของส่วนของผู้ถือหุ้น ใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการในอดีต (Historical Rate) ซึ่งเป็นหลักการเดียวกันกับที่ใช้ในการแปลงค่างบการเงินของ BPP เพื่อจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ
- ไม่มีการปรับปรุงผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่ารายการทางการเงินในงบกำไรขาดทุน (PL) และไม่มีการปรับปรุงยอดสะสมผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (OCI) สำหรับงบการเงินของ BPP ที่นำมาควบรวม
- บริษัทฯ และบริษัทใหม่ ยังคงใช้นโยบายการบัญชีป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ (Net Investment Hedge) ของเงินลงทุนสุทธิใน BPP จำนวน 20,000 ล้านบาท แม้จะมีการควบบริษัท ทั้งนี้ รายการนี้อยู่ระหว่างการศึกษาการตีความตามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง
- ไม่มีการรับรู้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มเติม จากการใช้สมมติฐานการแปลงค่าสกุลเงินบาทที่ใช้ในการจัดทำบัญชีของ BPP เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ แม้ว่าสกุลเงินที่ใช้ในการยื่นภาษีเป็นสกุลเงินบาท

5.10.1 ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญ (Pro-forma consolidated financial highlights)

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญของบริษัทใหม่ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 เป็นดังนี้

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ

(หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ ยกเว้นระบุเป็นอย่างอื่น)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2566	2567	2567	2568
งบแสดงฐานะทางการเงินเสมือน				
สินทรัพย์รวม	13,000	12,399		12,832
หนี้สินรวม	8,172	7,698		8,117
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	4,828	4,701		4,715
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท	4,128	3,630		3,663
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน				
รายได้รวม	5,083	5,148	2,441	2,521
กำไรขั้นต้น	1,418	1,248	562	537
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (EBIT)	864	585	427	155
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ และค่าเสื่อมราคาและ ค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	1,487	1,326	643	568
กำไรสุทธิ	372	111	118	3
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหม่	192	(14)	79	(31)
กำไรต่อหุ้น (เหรียญสหรัฐ)	0.05	(0.00)	0.02	(0.01)

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนในสกุลเงินบาท

(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นระบุเป็นอย่างอื่น)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2566	2567	2567	2568
งบแสดงฐานะทางการเงินเสมือน				
สินทรัพย์รวม	444,913	421,427		417,767
หนี้สินรวม	279,689	261,640		264,275

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นระบุเป็นอย่างอื่น)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2566	2567	2567	2568
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	165,223	159,787		153,493
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท	141,284	123,363		119,256
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน				
รายได้รวม	176,955	181,549	88,425	84,543
กำไรขั้นต้น	49,293	43,991	20,383	18,017
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (EBIT)	29,825	20,808	15,442	5,235
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ และค่าเสื่อมราคาและ ค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	51,298	47,162	23,244	19,112
กำไรสุทธิ	12,763	4,060	4,268	112
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหม่	6,552	(336)	2,838	(1,034)
กำไรต่อหุ้น (บาท)	1.62	(0.08)	0.70	(0.26)

5.10.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (Key Financial Ratio)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทใหม่ อ้างอิงจากงบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 เป็นดังนี้

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
		2566	2567	2567	2568
อัตรากำไรขั้นต้น	%	27.9	24.2	23.1	21.3
อัตรา EBIT	%	16.9	11.5	17.5	6.2
อัตรา EBITDA	%	29.0	26.0	26.3	22.6
อัตรากำไรสุทธิ	%	7.2	2.2	4.8	0.1

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
		2566	2567	2567	2568
อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อ รายได้รวม	%	3.7	(0.2)	3.2	(1.2)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ⁽¹⁾	%	n/a	10.9	n/a	10.3
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽²⁾	%	n/a	29.0	n/a	27.5
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽³⁾	เท่า	1.7	1.6	n/a	1.7
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ ส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽⁴⁾	เท่า	1.3	1.3	n/a	1.4
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน ⁽⁵⁾	เท่า	5.5	5.2	n/a	5.3
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อ EBITDA ⁽⁶⁾	เท่า	4.3	4.4	n/a	11.1

หมายเหตุ: (1) คำนวณจาก กำไรสุทธิ (รายปี) / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)

(2) คำนวณจาก กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท (รายปี) / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เฉลี่ย)

(3) คำนวณจาก หนี้สิน / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

(4) คำนวณจาก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิ / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

(5) คำนวณจาก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย / ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

(6) คำนวณจาก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (เฉลี่ย) / EBITDA

6. เงื่อนไขของการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท

ธุรกรรมการควบบริษัทจะดำเนินการให้เสร็จสิ้นสมบูรณ์ได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ในสัญญาควบบริษัทระหว่าง บริษัทฯ และ BPP ได้สำเร็จลุล่วงลง หรือได้รับการยกเว้นหรือผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง โดยเงื่อนไขที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมีมติอนุมัติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (2) บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 10,018,902,725 บาท เป็น 10,018,902,730 บาท
- (3) BPP ได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนเพื่อให้ทุนจดทะเบียนของ BPP เท่ากับทุนชำระแล้วของ BPP
- (4) การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (หากมี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ได้ดำเนินการแล้วเสร็จ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงมักกาสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

- (5) ไม่มีเจ้าหน้าที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท หรือในกรณีที่มีเจ้าหน้าที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ BPP (แล้วแต่กรณี) ได้ดำเนินการเกี่ยวกับหนี้ของเจ้าหน้าที่คัดค้านดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน
 - (6) บริษัทฯ BPP และบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ BPP ได้ดำเนินการใด ๆ ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุญาต ความเห็นชอบ ความยินยอม และ/หรือ การผ่อนผันทั้งหมดจากหน่วยงานราชการ หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เจ้าหนี้สถาบันการเงิน เจ้าหนี้สัญญาทางการเงิน หรือคู่สัญญารายใด ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรม การควบบริษัท ตามกฎหมาย หรือตามที่ระบุไว้ในสัญญาหรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง และการอนุญาต ความเห็นชอบ ความยินยอม และ/หรือ การผ่อนผัน ดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
 - (7) บริษัทฯ และ BPP ได้บรรลุข้อตกลงร่วมกันเกี่ยวกับแผนการ นโยบาย และการแต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทใหม่ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท
 - (8) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP มีการประชุมร่วมกันและมีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นใน ธุรกรรมการควบบริษัทตามวาระการประชุมที่กำหนดและภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด โดยมีมติอนุมัติ ดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
 - (9) ในระยะเวลาหนึ่งปีก่อนวันที่ลงนามในสัญญาการควบบริษัท ไม่มีการผิดคำรับรองที่เป็นสาระสำคัญ หรือการ ปกปิดข้อมูลในแบบแสดงข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อสาธารณะโดยบริษัทฯ และ BPP (แล้วแต่กรณี) เกี่ยวกับข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอันส่งผลให้เกิดหรืออาจส่งผลให้ เกิด (ก) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อความสำเร็จของธุรกรรมการควบบริษัท หรือ (ข) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน หรือทรัพย์สินของบริษัทฯ BPP หรือบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ BPP
 - (10) ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น) อันมีหรืออาจส่งผลให้ เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมการควบบริษัท หรือผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา (หรือบริษัท ย่อย)
 - (11) ไม่มีการผิดข้อตกลง ภาระผูกพัน หรือหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาการควบบริษัทเกิดขึ้น
7. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ และวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันพฤหัสบดีที่ 29 มกราคม 2569 เวลา 9.30 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) และกำหนดให้วันที่ 26 ธันวาคม 2568 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date)

8. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาธุรกรรมการควบบริษัท ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท

9. ข้อมูลอื่นใดที่มีหรือจะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือต่อการตัดสินใจในการลงทุน หรือต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาของหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ

ปัจจัยสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น การตัดสินใจ การเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ จากผลของธุรกรรมการควบบริษัท มีดังต่อไปนี้

9.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับหนังสืออนุญาต ใบอนุญาต สิทธิและสิทธิประโยชน์อื่น ๆ

บริษัทที่ควบกันทั้งสองบริษัทอาจมีการได้รับหนังสืออนุญาต ใบอนุญาต สิทธิ และสิทธิประโยชน์อื่น ๆ ที่ได้รับจากหน่วยงานราชการในการดำเนินธุรกิจของบริษัทในปัจจุบัน แม้ว่า หนังสืออนุญาตและใบอนุญาต ตลอดจนสิทธิ และสิทธิประโยชน์ดังกล่าวจะมีการโอนไปยังบริษัทใหม่โดยผลของกฎหมาย แต่บริษัทที่ควบกันหรือบริษัทใหม่อาจจะต้องดำเนินการยื่นคำขอเพื่อแก้ไขหนังสืออนุญาตหรือใบอนุญาต ขออนุญาตหนังสืออนุญาตหรือใบอนุญาตฉบับใหม่ รวมถึงหนังสือรับทราบสิทธิและสิทธิประโยชน์ดังกล่าวในนามของบริษัทใหม่ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้บริษัทที่ควบกันจะสามารถเริ่มดำเนินการดังกล่าวได้อย่างเป็นทางการภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ควบกันทั้งสองบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทแล้ว ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงในกรณีที่หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องอาจปฏิเสธคำขอดังกล่าว หรือบริษัทใหม่อาจได้รับหนังสืออนุญาต ใบอนุญาต สิทธิ และสิทธิประโยชน์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ

9.2 ความเสี่ยงด้านภาษี

การควบบริษัทที่ได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ประมวลรัษฎากร พระราชกฤษฎีกา ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร ตลอดจนแนวปฏิบัติของกรมสรรพากรที่เกี่ยวข้อง จะได้รับสิทธิประโยชน์ในการยกเว้นภาษีอากรต่างๆ จากการควบบริษัทดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ และ BPP ตลอดจนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีอากรที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัทตามบทบัญญัติในประมวลรัษฎากร ซึ่งรวมถึงการยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับผลประโยชน์ที่ได้รับจากการควบบริษัทเนื่องจากการโอนหุ้นที่ถืออยู่ในบริษัทฯ หรือ BPP เพื่อแลกกับหุ้นในบริษัทใหม่ ในส่วนที่ตราค่าเป็นเงินได้เกินกว่าเงินทุน ทั้งนี้ การยกเว้นภาษีอากรให้แก่บริษัทที่ควบเข้ากัน และ

การยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นได้รับจากการควบบริษัท บริษัทที่ควบเข้ากันจะต้องไม่เป็นลูกหนี้ภาษีอากรค้างต่อกรมสรรพากร ณ วันที่ควบบริษัท เว้นแต่มีการวางหลักประกันหนี้ภาษีอากรค้างนั้นไว้ต่อกรมสรรพากรแล้ว ซึ่ง ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ และ BPP ไม่ได้เป็นลูกหนี้ภาษีอากรค้างของกรมสรรพากรและไม่มีภาษีอากรค้างชำระต่อกรมสรรพากรแต่อย่างใด

เมื่อการควบบริษัทสำเร็จแล้ว บริษัทฯ และ BPP จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล แต่ทั้งบริษัทฯ และ BPP ยังคงมีหน้าที่และความรับผิดชอบทางภาษีอากรสำหรับรอบปีภาษีที่ยังไม่หมดอายุความก่อนสิ้นสภาพนิติบุคคล ทั้งนี้ บริษัทใหม่ที่เกิดขึ้นจากการควบบริษัทยังต้องรับภาระหนี้สินที่อาจเกิดจากการถูกตรวจสอบภาษีและประเมินภาษีอากรของบริษัทฯ และ/หรือ BPP (หากมี) อย่างไรก็ดี ที่ผ่านมามีทั้งบริษัทฯ และ BPP ไม่ได้มีประเด็นด้านภาษีอากรหรือข้อพิพาททางภาษีอากรกับกรมสรรพากรและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแต่อย่างใด

