

0168/067

วันที่ 10 พฤศจิกายน 2568

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2) อันเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2) อันเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนให้ท่านทราบว่า ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการอนุมัติการเข้าทำข้อเสนอรับซื้อหุ้นของบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“BPP”) เป็นการทั่วไปจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BPP (“**ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)**”) เพื่อเป็นการเข้าลงทุนเพิ่มสัดส่วนใน BPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโตและคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดี และการอนุมัติให้บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด (“BMC”) ซึ่งเป็นบริษัทที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นของบริษัทฯ และหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทที่เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน (“**ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน**”) เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าว ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ BMC กำหนด (“**ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน**”) ก่อนการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ BPP โดยทั้งสองธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดของรายการดังกล่าวรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์**”) ที่เกี่ยวข้องแล้ว เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ซึ่งบริษัทฯ มีหน้าที่ในการ (ก) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ (บัญชี 1) และ (ข) จัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในการนี้ บริษัทฯ ได้เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ (บัญชี 1) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2568 และพร้อมหนังสือฉบับนี้ บริษัทฯ ขอนำส่งสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ (บัญชี 2) รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย เพื่อเป็นข้อมูลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งสารสนเทศ (บัญชี 2) ดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2568 ตามรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ล่าสุดในวันที่ 30 กันยายน 2568

จึงเรียนมาเพื่อทราบและเผยแพร่ข้อมูลให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยทั่วกัน

ขอแสดงความนับถือ

-นายสินนท์ วงศ์สกุลกิจ-

(นายสินนท์ วงศ์สกุลกิจ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2)**  
**อันเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน**

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 วงศ์กุลกิจ 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 และคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดี และ
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 หลักเกณฑ์ในการทำ

รายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปและคำนวณจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่าขนาดรายการมีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ คิดเป็นร้อยละ 39.7 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือน จะทำให้มีขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 46.6 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ จึงเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ (กล่าวคือ นับแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2568) ต่อไป

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

ในการนี้ บริษัทฯ ขอชี้แจงรายละเอียดที่สำคัญเกี่ยวกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้อย่างต่อไปนี้

## 1. สารสนเทศที่เปิดเผยตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปตามบัญชี 1

### 1.1 วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ

#### 1.1.1 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

#### 1.1.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

ในกรณีที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และได้แสดงความจริงใจที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท จะดำเนินการเข้ารับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่

คัดค้าน ภายหลังจากที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP ได้มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยการประชุมดังกล่าวจะจัดขึ้นในวันพฤหัสบดีที่ 29 มกราคม 2569 และคาดว่าจะธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเกิดขึ้นภายในประมาณไตรมาสที่ 2 ของปี 2569

#### 1.1.3 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

### 1.2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

#### 1.2.1 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 |

### 1.2.2 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

### 1.2.3 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 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ แล้วทั้งหมด

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวเป็นการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย พ.ร.บ.มหาชน ที่กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดให้มีผู้ถือหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัทที่มาประชุมและคัดค้านการควบบริษัท ซึ่งจะเป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขเดียวกันทั้งหมด ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

### 1.3 ลักษณะโดยทั่วไปและขนาดของรายการ

#### 1.3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะดำเนินธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ตามรายละเอียดที่ได้เปิดเผยในมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ซึ่งจะมีการดำเนินการที่สำคัญดังนี้

##### 1.3.1.1 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 ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อหุ้นของบริษัทฯ 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

#### 1.3.1.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะดำเนินการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทฯ ในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครึ่งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นจะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทฯ (กล่าวคือ ราคาปิดของหุ้นบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 มกราคม 2569) ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน<sup>1</sup> โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับข้อเสนอซื้อหุ้นจาก BMC ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ตามระยะเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ใหม่เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทฯ แล้วเสร็จ ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของ BMC อันรวมถึงเงื่อนไขที่ระบุในข้อ 1.10 เงื่อนไขการเข้าทำธุรกรรม ข้อย่อยที่ 1.10.2 รายการที่ 2 และ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน) ของสารสนเทศฉบับนี้

#### 1.3.1.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะดำเนินการรับซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นของ BPP ซึ่งเข้าประชุมและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทฯ ในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครึ่งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP จะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทฯ (กล่าวคือ ราคาปิดของหุ้น BPP ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 มกราคม 2569) ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน<sup>1</sup> โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมี

<sup>1</sup> ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อจะพิจารณาเห็นสมควร หากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาระภาษีเงินได้ (Capital Gain Tax) ที่เกิดขึ้นจากการขายหุ้นดังกล่าว