สำหรับผู้ถือหุ้นที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท (ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลหรือบุคคลธรรมดา) มีโอกาสที่จะต้องเสียภาษีเงินได้ในส่วนของกำไรจากการขายหุ้น (capital gains) เนื่องจากการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาเห็นสมควร ซึ่งหากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทั้งที่เป็นนิติบุคคลและบุคคลธรรมดามีภาระภาษีเงินได้จากกำไร (capital gain tax) ที่เกิดจากการขายหุ้นดังกล่าว

9.3 ผลกระทบอันเกี่ยวเนื่องกับการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

เนื่องด้วยบทบัญญัติมาตรา 146 วรรคสอง ของพ.ร.บ. มหาชน ได้กำหนดให้บริษัทที่จะควบเข้ากันจะต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้ BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่จะเข้าเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของทั้งบริษัทฯ และ BPP เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าว โดยเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของ BMC

อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดการถือหุ้นไขว้ระหว่าง BMC และบริษัทฯ เนื่องจาก BMC จะถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท และต่อมาภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ BMC จะถือหุ้นไขว้ในบริษัทใหม่จากการได้รับจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จากการถือหุ้นบริษัท และ/หรือ BPP โดยมีเหตุจำเป็นและสมควรตามกระบวนการทางกฎหมายในการควบบริษัท อย่างไรก็ดี สถานะการถือหุ้นไขว้นี้จะเกิดขึ้นเป็นการชั่วคราว โดยบริษัทใหม่มีแผนที่จะดำเนินการแก้ไขสถานะการถือหุ้นไขว้ดังกล่าวภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยวิธีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย BMC หรือดำเนินการอื่นใด อันเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อยกเลิกการถือหุ้นไขว้ ทำให้บริษัทใหม่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนต่อไป โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการให้

แล้วเสร็จภายในระยะเวลาประมาณ 4 เดือนนับจากวันที่บริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (กล่าวคือ ภายในประมาณไตรมาส 4 ของปี 2569)

9.4 ผลกระทบจากการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่

ในการดำเนินธุรกรรมควบบริษัท จะมีการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และ BPP (ไม่รวมบริษัทฯ) ในอัตราส่วนที่ต่างกัน ดังนั้น การจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่โดยการคำนวณตามอัตราส่วนดังกล่าวอาจมีเศษหุ้นในบริษัทใหม่ที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของแต่ละบริษัท ซึ่งจะปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง ในการนี้ ผู้ถือหุ้นบางรายอาจได้รับจัดสรรหุ้นในปริมาณที่ไม่สามารถซื้อขายบนกระดานหลักได้ (หุ้น Odd Lot) เนื่องจากกระดานหลักจะซื้อขายหุ้นเป็นจำนวนเท่าของ 100 หุ้นขึ้นไป การซื้อขายหุ้นบนกระดาน Odd Lot มีสภาพคล่องน้อยกว่า และปกติจะซื้อขายในราคาต่ำกว่าราคาซื้อขายหุ้นบนกระดานหลัก ทำให้ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรหุ้นดังกล่าวอาจได้รับผลกระทบได้

9.5 ผลกระทบจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ จะมีภาระค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการตามขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมควบบริษัท เช่น ค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นในกรณีที่มีเจ้าหน้าที่คัดค้านธุรกรรมควบบริษัท ค่าใช้จ่ายในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ BPP ค่าใช้จ่ายในการยื่นคำขอได้รับหลักทรัพย์ของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน เป็นต้น ซึ่งภาระค่าใช้จ่ายในแต่ละขั้นตอนดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลกำไรของบริษัทฯ (รวมถึงบริษัทใหม่ ภายหลังธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ) ซึ่งบริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการบริหารจัดการและควบคุมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องดังกล่าวเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ ต่อไป

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 10/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2568 (“ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท”) ได้มีมติอนุมัติเกี่ยวกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท ดังต่อไปนี้

1. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (“ที่ประชุมผู้ถือหุ้น”) เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 5 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,018,902,725 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 10,018,902,730 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) อันเป็นไปเพื่อรองรับการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท
2. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 5 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ นายสินนท์ ว่องกุศลกิจ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 4.39 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 21.95 บาท อันเป็นไปเพื่อรองรับการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท
3. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“BPP”) ซึ่งเป็นการควบบริษัทภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) โดยบริษัทฯ และ BPP จะสิ้นสุดสภาพการเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็นบริษัทมหาชนใหม่ขึ้นจากการควบบริษัท (“บริษัทใหม่”) ซึ่งบริษัทใหม่ดังกล่าวจะได้รับไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ BPP ทั้งหมด โดยผลของกฎหมายตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน (“ธุรกรรมการควบบริษัท”)
4. อนุมัติการเข้าทำข้อเสนอรับซื้อหุ้นของ BPP เป็นการทั่วไปจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP (“ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)”) ก่อนการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท เพื่อเป็นการเข้าลงทุนเพิ่มสัดส่วนใน BPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโต และคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดีและ
5. อนุมัติให้บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด (“BMC”) ซึ่งเป็นบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นของบริษัทฯ และหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทที่เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าว (“ผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ BMC กำหนด (“ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) นั้น

ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านข้างต้น เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปและคำนวณจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่ารายการมีขนาดมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ คิดเป็นร้อยละ 39.7 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือน จะทำให้มีขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 46.6 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ จึงเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

ทั้งนี้ ธุรกรรมดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) แต่ประการใด

ในการนี้ บริษัทฯ ขอชี้แจงรายละเอียดที่สำคัญเกี่ยวกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้อย่างต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ

1.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) โดยจะรับซื้อหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมดจำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP เป็นการทั่วไปจากผู้ถือหุ้นรายอื่น ก่อนที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP ซึ่งจะจัดขึ้นในวันพฤหัสบดีที่ 29 มกราคม 2569 จะพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทและวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยจะเปิดให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP ได้ตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้นเป็นระยะเวลา 15 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 1 – 23 ธันวาคม 2568

1.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

ในกรณีที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และได้แสดงความประสงค์ที่จะเป็น

ผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท จะดำเนินการเข้ารับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ภายหลังจากที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP ได้มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยการประชุมดังกล่าวจะจัดขึ้นในวันพฤหัสบดีที่ 29 มกราคม 2569 และคาดว่าจะธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเกิดขึ้นภายในประมาณไตรมาสที่ 2 ของปี 2569

1.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

นอกเหนือจากการเข้ารับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทของบริษัทฯ แล้ว ในกรณีที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นของ BPP ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท BMC จะเข้ารับซื้อหุ้น BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ภายหลังจากที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP ได้มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยการประชุมดังกล่าวจะจัดขึ้นในวันพฤหัสบดีที่ 29 มกราคม 2569 และคาดว่าจะธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเกิดขึ้นภายในประมาณไตรมาสที่ 2 ของปี 2569

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

2.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

ผู้ซื้อ : บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย : ผู้ถือหุ้นของบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ที่แสดงเจตนาขายหุ้นในธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)

ความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ : รายการดังกล่าวเป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขเดียวกันทั้งหมด ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

- ผู้ซื้อ** : บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด
- ผู้ขาย** : ผู้ถือหุ้นของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และได้แสดงความประสงค์ที่จะขายหุ้นของบริษัทฯ ให้แก่บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด
- ความสัมพันธ์กับบริษัท** : บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
- ทั้งนี้ รายการดังกล่าวเป็นการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย พ.ร.บ.มหาชน ที่กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดให้มีผู้ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัทที่มาประชุมและคัดค้านการควบบริษัท ซึ่งจะเป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขเดียวกันทั้งหมด ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

- ผู้ซื้อ** : บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด
- ผู้ขาย** : ผู้ถือหุ้นของบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และได้แสดงความประสงค์ขายหุ้นของ BPP ให้แก่บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด

ความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง : บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวเป็นการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย พ.ร.บ.มหาชน ที่กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดให้มีผู้ถือหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัทที่ประชุมและคัดค้านการควบบริษัท ซึ่งจะเป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขเดียวกันทั้งหมด ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะโดยทั่วไปและขนาดของรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะดำเนินธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ตามรายละเอียดที่ได้เปิดเผยในมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ซึ่งจะมีการดำเนินการที่สำคัญดังนี้

3.1.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

บริษัทฯ จะดำเนินการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) จากผู้ถือหุ้นของ BPP ในราคาซื้อหุ้นที่ 13.00 บาทต่อหุ้น โดย ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ BPP อยู่จำนวนทั้งสิ้น 2,397,199,497 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 78.66 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP และประสงค์จะรับซื้อหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมด (นอกเหนือจากที่บริษัทฯ ถืออยู่) จำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP เป็นการทั่วไปจากผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยจะเปิดให้ผู้ถือหุ้นของ BPP ได้ตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้นเป็นระยะเวลา 15 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 1 – 23 ธันวาคม 2568 อย่างไรก็ดี ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อราคาซื้อหุ้นบริษัทฯ ในฐานะผู้ยื่นข้อเสนอรับซื้อหุ้นขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเปลี่ยนแปลงและแก้ไขข้อเสนอรับซื้อหุ้นให้เหมาะสมกับสถานการณ์ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดทำเอกสารข้อเสนอรับซื้อหุ้นฉบับสมบูรณ์ (ซึ่งจะประกอบไปด้วยรายละเอียดของข้อกำหนด เงื่อนไข และขั้นตอนการตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้น เป็นต้น) และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BPP ผ่าน BPP ต่อไป

โดยการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวถือเป็นการลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาจากฝ่ายจัดการและคณะกรรมการของบริษัทฯ แล้วว่าเป็นการลงทุนในธุรกรรมที่มีศักยภาพและคาดว่าจะสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับที่ดีต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ การเข้าทำข้อเสนอรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ ข้างต้นไม่ถือเป็นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามมาตรา 247 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 12/2554”) เนื่องจากสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ ใน BPP ครั้งนี้ (กล่าวคือ ประมาณร้อยละ 21.34) ไม่ได้ส่งผลให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้น BPP จนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามที่ประกาศที่ ทจ. 12/2554 ได้ระบุไว้

3.1.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะดำเนินการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท ในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นจะมีมติธุรกรรมการควบบริษัท (กล่าวคือ ราคาปิดของหุ้นบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 มกราคม 2569) ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับข้อเสนอซื้อหุ้นจาก BMC ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ตามระยะเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของ BMC รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

3.1.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะดำเนินการรับซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นของ BPP ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท ในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP จะมีมติธุรกรรมการควบบริษัท (กล่าวคือ ราคาปิดของหุ้น BPP ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 มกราคม 2569) ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน¹ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับข้อเสนอซื้อหุ้นจาก BMC ทั้งนี้ ผู้ถือ

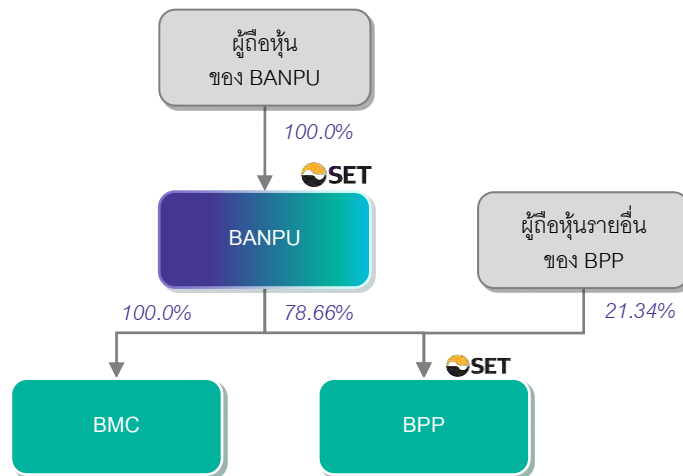
¹ ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อจะพิจารณาเห็นสมควร หากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาระภาษีเงินได้ (Capital Gain Tax) ที่เกิดขึ้นจากการขายหุ้นดังกล่าว

หุ้นที่คัดค้านที่ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ตามระยะเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของ BMC รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

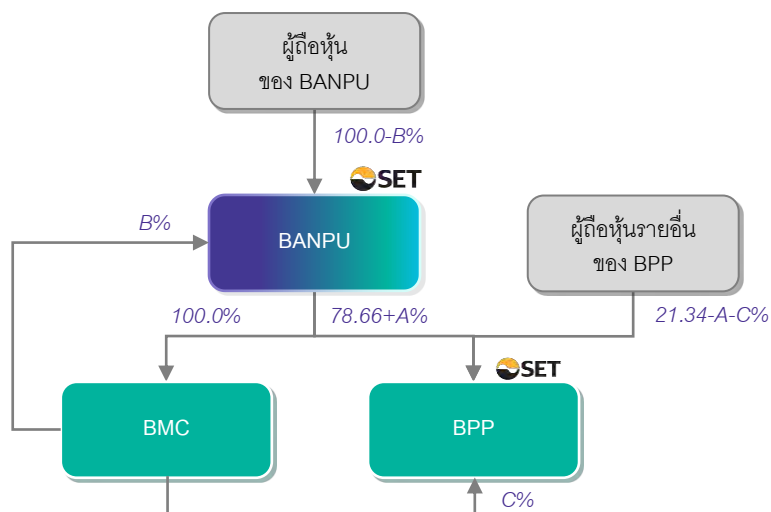
ทั้งนี้ การที่ BMC เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ BPP (รายการที่ 2 และรายการที่ 3) จะก่อให้เกิดการถือหุ้นไขว้ระหว่าง BMC และบริษัทฯ เนื่องจาก BMC จะถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท และต่อมาภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ BMC จะถือหุ้นไขว้ในบริษัทใหม่จากการได้รับจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จากการถือหุ้นบริษัทฯ และ/หรือ BPP โดยมีเหตุจำเป็นและสมควรตามกระบวนการทางกฎหมายในการควบบริษัท อย่างไรก็ตาม การที่ BMC เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ BPP มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการถือหุ้นในระยะยาว หรือการมีโครงสร้างการถือหุ้นที่อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด แต่เป็นไปเพื่อการปรับโครงสร้างตามกฎหมายภายใต้มาตรา 146 วรรคสองแห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งกำหนดให้บริษัทที่จะควบเข้ากันต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท อันเป็นการดำเนินการเพื่อให้ธุรกรรมการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทฯ สามารถสำเร็จลุล่วงได้ อย่างไรก็ตาม สถานะการถือหุ้นไขว้นี้จะเกิดขึ้นเป็นการชั่วคราว โดยบริษัทใหม่มีแผนที่จะดำเนินการแก้ไขสถานะการถือหุ้นไขว้ดังกล่าวภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยวิธีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย BMC หรือดำเนินการอื่นใดอันเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อยกเลิกการถือหุ้นไขว้ ทำให้บริษัทใหม่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนต่อไป โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาประมาณ 4 เดือนนับจากวันที่บริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (กล่าวคือ ภายในประมาณไตรมาสที่ 4 ของปี 2569)

อนึ่ง โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนเข้าทำรายการ (ข้อมูล ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568)

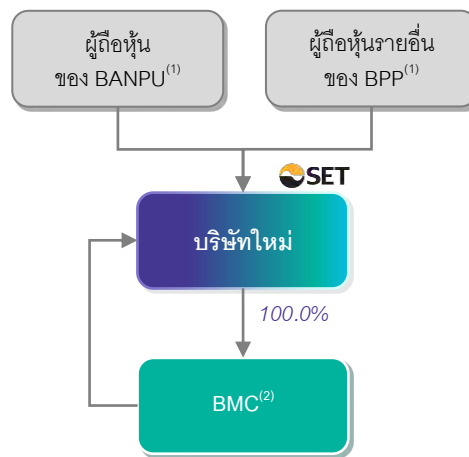


โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)
และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (ก่อนการควบบริษัท)



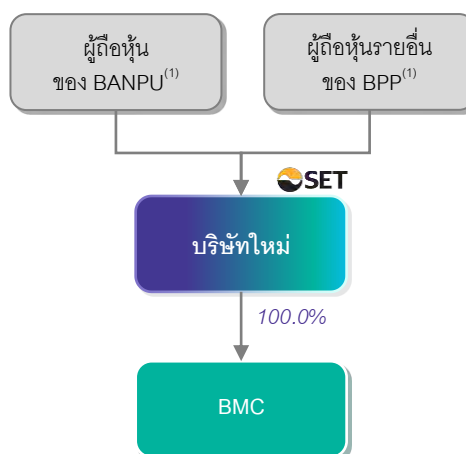
- A: สัดส่วนการถือหุ้นจากการเข้าซื้อหุ้นของ BPP โดย BANPU ในธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)
- B: สัดส่วนการถือหุ้นจากการเข้าซื้อหุ้นของ BANPU โดย BMC ในธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน
- C: สัดส่วนการถือหุ้นจากการเข้าซื้อหุ้นของ BPP โดย BMC ในธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการควบบริษัท



- หมายเหตุ: (1) สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของ BANPU และผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP ในบริษัทใหม่ จะขึ้นอยู่กับผลของธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน
- (2) สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของ BMC ในบริษัทใหม่ จะขึ้นอยู่กับผลของธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่



- หมายเหตุ: (1) สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของ BANPU และผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP ในบริษัทใหม่ จะขึ้นอยู่กับผลของธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

3.2 ขนาดของรายการ

การเข้าทำรายการในครั้งนี้สามารถคำนวณขนาดรายการได้ดังนี้

3.2.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) โดยอ้างอิงจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายอื่นทุกรายของ BPP เสนอขายหุ้นที่ตนถืออยู่ให้แก่บริษัทฯ ในธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ซึ่งมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 13.00 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 8,456.92 ล้านบาท (259.51 ล้านบาทเหรียญสหรัฐ)² โดยบริษัทฯ คำนวณขนาดรายการ ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้ข้อมูลตามงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ และ BPP สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)) ในการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ดังนี้

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	ขั้นตอนการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตน สุทธิ (NTA)	$= \frac{(\text{NTA ของ BPP} \times 21.34\%) \times 100}{(\text{NTA ของบริษัทฯ})}$ $= \frac{(47,851 \text{ ล้านบาท} \times 21.34\%) \times 100}{69,284 \text{ ล้านบาท}}$	14.7
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$= \frac{(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ BPP} \times 21.34\%) \times 100}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ}}$ $= \frac{(1,934 \text{ ล้านบาท} \times 21.34\%) \times 100}{(4,599) \text{ ล้านบาท}}$	- เนื่องจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานติดลบ

² อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 เท่ากับ 32.588 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐตามข้อมูลที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	ขั้นตอนการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$= \frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \times 100$ $= \frac{8,457 \text{ ล้านบาท} \times 100}{417,767 \text{ ล้านบาท}}$	2.0
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระค่าสินทรัพย์	-

3.2.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน โดยอ้างอิงจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่ BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ซึ่งมีจำนวนทั้งหมด 2,504,725,681 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยจำนวนดังกล่าวเท่ากับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ถือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ออกเสียงลงคะแนนคัดค้านธุรกรรมควบบริษัทที่ยังคงทำให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นสามารถมีมติอนุมัติการควบบริษัทได้ตาม พ.ร.บ.มหาชน ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 4.34 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 10,870.51 ล้านบาท (333.57 ล้านเหรียญสหรัฐ)³ โดยบริษัทฯ คำนวณขนาดรายการ ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน โดยบริษัทฯ ใช้ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านเป็นสมมติฐานในการคำนวณขนาดรายการของการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เนื่องจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังไม่สามารถทราบได้ในปัจจุบัน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้ข้อมูลตามงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด

³ อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 เท่ากับ 32.588 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐตามข้อมูลที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

วันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน) ในการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ดังนี้

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	ขั้นตอนการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$= \frac{(\text{NTA ของบริษัท} \times 25.0\%) \times 100}{(\text{NTA ของบริษัท})}$ $= \frac{(69,284 \text{ ล้านบาท} \times 25.0\%) \times 100}{69,284 \text{ ล้านบาท}}$	25.0
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$= \frac{(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท} \times 25.0\%) \times 100}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท}}$ $= \frac{((4,599) \text{ ล้านบาท} \times 25.0\%) \times 100}{(4,599) \text{ ล้านบาท}}$	- เนื่องจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานติดลบ
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$= \frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$ $= \frac{10,871 \text{ ล้านบาท} \times 100}{417,767 \text{ ล้านบาท}}$	2.6
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระค่าสินทรัพย์	-

3.2.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

เนื่องจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่ BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อันจะนำมาใช้คำนวณขนาดรายการตามข้อนี้ เป็นหุ้นจำนวนเดียวกันกับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ได้นำมาใช้คำนวณขนาดรายการสำหรับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รายการที่ 1 ข้างต้น ดังนั้น ขนาดรายการสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามข้อนี้จึงไม่ได้ถูกนำมาคำนวณซ้ำอีกครั้ง เพื่อไม่ให้เกิดการนับขนาด

รายการซื้อหุ้นจากการซื้อหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมด (นอกเหนือจากที่บริษัท ถืออยู่) จำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของ BPP

สรุปการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมที่ 1 – 2

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการของ ธุรกรรมที่ 1	ขนาดรายการของ ธุรกรรมที่ 2	ขนาดรายการได้มา ในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า	รวมขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	14.7%	25.0%	6.9%	46.6%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	2.0%	2.6%	0.6%	5.2%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัท ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระค่าสินทรัพย์			

จากการคำนวณขนาดรายการข้างต้นตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่า การเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ มีขนาดมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิคิดเป็นร้อยละ 39.7 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือน จะทำให้มีขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 46.6 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ จึงเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

4.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)) และรายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

4.1.1 รายละเอียดของหุ้นที่จะได้มา

หุ้นสามัญของ BPP จำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมดของ BPP ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว (ไม่ว่าด้วยตนเองในธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) หรือโดย BMC ในธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ทั้งนี้ ไม่รวมหุ้นที่บริษัทฯ

ถืออยู่ใน BPP)

4.1.2 ข้อมูลทั่วไปของ BPP

ชื่อบริษัท	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	
ที่ตั้งสำนักงาน	1550 อาคารธณภูมิ ชั้น 26 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400	
วันจดทะเบียนบริษัท	10 กันยายน 2558	
ทุนจดทะเบียน	31,012,020,000.00 บาท	
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	30,477,317,000.00 บาท	
คณะกรรมการ	1. นายนิธิต ชัยสุตร ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ 2. นายอิสรา นิโรภาส ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ 3. นายภิรมย์ ลิ้มปวยอุม กรรมการ 4. นายชินนิต ว่องกุศลกิจ กรรมการ 5. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล กรรมการ 6. นายวรวิทย์ ลีนาทนันทน์ กรรมการ 7. นางสมฤดี ชัยมงคล กรรมการ 8. นายสินนิต ว่องกุศลกิจ กรรมการ 9. นายกิจจา ศรีพัฑฒางกูระ กรรมการ 10. นางสาวพัชณิดา ธรรมมงคลกิจ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ 11. นายหยกพร ดันติเศวตรรัตน์ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	