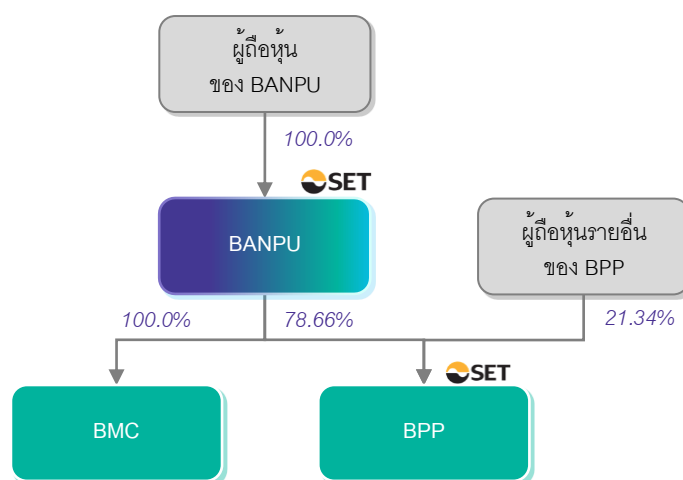


สิทธิขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับข้อเสนอซื้อหุ้นจาก BMC ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ BMC ตามระยะเวลาที่กำหนด ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของ BMC อันรวมถึงเงื่อนไขที่ระบุในข้อ 1.10 เงื่อนไขการเข้าทำธุรกรรม ข้อย่อยที่ 1.10.2 รายการที่ 2 และ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน) ของสารสนเทศฉบับนี้

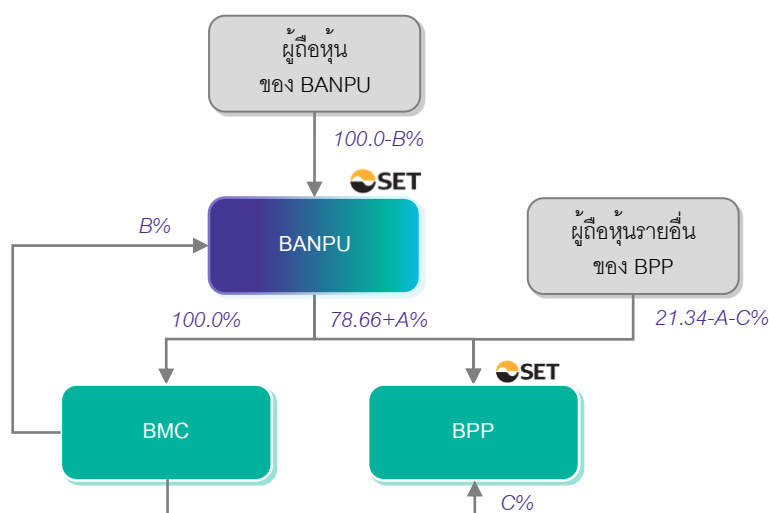
ทั้งนี้ การที่ BMC เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ BPP (รายการที่ 2 และรายการที่ 3) จะก่อให้เกิดการถือหุ้นไขว้ระหว่าง BMC และบริษัทฯ เนื่องจาก BMC จะถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท และต่อมาภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ BMC จะถือหุ้นไขว้ในบริษัทใหม่จากการได้รับจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จากการถือหุ้นบริษัทฯ และ/หรือ BPP โดยมีเหตุจำเป็นและสมควรตามกระบวนการทางกฎหมายในการควบบริษัท อย่างไรก็ตาม การที่ BMC เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ BPP มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการถือหุ้นในระยะยาว หรือการมีโครงสร้างการถือหุ้นที่อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด แต่เป็นไปเพื่อการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายภายใต้มาตรา 146 วรรคสองแห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งกำหนดให้บริษัทที่จะควบเข้ากันต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท อันเป็นการดำเนินการเพื่อให้ธุรกรรมการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทฯ สามารถสำเร็จลุล่วงได้ เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือ BPP ที่มีความประสงค์และมีความสามารถที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ BPP ได้ 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)

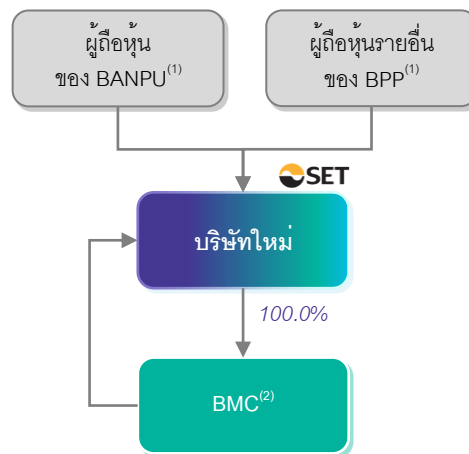


โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)  
และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (ก่อนการควบบริษัท)