ที่มา : เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568

4.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธณภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่
แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400
โทร. +66(0) 2694 6600
www.banpu.com

Banpu Public Company Limited
Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road
Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand
T. +66(0) 2694 6600
www.banpu.com

ปัจจุบัน BPP บริษัทย่อยของ BPP และบริษัทร่วมทุน ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ครอบคลุมทั้งการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน (Thermal Power Plant) การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน (Renewable Power Plant) และเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology)

(ก) **กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน (Energy Generation)**

BPP ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่นซึ่งลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าและความร้อนที่ผลิตขึ้นจากแหล่งกำเนิดที่หลากหลายและตั้งอยู่ในหลายประเทศดังต่อไปนี้

(1) **ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อน (Thermal Power Business)**

โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple I และ Temple II

BKV ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 71.0 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) และ Banpu Power US Corporation (BPPUS) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ BPP ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ได้ร่วมกันจัดตั้ง BKV-BPP Power, LLC (“BKV-BPP”) โดย BKV และ BPPUS ถือหุ้นในสัดส่วนที่เท่ากันคือร้อยละ 50 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งได้เข้าลงทุนซื้อหุ้นในโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple I และ Temple II ในปี 2564 และปี 2566 ตามลำดับ

โรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่งนี้ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง และใช้เทคโนโลยี Combined Cycle Gas Turbines (CCGT) ที่มีประสิทธิภาพสูง มีการติดตั้งระบบการจัดการมลสารให้อยู่ในระดับต่ำ มีความยืดหยุ่นในการเดินเครื่องเพื่อผลิตไฟฟ้าให้สอดคล้องกับรูปแบบความต้องการใช้ไฟฟ้า อยู่ในลำดับการเรียกจ่ายไฟฟ้า (Merit Order) ที่ดี ซึ่งเหมาะกับสภาพและการแข่งขันในตลาดซื้อขายไฟฟ้าเสรีในรัฐเท็กซัส (Electric Reliability Council of Texas: ERCOT) โดย BKV-BPP มีกำลังผลิตติดตั้งรวม 1,523 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Combined Heat and Power Plant: CHP)

BPP ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน Banpu Power Investment Co., Ltd. (BPIC) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ผ่านบริษัท Banpu Power International Limited (BPPI) โดย BPIC ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Combined Heat and Power Plant: CHP) ในเขตภาคเหนือของสาธารณรัฐประชาชนจีนจำนวน 3 แห่ง มีกำลังผลิตไฟฟ้า 348 เมกะวัตต์ และกำลังผลิตไอน้ำ 1,508 ตันต่อชั่วโมง รวมเป็นกำลังผลิตติดตั้ง 618 เมกะวัตต์

เทียบเท่า (548 เมกะวัตต์ เทียบเท่าตามสัดส่วนการลงทุน) ซึ่งประกอบด้วย (1) โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมหลวนหนาน (Luannan) (2) โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมเจิ้งติ้ง (Zhengding) และ (3) โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมโจวผิง (Zouping)

โรงไฟฟ้าเฮซพีซี (HPC)

BPP ได้ร่วมทุนกับบริษัทย่อยของบริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (RATCH) และ Lao Holding State Enterprise (LHSE) ซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) เพื่อร่วมจัดตั้ง Hongsa Power Co., Ltd. (HPC) และ Phu Fai Mining Co., Ltd. (PFMC) โดยทั้ง 2 บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เมืองเวียงจันทน์ สปป.ลาว ทั้งนี้ HPC และ PFMC มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าเฮซพีซี

โรงไฟฟ้าเฮซพีซีเป็นโรงไฟฟ้าปากเหมืองที่ใช้พลังงานถ่านหินลิกไนต์ มีกำลังผลิตรวม 1,878 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยหน่วยผลิตไฟฟ้า 3 หน่วย หน่วยละ 626 เมกะวัตต์ ซึ่งมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ที่มีอายุสัญญา 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วทั้งหมดดังนี้ หน่วยการผลิตที่ 1 เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2558 หน่วยการผลิตที่ 2 เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2558 และหน่วยการผลิตที่ 3 เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2559

โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี (BLCP)

BPP ถือหุ้นร้อยละ 50 ในบริษัท บีแอลซีพีเพาเวอร์ จำกัด (BLCP) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer: IPP) ที่เป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าขนาดกำลังผลิตติดตั้ง 717 เมกะวัตต์ จำนวน 2 หน่วย โดยใช้ถ่านหินบิทูมินัสที่มีคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง โรงไฟฟ้าบีแอลซีพีตั้งอยู่ที่นครอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ที่มีอายุสัญญา 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ ของหน่วยการผลิตที่ 2 ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าบีแอลซีพีเริ่มก่อสร้างในเดือนสิงหาคม 2546 และเปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์ สำหรับหน่วยการผลิตที่ 1 ในเดือนตุลาคม 2549 และหน่วยการผลิตที่ 2 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2550

โรงไฟฟ้าซานซีลู๋กวง (Shanxi Lu Guang)

BPP ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน Banpu Power Investment Co., Ltd. (BPIC) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ที่ได้ลงนามในสัญญาร่วมทุนเพื่อศึกษาและร่วมพัฒนา โรงไฟฟ้าซานซีลู๋กวง ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนขนาด 1,320 เมกะวัตต์โดยใช้เทคโนโลยีถ่านหินสะอาดขั้นสูงระบบ Ultra-Supercritical (USC) ตั้งอยู่ในเมืองฉางโจว มณฑลซานซี สาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งห่างจากเมืองเกาเหอประมาณ 3 กิโลเมตร ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นประกอบด้วย BPIC ร้อยละ 30 Gemeng International Energy Co., Ltd. ร้อยละ 35 และ Anhui Province Wenergy Co., Ltd. ร้อยละ 35 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วดังนี้ หน่วยการผลิตที่ 1 ในเดือนมิถุนายน 2564 และหน่วยการผลิตที่ 2 ในเดือนตุลาคม 2564

(2) **ธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน (Renewable Power Business)**

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในสาธารณรัฐประชาชนจีน

บริษัท บ้านปู เน็กซ์ จำกัด (“บ้านปู เน็กซ์”) ที่บริษัทฯ และ BPP ถือหุ้นในสัดส่วนเท่ากันที่ร้อยละ 50 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ได้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน BPP Renewable Investment (China) Co., Ltd. (BPPRIC) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเข้าลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในจีนจำนวน 7 แห่งที่มีโครงสร้างราคาซื้อไฟฟ้าระยะยาว (Feed-in Tariff: FiT) ระยะเวลา 20 ปี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีกำลังผลิตทั้งสิ้น 177.32 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น

บ้านปู เน็กซ์ ได้ลงทุนในโรงไฟฟ้าและโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ในญี่ปุ่นผ่านบริษัทย่อย ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีกำลังผลิตตามสัดส่วนการลงทุนจำนวน 145.89 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศออสเตรเลีย

บริษัทฯ ได้ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว 2 แห่ง ในรัฐนิวเซาท์เวลส์ (New South Wales) ประเทศออสเตรเลีย ผ่านหน่วยลงทุน Banpu Energy Hold Trust ที่จัดตั้งโดย Banpu Energy Australia Pty Ltd. (BEN) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัทฯ และ Banpu Renewable

Australia Pty Ltd. (BREA) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบ้านปู เน็กซ์ โดย BEN ถือหุ้นร้อยละ 80 และ BREA ถือหุ้นร้อยละ 20 ในหน่วยลงทุน Banpu Energy Hold Trust (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ที่เข้าซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เบอริล (Beryl หรือ BSF) และมานิลดรา (Manildra หรือ MSF) ในสัดส่วนร้อยละ 100 ซึ่งโรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่ง ถือว่าเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่ โครงการแรกของกลุ่มบริษัท ในประเทศออสเตรเลีย โดยโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เบอริลและโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์มานิลดรา ตั้งอยู่ในรัฐนิวเซาท์เวลส์และมีการผลิต 110.9 เมกะวัตต์ และ 55.9 เมกะวัตต์ ตามลำดับ

โรงไฟฟ้าและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม

บ้านปู เน็กซ์ ได้ขยายฐานการลงทุนและพัฒนาโรงไฟฟ้าและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในเวียดนามซึ่งปัจจุบันมีจำนวน 3 แห่ง แบ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการยื่นเอกสารเพื่อเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์และศึกษาความเป็นไปได้ จำนวน 1 แห่ง และโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 2 แห่ง ซึ่งมีโครงสร้างราคาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว (Feed-in Tariff: FIT) โดยผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบสายส่งให้แก่การไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) ตามสัญญาการซื้อขายไฟฟ้า (PPA) เป็นระยะเวลา 20 ปี ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีการผลิตจำนวน 152.60 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในสหรัฐอเมริกา

BKV-BPP ลงทุนและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในสหรัฐอเมริกา ซึ่งเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว จำนวน 1 แห่ง ขนาดกำลังการผลิต 2.5 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเมืองเดนตัน รัฐเท็กซัส สหรัฐอเมริกา โดยเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ Denton County Electric Cooperative, Inc. (CoServ) ซึ่งมีหน้าที่ดูแลจำหน่ายไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติให้กับ 8 เขต ทางตอนเหนือของ รัฐเท็กซัส

(ข) กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology)

กลุ่มบริษัทมุ่งสู่การเป็นผู้นำด้านพลังงานที่หลากหลายที่ผสมผสานเทคโนโลยีหลากหลายรูปแบบ พร้อมมุ่งมั่นสร้างพลังงานที่ยั่งยืน จึงเริ่มต้นนำประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจด้านพลังงานกว่า 4 ทศวรรษ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และความเชี่ยวชาญจากการ

บริหารธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่ รวมถึงเทคโนโลยีการซื้อขายไฟฟ้าผ่านแพลตฟอร์ม (Energy Trading) และเทคโนโลยี โรงไฟฟ้าเสมือน (Virtual Power Plant) มาต่อยอดเป็นธุรกิจเทคโนโลยีพลังงานสะอาดที่เหมาะสมสำหรับประเทศไทยในอนาคต ซึ่งดำเนินการโดย บานปู เน็กซ์ ซึ่งบริษัทฯ และ BPP ถือหุ้นในสัดส่วนเท่ากันที่ร้อยละ 50.00 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568)

ธุรกิจระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาและบนทุ่นลอยน้ำ (Solar Rooftop and Floating)

ดำเนินธุรกิจผลิตและจ่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาและทุ่นลอยน้ำ ผ่านการติดตั้งระบบโซลาร์และการเข้าซื้อโครงการ รวมถึงความร่วมมือเชิงยุทธศาสตร์กับพันธมิตรชั้นนำ โดยขยายพอร์ตธุรกิจไปยังตลาดยุทธศาสตร์ในเอเชียแปซิฟิก ได้แก่ ไทย จีน ญี่ปุ่น เวียดนาม และอินโดนีเซีย ปัจจุบันมีกำลังผลิตรวมกว่า 272 เมกะวัตต์

ธุรกิจแบตเตอรี่ (Energy Storage Systems)

บานปู เน็กซ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 65.1 ใน Durapower Holdings Pte. Ltd (Durapower) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเป็นบริษัทลูกและเป็นผู้ผลิตแบตเตอรี่ลิเทียม-ไอออนชั้นนำที่มีโรงงานผลิตแบตเตอรี่ในประเทศจีน กำลังผลิต 1 กิกะวัตต์ชั่วโมง และยังได้ร่วมมือกับ Durapower เปิดโรงงานประกอบแบตเตอรี่ดีพี เน็กซ์ ในประเทศไทยอย่างเป็นทางการเมื่อปลายปี 2567 ที่ผ่านมา เพื่อรองรับตลาดรถบัสไฟฟ้า และรถบรรทุกไฟฟ้า รวมถึงรถขนส่งเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ ซึ่งโรงงานแห่งนี้สามารถประกอบแบตเตอรี่ได้มากกว่า 15,000 ชุดต่อปีตามความต้องการของตลาด

ธุรกิจอี-โมบิลิตี้ (E-Mobility)

ให้บริการระบบจัดการการเดินทางและขนส่งด้วยยานพาหนะไฟฟ้า เชื่อมต่อดิจิทัลแพลตฟอร์ม รวมทั้งให้บริการด้านพลังงานสำหรับยานพาหนะไฟฟ้า เพื่อสนับสนุนธุรกิจขนส่งและการเดินทางของลูกค้าในรูปแบบบริการระบบสัญจรทางเลือกแบบครบวงจร (Mobility-as-a-Service หรือ MaaS)

1. Vehicle-as-a-Service (VaaS) ออกแบบระบบจัดการการเดินทางและขนส่งด้วยยานพาหนะไฟฟ้า พร้อมสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าให้เหมาะสมกับความต้องการของธุรกิจลูกค้า

2. Energy-as-a-Service (EaaS) บริการด้านพลังงานสำหรับยานพาหนะไฟฟ้า ประกอบด้วย แบตเตอรี่และสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้า เพื่อประหยัดค่าใช้จ่าย พร้อมการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ
3. Platform-as-a-Service (PaaS) ออกแบบดิจิทัลแพลตฟอร์มให้ง่ายต่อการใช้งาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการจัดการยานพาหนะ นอกจากนี้ยังช่วยบริหารจัดการคาร์บอนเครดิตอย่างเหมาะสม พร้อมประหยัดค่าใช้จ่าย

ธุรกิจจัดการพลังงาน (Energy Management)

นำเสนอโซลูชันด้านการจัดการพลังงานครบวงจร ครอบคลุมตั้งแต่ตรวจสอบการใช้พลังงานและศึกษาความเป็นไปได้ จัดหาอุปกรณ์ ติดตั้งและปรับปรุงอุปกรณ์ และระบบผลิตความเย็นจากส่วนกลาง รวมถึงมีโซลูชันการจัดการระบบสาธารณูปโภคอัจฉริยะ ทั้งการวิเคราะห์การใช้พลังงาน และการบริหารจัดการขยะ ปัจจุบันมีโครงการระบบจัดการพลังงาน ระบบสาธารณูปโภคอัจฉริยะ และบริการโซลูชันแบบครบวงจรในประเทศไทยรวม 37 โครงการ

ธุรกิจซื้อขายไฟฟ้า (Trading)

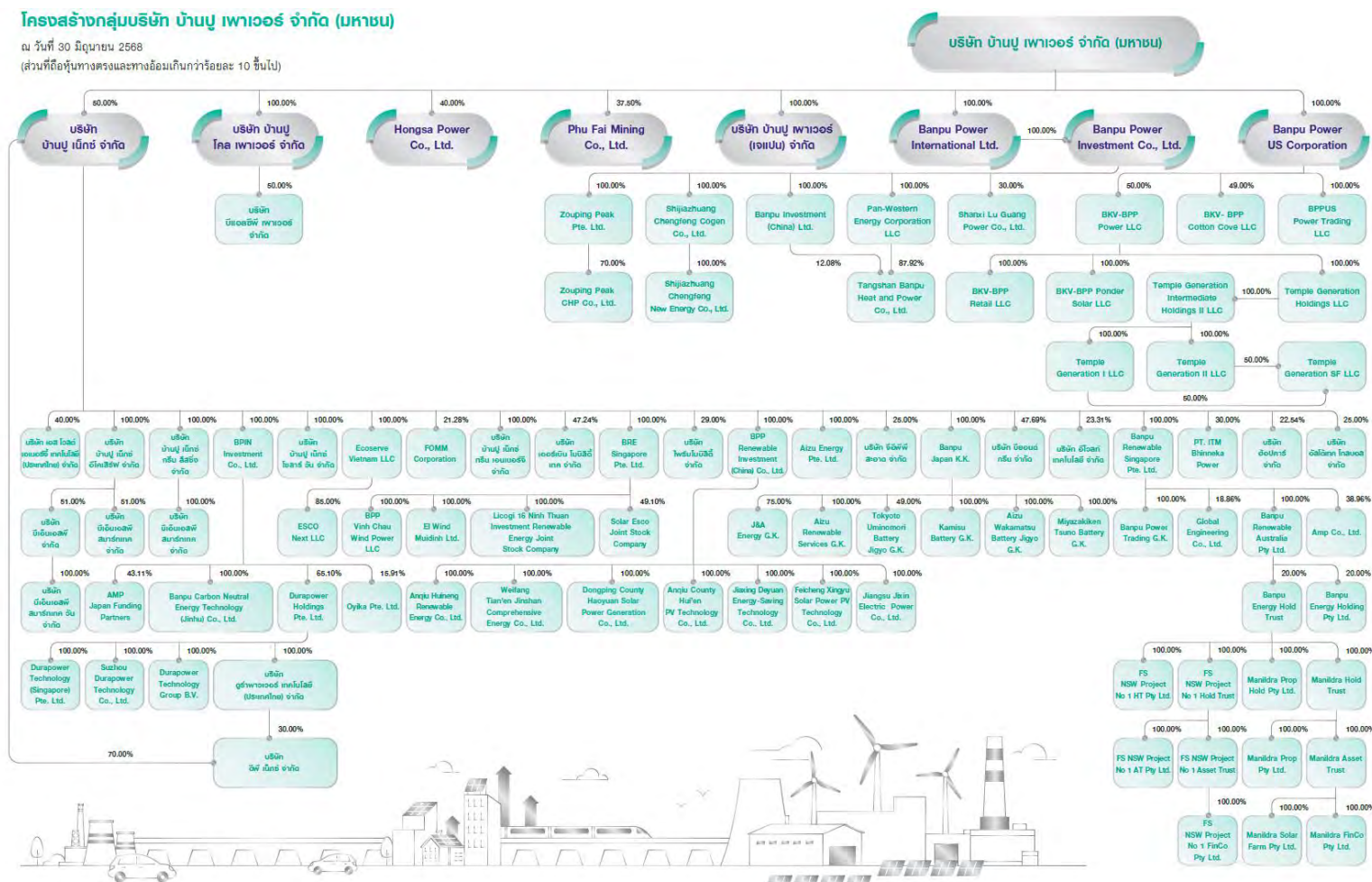
ดำเนินซื้อขายไฟฟ้าให้กับกลุ่มลูกค้าในประเทศญี่ปุ่น และสร้างผลกำไรจากส่วนต่างราคาซื้อขาย ในอนาคตจะขยายสู่ตลาดไฟฟ้าเสรีไปยังภูมิภาคอื่น ๆ ที่มีศักยภาพการเติบโตสูง โดยใช้กลยุทธ์การตลาดและการซื้อขายไฟฟ้าด้วยการกำหนดราคาตามตลาด รวมถึงทำข้อตกลงการจัดหาผ่านการประมูลแข่งขัน ปัจจุบันมีกำลังซื้อขายไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น 2,816 กิโลวัตต์ชั่วโมง

โครงสร้างการถือหุ้นของ BPP ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

โครงสร้างกลุ่มบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

(ส่วนที่ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 10 ขึ้นไป)



บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่
แขวงปทุมวัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400
โทร. +66(0) 2694 6600
www.banpu.com

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road
Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand
T. +66(0) 2694 6600
www.banpu.com

4.1.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา และไตรมาสล่าสุด

สรุปสาระสำคัญของฐานะการเงินของ BPP

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2565	2566	2567	2568
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,055.3	9,351.9	7,591.2	6,716.0
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	0.0	-	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	54.6	274.0	186.3	486.5
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	3.1	2.1	2.8	2.0
ลูกหนี้การค้า สุทธิ	1,753.9	2,086.0	2,172.2	2,311.9
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	790.5	318.2	455.8	563.9
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่คาดว่าจะได้รับชำระภายในหนึ่งปี	50.0	-	-	-
เงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3.6	5.2	25.8	3.6
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,900.2	9.6	9.3	9.1
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,581.4	-	-	-
เชื่อเพลิง	813.5	762.6	977.9	909.6
วัสดุสำรองคลัง สุทธิ	287.9	511.4	541.2	520.0
สินทรัพย์อนุพันธ์การเงินที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	43.2	19.0	322.0	408.9
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	333.1	503.0	425.1	430.5
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	11,670.3	13,843.0	12,709.6	12,362.0
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	113.8	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	644.2	56.7	2,849.2	3,492.2
เงินลงทุนในบริษัทย่อย สุทธิ	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	8,056.5	10,945.8	10,105.2	9,809.3
เงินลงทุนในการร่วมค้า สุทธิ	32,456.1	34,863.7	34,834.7	35,354.6
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	22,875.6	37,449.6	35,637.1	33,544.2
สินทรัพย์สิทธิการใช้ สุทธิ	566.7	545.1	503.3	477.3
สินทรัพย์อนุพันธ์การเงิน	-	-	70.7	27.4
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี สุทธิ	722.1	621.2	484.4	473.8
ค่าความนิยม	43.8	43.4	43.1	41.3

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2565	2566	2567	2568
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	515.7	534.4	445.3	598.9
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	65,994.6	85,059.9	84,973.1	83,819.0
รวมสินทรัพย์	77,664.9	98,902.9	97,682.7	96,180.9
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	241.6	2,393.7	5,050.0	6,050.0
เจ้าหนี้การค้า	219.6	212.4	131.2	136.1
เงินทดรองรับและเจ้าหนี้อื่นๆที่เกี่ยวข้องกัน	679.8	443.9	329.4	311.4
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	-	94.7	82.5
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี สุทธิ	1,231.4	1,658.8	1,877.9	1,580.9
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	4,386.0	-	-	-
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในหนึ่งปี สุทธิ	-	-	-	1,499.4
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี สุทธิ	12.7	8.9	10.1	10.1
หนี้สินอนุพันธ์การเงินที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	98.7	2,593.3	681.3	548.5
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	29.0	115.2	85.7	79.4
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,486.6	2,461.9	2,373.0	1,738.8
รวมหนี้สินหมุนเวียน	9,385.3	9,888.2	10,633.3	12,037.1
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ	9,860.0	25,125.2	23,233.6	22,061.3
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,593.4	3,568.7	3,418.4
หุ้นกู้ สุทธิ	5,492.1	5,493.2	5,494.3	3,995.4
หนี้สินอนุพันธ์การเงิน	-	-	-	334.0
หนี้สินตามสัญญาเช่า สุทธิ	4.5	21.1	13.6	7.7
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี สุทธิ	71.5	70.8	190.2	142.9
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	60.0	33.9	59.3	62.9
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	15,488.0	34,337.7	32,559.7	30,022.7
รวมหนี้สิน	24,873.3	44,225.9	43,193.0	42,059.8
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	31,012.0	31,012.0	31,012.0	31,012.0
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	30,477.3	30,477.3	30,477.3	30,477.3
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	7,231.4	7,231.4	7,231.4	7,231.4
ส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(3,891.6)	(3,891.6)	(3,891.6)	(3,891.6)

บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงบึงกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2565	2566	2567	2568
สำหรับการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	40.3	40.3	40.3	40.3
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	1,730.2	1,866.6	2,364.6	2,364.6
ยังไม่ได้จัดสรร	13,997.0	17,298.8	16,385.4	17,327.5
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,103.4)	(2,838.2)	(2,978.6)	(4,107.1)
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัท	48,481.2	50,184.7	49,628.9	49,442.5
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4,310.4	4,492.3	4,860.7	4,678.6
รวมส่วนของผู้เจ้าของ	52,791.6	54,677.0	54,489.7	54,121.1
รวมหนี้สินและส่วนของผู้เจ้าของ	77,664.9	98,902.9	97,682.7	96,180.9

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของ BPP

หน่วย: ล้านบาท	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2565	2566	2567	2567	2568
รายได้จากการขาย	24,501.2	28,379.6	25,827.0	13,767.1	13,663.2
ต้นทุนขาย	(22,089.9)	(20,121.7)	(23,811.4)	(12,123.7)	(11,892.5)
กำไรขั้นต้น	2,411.4	8,257.9	2,015.5	1,643.3	1,770.7
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	0.0	0.0
รายได้ค่าบริการจัดการและอื่น ๆ	548.2	462.6	541.3	175.0	390.1
ดอกเบี้ยรับ	357.3	246.2	354.7	175.1	160.1
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(6.9)	(96.1)	(9.3)	(5.7)	(3.8)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,879.7)	(2,158.3)	(1,935.9)	(940.3)	(954.6)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้า	-	-	(1,620.8)	-	-
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	(98.6)	0.0	(111.5)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน	(661.7)	(2,791.5)	2,044.8	(395.6)	431.1
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	(26.8)	(36.3)	(95.3)	478.0	(198.5)
ดอกเบี้ยจ่าย	(890.8)	(2,047.5)	(2,982.8)	(1,526.3)	(1,258.0)
ต้นทุนทางการเงินอื่น	(6.2)	(6.2)	(36.5)	(22.9)	(13.1)
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย	6,349.7	5,009.3	3,865.6	1,770.7	1,827.0
กำไรก่อนภาษีเงินได้	6,194.5	6,840.3	2,042.7	1,351.3	2,039.6
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(44.9)	(402.5)	(331.8)	(172.8)	(165.4)

บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงบึงกุ่ม เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

หน่วย: ล้านบาท	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2565	2566	2567	2567	2568
กำไรสำหรับปี / รอบระยะเวลา	6,149.6	6,437.7	1,710.9	1,178.5	1,874.2
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัท	5,738.7	5,319.2	1,746.3	1,658.9	1,846.3
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	410.9	1,118.5	(35.4)	(480.4)	27.9

4.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

4.2.1 รายละเอียดของหุ้นที่จะได้มา

หุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 2,504,725,681 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัท บ้านปู มิเนอรัล จำกัด อาจต้องรับซื้อในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ซึ่งเท่ากับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ถือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ออกเสียงลงคะแนนคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทที่ยังคงทำให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นสามารถมีมติอนุมัติการควบบริษัทได้ตาม พ.ร.บ. มหาชน ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานเพิ่มเติมว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทุกคนเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ ไม่ว่าด้วยตนเองหรือโดยผู้รับมอบฉันทะ

4.2.2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
ที่ตั้งสำนักงาน	อาคารธณภูมิ ชั้น 27, 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400	
วันจดทะเบียน	29 กรกฎาคม 2536	
ทุนจดทะเบียน	10,018,902,725.00 บาท	
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	10,018,902,725.00 บาท	
คณะกรรมการ	1. นายชินนท์ ว่องกุลสกลกิจ	ประธานกรรมการ
	2. นายสินนท์ ว่องกุลสกลกิจ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ

- | | |
|-----------------------------|---|
| 3. นายบรรเทียง ว่องกุลกิจ | กรรมการ |
| 4. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |
| 5. นายวีระเจตน์ ว่องกุลกิจ | กรรมการ |
| 6. นายศรายุทธ แสงจันทร์ | กรรมการ |
| 7. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |
| 8. นายอนนต์ สิริแสงทักษิณ | กรรมการ |
| 9. นายธีรณ พงศ์มพัฒน์ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ
ตรวจสอบ |
| 10. นายธีรภัทร สงวนนชกร | กรรมการอิสระ |
| 11. นายพิชัย ดุษฐกุลชัย | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |
| 12. นายพิริยะ เข็มพล | กรรมการอิสระ |
| 13. นางสาวพนันท์ พิธีอริสดี | กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ |

ที่มา : เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568

4.2.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบ 3 กลุ่มธุรกิจหลัก ดังต่อไปนี้

(ก) กลุ่มธุรกิจแหล่งพลังงาน (Energy Resources)

ธุรกิจเหมือง (Mining Business)

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจเหมือง ซึ่งเริ่มตั้งแต่กระบวนการสำรวจหาแหล่งถ่านหินที่มีศักยภาพในเชิงพาณิชย์ การผลิต (ขุดเจาะและขนส่ง) การคัดเลือถ่านหิน การนำถ่านหินที่ได้มาผ่านกระบวนการเพื่อให้มีขนาดและคุณภาพตรงตามที่ถูกค่าต้องการ และกองเก็บไว้ที่เหมืองเพื่อรอส่งมอบให้ลูกค้าต่อไป โดยบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินในหลายประเทศประกอบด้วย

เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย: ดำเนินการภายใต้ PT Indo Tambangraya Megah Tbk ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 65.14 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2550 โดยในปี 2567 มีการผลิตรวม 20.24 ล้านตัน

เหมืองถ่านหินในประเทศออสเตรเลีย: ดำเนินการภายใต้ Centennial Coal Co. Pty Ltd. ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100.00 (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) โดยในปี 2567 มีปริมาณการผลิตรวม 7.55 ล้านตัน

เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน: ดำเนินการภายใต้บริษัทร่วมทุน Shanxi Gaohe Energy Co., Ltd. และ Hebi Zhong Tai Mining Co., Ltd. ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 45.00 และร้อยละ 40.00 ตามลำดับ (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) โดยในปี 2567 มีการผลิตรวม 10.60 ล้านตัน

แหล่งถ่านหินในประเทศมองโกเลีย: บริษัทฯ ดำเนินการพัฒนาโครงการเหมืองถ่านหินในมองโกเลียอย่างต่อเนื่อง โดยมีความก้าวหน้าในการสำรวจทางธรณีวิทยา การเจาะสำรวจเพื่อศึกษาความเป็นไปได้ และการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมเพื่อเพิ่มมูลค่าของผลิตภัณฑ์ โดยมีเป้าหมายเพื่อเสริมสร้างศักยภาพของทรัพยากรถ่านหินในประเทศมองโกเลีย พร้อมตอบสนองความต้องการของตลาดทั้งในประเทศมองโกเลียและประเทศจีน โดยในปี 2568 เหมืองในประเทศมองโกเลียได้เริ่มผลิตถ่านหินและเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ (Gas Business)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจ在美国 ซึ่งเป็นประเทศยุทธศาสตร์ผ่าน BKV Corporation (“BKV”) ที่เป็นกุญแจสำคัญในการดำเนินธุรกิจก๊าซธรรมชาติ โดย BKV มีการลงทุน พัฒนาและดำเนินการผลิตก๊าซธรรมชาติและก๊าซธรรมชาติเหลว在美国 ได้แก่ ก๊าซธรรมชาติที่มาจากแหล่งก๊าซธรรมชาติมาร์เซลลัส (Marcellus) ในรัฐเพนซิลเวเนีย และแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เน็ตต์ (Barnett) ในรัฐเท็กซัส นอกจากนี้ BKV ยังดำเนินโครงการดักจับและกักเก็บคาร์บอน (CCUS) และการพัฒนาก๊าซธรรมชาติที่มีคาร์บอนเป็นกลาง (Carbon-Sequestered Gas: CSG) ด้วยคุณภาพระดับพรีเมียม และที่ผ่านมา BKV ได้เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนใน New York Stock Exchange (NYSE) โดยได้ทำการซื้อขายผ่าน NYSE เป็นครั้งแรกในวันที่ 26 กันยายน 2567 โดย ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นใน BKV ที่ร้อยละ 71.0 ของทุนจดทะเบียน โดยธุรกิจของ BKV ในสหรัฐอเมริกาประกอบด้วย

ธุรกิจผลิตก๊าซธรรมชาติที่แหล่งบาร์เน็ตต์ ในรัฐเท็กซัส: เป็นแหล่งผลิตก๊าซธรรมชาติที่มีความพร้อมทั้งโครงสร้างพื้นฐานและระบบการขนส่งรวมถึงเป็นแหล่งผลิตหลักที่

ตอบสนองความต้องการก๊าซธรรมชาติที่สำคัญ ในบริเวณรัฐแถบชายฝั่งอ่าวเม็กซิโกของสหรัฐอเมริกา ครอบคลุมพื้นที่การผลิตก๊าซธรรมชาติประมาณ 454,000 เอเคอร์ มีจำนวนหลุมผลิตทั้งหมด 5,950 หลุม โดยบริษัทฯ ได้เข้าซื้อสัดส่วนผลประโยชน์ในแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เนตต์ในปี 2563 และได้มีการขยายการลงทุนเพิ่มเติมในปี 2565 โดยแหล่งก๊าซธรรมชาติดังกล่าวเป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติขนาดใหญ่มีความเสี่ยงต่ำและครอบคลุมธุรกิจกลางน้ำ (Midstream) ในบริเวณใจกลางของแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เนตต์

ธุรกิจผลิตก๊าซธรรมชาติที่แหล่งมาร์เชลล์ ในรัฐเพนซิลเวเนีย: ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีพื้นที่การผลิตก๊าซธรรมชาติในแหล่งก๊าซธรรมชาติมาร์เชลล์ ประมาณ 19,480 เอเคอร์

ธุรกิจดักจับและกักเก็บคาร์บอน Carbon Capture, Utilization, and Sequestration (CCUS): BKV ได้ตั้งเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) จากธุรกิจก๊าซธรรมชาติที่ดำเนินการอยู่ภายในปี 2573 จึงได้จัดตั้ง BKV dCarbon Ventures, LLC เพื่อศึกษาโอกาสในการลงทุนและพัฒนาเทคโนโลยีการดักจับและกักเก็บคาร์บอน (Carbon Capture, Utilization, and Sequestration: CCUS) ในเชิงพาณิชย์ โดยเมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 โครงการ บาร์เนตต์ ซีโร่ (Barnett Zero) ที่ตั้งอยู่ในรัฐเท็กซัส เริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์โดยดักจับคาร์บอนเพื่อกักเก็บลงชั้นใต้ดินอย่างถาวรเป็นครั้งแรก มีความสามารถในการกักเก็บคาร์บอน 183,000 ตันต่อปี โดยในปี 2567 สามารถกักเก็บคาร์บอนไดออกไซด์จำนวน 165,069 ตัน

(ข) กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน (Energy Generation)

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา หัวข้อย่อยที่ 4.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ - (ก) กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน (Energy Generation) ของเอกสารฉบับนี้

(ค) กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology)

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา หัวข้อย่อยที่ 4.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ - (ข) กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology) ของเอกสารฉบับนี้

4.2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา และไตรมาสล่าสุด

สรุปสาระสำคัญของฐานะการเงินของบริษัทฯ

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2565	2566	2567	2568
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	74,448.2	53,900.4	54,231.9	52,986.3
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	-	-	3,228.9	2,349.7
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	400.3	799.8	186.3	510.9
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	3.1	2.1	2.8	2.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	2,862.6
ลูกหนี้การค้า สุทธิ	23,101.6	18,096.4	16,736.7	14,082.0
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	94.1	44.3	151.9	209.7
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่คาดว่าจะได้รับชำระภายในหนึ่งปี	961.2	-	-	11.8
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,848.2	145.0	246.9	254.6
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	-	42.5	50.8	50.8
สินค้าคงเหลือ สุทธิ	5,058.5	6,265.3	4,972.7	7,032.5
อะไหล่และวัสดุเครื่องจักร สุทธิ	1,724.0	2,078.7	2,154.2	2,137.0
สินทรัพย์อนุพันธ์การเงินที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	489.4	3,902.9	763.1	1,047.9
ค่าใช้จ่ายในการสำรวจและพัฒนาอรรถดักขันธ์และการเปิดหน้าดินอรรถดักขันธ์ส่วนที่หมุนเวียน สุทธิ	4,539.5	4,085.1	1,783.2	1,991.6
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	14,736.9	15,889.1	8,974.3	9,038.6
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	127,404.8	105,251.5	93,483.5	94,567.9
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	113.8	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	585.9	946.6	766.6	694.7
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่รับรู้ตามวิธีส่วนได้เสีย สุทธิ	61,664.1	67,481.4	69,065.9	70,310.9
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	-	2,058.6	5.2	5.2

บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2565	2566	2567	2568
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	6,141.9	7,165.8	10,357.7	11,137.5
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	227.1	541.3	1,015.0	1,087.2
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	5,484.6	5,716.5	5,289.3	2,584.0
สินทรัพย์อนุพันธ์การเงิน	1,766.2	1,714.1	1,296.0	1,426.3
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน สุทธิ	50.9	50.9	50.6	48.4
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	144,829.4	157,487.3	145,491.6	142,117.6
สินทรัพย์สิทธิการใช้ สุทธิ	2,663.6	1,932.2	1,897.8	3,896.4
ค่าใช้จ่ายในการสำรวจและพัฒนาอรรถดัญชีและการเปิดหน้าดินอรรถดัญชี สุทธิ	25,567.0	26,988.3	27,847.3	28,996.9
สิทธิในเหมืองถ่านหิน สุทธิ	30,266.3	29,526.5	26,013.1	25,523.6
ค่าความนิยม สุทธิ	13,623.0	16,593.3	15,384.0	15,237.3
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการอรรถดัญชี	3,184.2	2,693.1	3,102.2	5,024.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13,221.3	18,765.1	20,360.7	15,109.4
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	309,389.3	339,661.0	327,943.1	323,199.4
รวมสินทรัพย์	436,794.1	444,912.6	421,426.6	417,767.3
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15,582.2	24,868.3	29,899.2	28,452.8
เงินทดรองรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.1	-	-
เจ้าหนี้การค้า	4,245.8	4,781.3	4,773.5	5,067.6
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,492.1	1,949.2	1,419.4	1,485.4
ค่าภาคหลวงค้างจ่าย	202.0	183.1	163.0	286.0
ค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่านหินค้างจ่าย	3,906.6	3,041.2	3,963.3	4,329.3
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	7,834.9	581.4	985.0	620.2
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	2,588.3	2,710.9	2,414.7	2,427.0
หนี้สินอนุพันธ์การเงินที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	2,295.9	2,662.5	1,725.2	2,124.1
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี สุทธิ	23,061.9	30,297.7	25,432.9	21,782.3

บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงบักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2565	2566	2567	2568
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในหนึ่งปี สุทธิ	8,683.6	6,998.4	5,849.2	7,348.4
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี สุทธิ	1,077.6	453.3	336.2	1,597.7
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	25,213.7	15,905.7	14,675.1	11,977.5
รวมหนี้สินหมุนเวียน	96,184.6	94,433.0	91,636.7	87,498.3
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ	78,185.8	77,058.2	61,609.9	64,039.7
หุ้นกู้ สุทธิ	81,992.6	83,182.2	87,008.6	91,477.1
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	1,111.2	1,271.0	1,531.3	1,517.8
หนี้สินอนุพันธ์การเงิน	128.6	160.4	1,779.2	1,827.8
หนี้สินตามสัญญาเช่า สุทธิ	1,125.1	1,042.1	950.8	1,904.1
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10,399.8	9,453.6	6,630.1	5,816.4
ประมาณการหนี้สินจากการซื้อถาวร การบูรณะและการฟื้นฟูสภาพเหมืองและแหล่งก๊าซธรรมชาติ	9,101.6	9,512.3	10,135.3	9,918.0
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	6,190.8	3,576.6	358.0	275.4
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	188,235.6	185,256.4	170,003.1	176,776.2
รวมหนี้สิน	284,420.1	279,689.5	261,639.8	264,274.5
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	10,149.2	10,149.2	10,018.9	10,018.9
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	8,454.2	10,018.9	10,018.9	10,018.9
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	28,890.8	39,061.6	39,061.6	39,061.6
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1,555.5	1,802.1	212.0	387.3
กำไรสะสม	-	-	-	-
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	3,487.2	3,643.7	3,643.7	3,643.7
จัดสรรแล้ว - สรรองอื่น	6,190.2	7,200.3	7,200.3	7,200.3
ยังไม่ได้จัดสรร	94,501.5	90,718.0	85,995.4	83,366.5
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	(25,253.5)	(21,624.8)	(33,228.7)	(35,127.1)
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัท	117,825.8	130,819.7	112,903.2	108,551.1
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	34,548.2	34,403.4	46,883.5	44,941.7
รวมส่วนของเจ้าของ	152,374.0	165,223.1	159,786.7	153,492.8
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	436,794.1	444,912.6	421,426.6	417,767.3

บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่
แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400
โทร. +66(0) 2694 6600
www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road
Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand
T. +66(0) 2694 6600
www.banpu.com

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

หน่วย: ล้านบาท	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2565	2566	2567	2567	2568
รายได้จากการขายและการให้บริการ	272,270.1	176,955.3	181,549.3	84,543.0	88,425.0
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(127,713.3)	(127,662.6)	(137,558.7)	(66,525.5)	(68,041.7)
กำไรขั้นต้น	144,556.8	49,292.7	43,990.6	18,017.5	20,383.4
เงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารทุน	282.5	450.9	353.3	101.2	113.3
รายได้ค่าบริการจัดการและอื่น ๆ	2,083.6	2,332.7	2,152.6	718.1	1,117.4
ดอกเบี้ยรับ	627.2	1,684.9	2,011.9	875.1	1,018.0
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(8,075.9)	(5,825.5)	(8,328.5)	(3,861.6)	(3,925.5)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(15,787.2)	(13,544.1)	(13,309.5)	(6,395.8)	(5,792.0)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	(112.1)	-
ค่าภาคหลวง	(21,018.7)	(13,143.2)	(11,593.1)	(4,558.1)	(5,300.9)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	5,923.6	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	(1,633.1)	-	-
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของส่วนได้เสียที่ถืออยู่ ก่อนวันที่มีอำนาจควบคุม	-	(224.6)	-	-	-
กำไรจากการรวมธุรกิจ	5,876.9	3,008.5	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	(13,636.0)	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน	(28,295.7)	(3,143.0)	4,084.8	932.5	1,483.8
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	39.8	(5.0)	(2,998.5)	(2,747.4)	3,766.8
ดอกเบี้ยจ่าย	9,079.2	(13,030.5)	(13,314.7)	(5,636.9)	(7,137.2)
ต้นทุนทางการเงินอื่น	(287.8)	(356.5)	(851.7)	(259.6)	(652.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าตาม วิธีส่วนได้เสีย	11,980.4	9,297.0	6,929.6	2,525.7	3,229.8
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	75,190.3	16,794.4	7,493.6	(401.4)	8,304.4
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(18,378.7)	(4,031.9)	(3,433.6)	513.7	(4,036.1)
กำไรสำหรับรอบปี / รอบระยะเวลา	56,811.6	12,762.5	4,060.0	112.3	4,268.2
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัท	40,519.0	5,434.1	(682.4)	(1,427.8)	2,488.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	16,292.6	7,328.4	4,742.5	1,540.1	1,779.5
	56,811.6	12,762.5	4,060.0	112.3	4,268.2

บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและวิธีการชำระมูลค่า

5.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) จะมีมูลค่ารวมสูงสุดไม่เกินประมาณ 8,456.92 ล้านบาท (259.51 ล้านเหรียญสหรัฐ)⁴ โดยบริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BPP ที่ตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้น ภายใต้ข้อกำหนด เงื่อนไข และขั้นตอนที่กำหนดในเอกสารข้อเสนอรับซื้อหุ้นฉบับสมบูรณ์

5.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท จะมีมูลค่ารวมสูงสุดไม่เกินประมาณ 10,870.51 ล้านบาท (333.57 ล้านเหรียญสหรัฐ)⁴ (คำนวณจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เป็นสมมติฐานในการคำนวณขนาดรายการของการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เนื่องจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังไม่สามารถทราบได้ในปัจจุบัน) โดย BMC จะชำระค่าหุ้นเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้นภายใต้ข้อกำหนด เงื่อนไข และขั้นตอนที่กำหนดในเอกสารการรับซื้อหุ้น ซึ่งอาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาเห็นสมควร

5.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นของ BPP ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท จะมีมูลค่ารวมสูงสุดไม่เกินประมาณ 6,635.43 ล้านบาท (203.62 ล้านเหรียญสหรัฐ)⁵ (คำนวณจากราคาปิดของหุ้นของ BPP ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เป็นสมมติฐานในการคำนวณขนาดรายการของการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เนื่องจากราคาปิดของ

⁴ อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 เท่ากับ 32.588 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐตามข้อมูลที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

⁵ มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาเท่านั้น ทั้งนี้ จำนวนหุ้นซึ่งจะนำมาใช้คำนวณมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนตามข้อนี้ เป็นหุ้นจำนวนเดียวกันกับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ได้นำมาใช้คำนวณมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รายการที่ 1 ข้างต้น โดยราคาเสนอซื้อตามรายการที่ 1 สูงกว่าราคาเสนอซื้อที่จะใช้คำนวณสำหรับรายการที่ 3 ดังนั้น ขนาดรายการสำหรับธุรกรรมรับซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามข้อนี้จึงไม่ได้ถูกนำมาคำนวณในการคำนวณขนาดรายการซ้ำอีกครั้ง เพื่อไม่ให้เกิดการนับขนาดรายการซ้ำซ้อน

หุ้นของ BPP ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP ยังไม่สามารถทราบได้ในปัจจุบัน) โดย BMC จะชำระค่าหุ้นเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BPP ที่ตอบรับข้อเสนอรับซื้อหุ้นภายใต้ข้อกำหนด เงื่อนไข และขั้นตอนที่กำหนดในเอกสารการรับซื้อหุ้น ซึ่งอาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาเห็นสมควร

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

6.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

มูลค่าของหุ้นของ BPP ที่จะได้มาจากการทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) จะมีมูลค่ารวมสูงสุดไม่เกินประมาณ 8,456.92 ล้านบาท (259.61 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)⁶

6.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

มูลค่าของหุ้นของบริษัทฯ ที่จะได้มาจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะมีมูลค่ารวมสูงสุดไม่เกินประมาณ 10,870.51 ล้านบาท (333.57 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)⁶ (คำนวณจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เป็นสมมติฐานในการคำนวณขนาดรายการของการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เนื่องจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังไม่สามารถทราบได้ในปัจจุบัน)

6.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

มูลค่าของหุ้นของ BPP ที่จะได้มาจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะมีมูลค่ารวมสูงสุดไม่เกินประมาณ 6,635.43 ล้านบาท (203.62 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)⁷ บาท (คำนวณจากราคาปิดของหุ้นของ BPP ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เป็นสมมติฐานในการคำนวณขนาดรายการของการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เนื่องจากราคาปิดของหุ้นของ BPP ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของ BPP ยังไม่สามารถทราบได้ในปัจจุบัน)

⁶ อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 เท่ากับ 32.588 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐตามข้อมูลที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

⁷ มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาเท่านั้น ทั้งนี้ จำนวนหุ้นซึ่งจะนำมาใช้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาตามข้อนี้เป็นจำนวนเดียวกันกับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ได้นำมาใช้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาสำหรับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รายการที่ 1 ข้างต้น โดยราคาเสนอซื้อตามรายการที่ 1 สูงกว่าราคาเสนอซื้อที่จะใช้คำนวณสำหรับรายการที่ 3 ดังนั้น ขนาดรายการสำหรับธุรกรรมกรเข้าซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามข้อนี้จึงไม่ได้ถูกนำมาคำนวณในการคำนวณขนาดรายการซ้ำอีกครั้งเพื่อไม่ให้เกิดการนับขนาดรายการซ้ำซ้อน

7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

7.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

ราคาเสนอซื้อหุ้น BPP สำหรับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ที่ราคาหุ้นละ 13.00 บาท เป็นราคาที่ผ่านการพิจารณาด้วยวิธีการประเมินมูลค่ากิจการตามหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับเป็นการทั่วไป เพื่อประกอบการประเมินผลตอบแทนการลงทุนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนครั้งนี้เพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อ บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

7.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

ราคาซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะอ้างอิงจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ในวันทำการก่อนวันที่ที่ประชุม ปรึกษาผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการควบบริษัท อย่างไรก็ตาม เนื่องจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนวันประชุม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังไม่สามารถทราบได้ในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงได้ใช้ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ในวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติ อนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เป็นสมมติฐานในการคำนวณขนาดรายการของการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

7.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

เนื่องจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่ BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อันจะนำมาใช้คำนวณขนาดรายการตามข้อนี้ เป็นหุ้นจำนวนเดียวกันกับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ได้นำมาใช้คำนวณขนาดรายการสำหรับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รายการที่ 1 ข้างต้น โดยราคาเสนอซื้อตามรายการที่ 1 สูงกว่าราคาเสนอซื้อที่จะใช้คำนวณสำหรับรายการที่ 3 ดังนั้น ขนาดรายการสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามข้อนี้จึงไม่ได้ถูกนำมาคำนวณซ้ำอีกครั้ง เพื่อไม่ให้เกิดการนับขนาดรายการซ้ำซ้อนจากการซื้อหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมด (นอกเหนือจากที่ บริษัทฯ ถืออยู่) จำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออก และจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

8.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

เนื่องด้วยการดำเนินธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) เป็นการเข้าลงทุนเพิ่มสัดส่วนใน BPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโต บริษัทฯ จึงคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดี

8.2 รายการที่ 2 และ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

บริษัทฯ คาดว่าการดำเนินธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ BPP โดย BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งได้แสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านนั้น จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ โดยการเป็นผู้รับซื้อหุ้นโดย BMC จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการถือหุ้นในระยะยาว หรือการมีโครงสร้างการถือหุ้นที่อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด แต่เป็นไปเพื่อการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายภายใต้มาตรา 146 วรรคสองแห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งกำหนดให้บริษัทที่จะควบเข้ากันต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท อันเป็นการดำเนินการเพื่อให้ธุรกรรมการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทฯ สามารถสำเร็จลุล่วงได้ อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดการถือหุ้นไขว้ระหว่าง BMC และบริษัทฯ เนื่องจาก BMC จะถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท และต่อมากายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ BMC จะถือหุ้นไขว้ในบริษัทใหม่จากการได้รับจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จากการถือหุ้นของบริษัทฯ และ/หรือ BPP โดยมีเหตุจำเป็นและสมควรตามกระบวนการทางกฎหมายในการควบบริษัท อย่างไรก็ตาม สถานะการถือหุ้นไขว้นี้จะเกิดขึ้นเป็นการชั่วคราว โดยบริษัทใหม่มีแผนที่จะดำเนินการแก้ไขสถานะการถือหุ้นไขว้ดังกล่าวภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยวิธีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย BMC หรือดำเนินการอื่นใดอันเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อยกเลิกการถือหุ้นไขว้ ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในระยะเวลาประมาณ 4 เดือนนับจากวันที่บริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (กล่าวคือ ภายในประมาณไตรมาสที่ 4 ของปี 2569) เพื่อให้บริษัทใหม่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนต่อไป

ซึ่งหากธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้แล้วเสร็จ จะส่งผลให้บริษัทฯ บรรลุวัตถุประสงค์หลัก ในการสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ Energy Symphonics เนื่องจากโครงสร้างการจดทะเบียนในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ยังไม่เอื้อต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างเต็มศักยภาพ การปรับโครงสร้างครั้งนี้จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินกลยุทธ์ พร้อมปรับตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) และทิศทางการเติบโตของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจน สอดคล้องกับช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน และเพิ่มสัดส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จากธุรกิจที่ไม่ใช่ถ่านหิน (Non-coal) ทั้งนี้ การที่ BMC ไม่สามารถเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านในครั้งนี้ จะถือเป็นอุปสรรคต่อการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท

9. แหล่งเงินทุน

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากเงินสดในกิจการและเงินกู้ยืมสำหรับการชำระค่าหุ้นสำหรับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107536000781

1550 อาคารธนภูมิ ชั้นที่ 27 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงบึงกุ่ม เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทร. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

Banpu Public Company Limited

Registration No. 0107536000781

1550 Thanapoom Tower, 27th Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

10. เงื่อนไขการเข้าทำธุรกรรม

10.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

บริษัทฯ จะดำเนินธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) ภายใต้ข้อกำหนด เงื่อนไข และขั้นตอนที่กำหนดในเอกสารข้อเสนอรับซื้อหุ้นฉบับสมบูรณ์ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อราคาหุ้น บริษัทฯ ในฐานะผู้ยื่นข้อเสนอรับซื้อหุ้นขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเปลี่ยนแปลงและแก้ไขข้อเสนอรับซื้อหุ้นให้เหมาะสมกับสถานการณ์

10.2 รายการที่ 2 และ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

BMC ซึ่งเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน จะดำเนินธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ภายหลังจากที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน โดยผู้รับซื้อหุ้นสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจที่จะถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ตลอดจนแก้ไขข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ รวมถึงในกรณีที่มิเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งเกิดขึ้น ดังนี้

10.2.1 ปริมาณการซื้อหรือการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ หรือราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ มีการเคลื่อนไหวที่ผิดปกติในช่วงระยะเวลาระหว่างวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท จนถึงวันทำการสุดท้ายก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ (กล่าวคือ วันที่ 28 มกราคม 2569) หรือ

10.2.2 มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่ทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรง หรือคาดได้โดยเหตุผลอันสมควรว่าจะทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อสถานะหรือสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยที่เหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้รับซื้อหุ้น

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงประโยชน์และความเสี่ยงในการทำธุรกรรมดังกล่าวมาอย่างรอบคอบและถี่ถ้วนแล้ว มีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมทั้งหมดในครั้งนี้ มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) จะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถเข้าลงทุนเพิ่มสัดส่วนใน BPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโต และคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดีได้ และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทได้อย่างสำเร็จลุล่วงได้ นำไปสู่การปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทให้มีความคล่องตัวและความพร้อมในการสร้างโอกาสในการเติบโต โดยมีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ Energy Symphonics เนื่องจากโครงสร้างการจดทะเบียนในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ยังไม่เอื้อต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างเต็มศักยภาพ

การปรับโครงสร้างครั้งนี้จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินกลยุทธ์ พร้อมปรับตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) และทิศทางการเติบโตของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจน สอดคล้องกับช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน และเพิ่มสัดส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จากธุรกิจที่ไม่ใช่ถ่านหิน (Non-coal)

12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นในบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

ผู้รับซื้อหุ้น	:	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ¹ (“ผู้รับซื้อหุ้น”)
ผู้มีสิทธิขายหุ้น	:	ผู้ถือหุ้นของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ที่มีลักษณะดังนี้ (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) - มีชื่อเป็นผู้ถือหุ้นในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date) เพื่อพิจารณาอนุมัติกรรมการควบบริษัทระหว่าง บริษัทฯ และ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ภายใต้บทบัญญัติของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) (“ธุรกรรมการควบบริษัท”) - เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ด้วยตนเองหรือโดยผู้รับมอบฉันทะและออกเสียงลงคะแนนคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทในวาระที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท และ - ได้กรอกแบบตอบรับคำเสนอขอซื้อหุ้น และส่งแบบตอบรับคำเสนอขอซื้อหุ้น พร้อมทั้งเอกสารที่เกี่ยวข้องภายในวันที่ผู้รับซื้อหุ้นกำหนด
หลักทรัพย์ที่รับซื้อ	:	หุ้นสามัญของบริษัทฯ
ราคารับซื้อ	:	ราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน (กล่าวคือ ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 มกราคม 2569) ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านโดยผู้รับซื้อหุ้นอาจเป็นการดำเนินการโดยวิธีการซื้อขายหุ้นนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใดที่ผู้รับซื้อหุ้นอาจ

¹ บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยมีบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

		พิจารณาตามความเหมาะสมภายใต้กฎหมาย โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมี ภาระภาษีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องจากการขายหุ้นให้แก่ผู้รับซื้อหุ้น
จำนวนหุ้นที่จะรับซื้อ	:	ไม่เกินจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ออกเสียงลงคะแนนคัดค้าน ธุรกรรมการควบบริษัทถืออยู่ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วม ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date)
เงื่อนไขในการรับซื้อหุ้น	:	ผู้รับซื้อหุ้นสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจที่จะถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้น จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ตลอดจนแก้ไขข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นไม่ว่า ด้วยเหตุใด ๆ รวมถึงในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งเกิดขึ้น ดังนี้ 1. ปริมาณการซื้อหรือการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ หรือราคาหุ้นสามัญ ของบริษัทฯ มีการเคลื่อนไหวที่ผิดปกติในช่วงระยะเวลาระหว่างวันที่ที่ ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท จนถึงวัน ทำการสุดท้ายก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ หรือ 2. มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่ทำให้เกิดความเสียหายอย่าง ร้ายแรง หรือคาดได้โดยเหตุผลอันสมควรว่าจะทำให้เกิดความเสียหาย อย่างร้ายแรงต่อสถานะหรือสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยที่เหตุการณ์หรือ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้รับซื้อหุ้น
ตัวแทนในการรับซื้อ	:	ผู้รับซื้อหุ้นจะแจ้งรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทราบในเอกสารการรับซื้อ หุ้นต่อไป
ช่วงเวลาของการรับซื้อหุ้น	:	ผู้รับซื้อหุ้นจะแจ้งช่วงเวลาของการรับซื้อหุ้นให้ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทราบ ในเอกสารการรับซื้อหุ้นต่อไป
วิธีการชำระเงิน	:	ผู้รับซื้อหุ้นจะแจ้งรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทราบในเอกสารการรับซื้อ หุ้นต่อไป