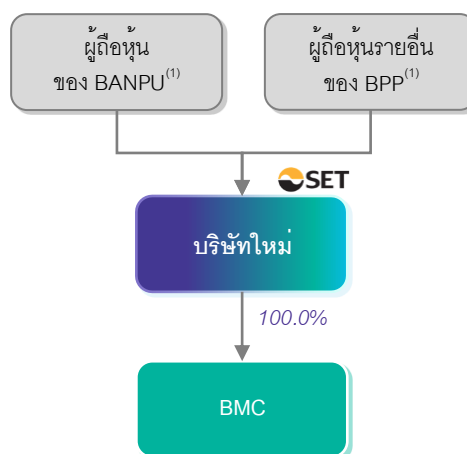
- A: สัดส่วนการถือหุ้นจากการเข้าซื้อหุ้นของ BPP โดย BANPU ในธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)
- B: สัดส่วนการถือหุ้นจากการเข้าซื้อหุ้นของ BANPU โดย BMC ในธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน
- C: สัดส่วนการถือหุ้นจากการเข้าซื้อหุ้นของ BPP โดย BMC ในธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

### 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

### 1.3.2 ขนาดของรายการ

การเข้าทำรายการในครั้งนี้สามารถคำนวณขนาดรายการได้ดังนี้

#### 1.3.2.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

บริษัท คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) โดยอ้างอิงจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัท อาจต้องรับซื้อในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายอื่นทุกรายของ BPP เสนอขายหุ้นที่ตนถืออยู่ให้แก่บริษัท 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)<sup>2</sup> โดยบริษัท คำนวณขนาดรายการ ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)

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

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

<sup>2</sup> 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                                                                             | -                   |

### 1.3.2.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

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

ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้ข้อมูลตามงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด

<sup>3</sup> อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 เท่ากับ 32.588 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐตามข้อมูลที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

วันที่ 30 มิถุนายน 2568 (ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน) ในการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ดังนี้

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

### 1.3.2.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

เนื่องจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่ BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมซื้อขายหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อันจะนำมาใช้คำนวณขนาดรายการตามข้อนี้ เป็นหุ้นจำนวนเดียวกันกับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ได้นำมาใช้คำนวณขนาดรายการสำหรับธุรกรรมรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รายการที่ 1 ข้างต้น ดังนั้น ขนาดรายการสำหรับธุรกรรมเข้าซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามข้อนี้จึงไม่ได้ถูกนำมาคำนวณซ้ำอีกครั้ง เพื่อไม่ให้เกิดการนับขนาด



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

### สรุปการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมที่ 1 – 2

| เกณฑ์การคำนวณ                                 | ขนาดรายการของ<br>ธุรกรรมที่ 1                                                        | ขนาดรายการของ<br>ธุรกรรมที่ 2 | ขนาดรายการได้มา<br>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 เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระค่าสินทรัพย์ |                               |                                           |               |

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

#### 1.4 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

##### 1.4.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer)) และรายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คิดค่าน)

##### 1.4.1.1 รายละเอียดของหุ้นที่จะได้มา

หุ้นสามัญของ BPP จำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมดของ BPP ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว (ไม่ว่าด้วยตนเองในธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General

Offer) หรือโดย BMC ในธุรกรรมการซื้อขายของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ทั้งนี้ ไม่รวมหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน BPP)

#### 1.4.1.2 ข้อมูลทั่วไปของ BPP

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                               |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----|----------------|-----------------------------------------------|----|------------------|-----------------------------------|----|--------------------|---------|----|-----------------------|---------|----|-----------------------|---------|----|---------------------|---------|----|------------------|---------|----|-----------------------|---------|----|---------------------|---------|-----|---------------------------|-------------------------------|-----|--------------------------|-------------------------------------|
| ชื่อบริษัท           | บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                               |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| ที่ตั้งสำนักงาน      | 1550 อาคารธนภูมิ 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           | <table><tr><td>1.</td><td>นายนิศ ชัยสูตร</td><td>ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ</td></tr><tr><td>2.</td><td>นายอิศรา นิโรภาส</td><td>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ</td></tr><tr><td>3.</td><td>นายภิรมย์ ลิ้มปวยอ</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>4.</td><td>นายชินนท์ วงศ์สกุลกิจ</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>5.</td><td>นายเมธี เอื้ออภิญญกุล</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>6.</td><td>นายวรวิทย์ ลีนานนท์</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>7.</td><td>นางสมฤดี ชัยมงคล</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>8.</td><td>นายสินนท์ วงศ์สกุลกิจ</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>9.</td><td>นายกิจจา ศรีพิพัฒน์</td><td>กรรมการ</td></tr><tr><td>10.</td><td>นางสาวพัชณิดา ธรรมรงค์กิจ</td><td>กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ</td></tr><tr><td>11.</td><td>นายหยกพร ตันติเศวตรรัตน์</td><td>กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ</td></tr></table> |                                               | 1. | นายนิศ ชัยสูตร | ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | 2. | นายอิศรา นิโรภาส | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ | 3. | นายภิรมย์ ลิ้มปวยอ | กรรมการ | 4. | นายชินนท์ วงศ์สกุลกิจ | กรรมการ | 5. | นายเมธี เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ | 6. | นายวรวิทย์ ลีนานนท์ | กรรมการ | 7. | นางสมฤดี ชัยมงคล | กรรมการ | 8. | นายสินนท์ วงศ์สกุลกิจ | กรรมการ | 9. | นายกิจจา ศรีพิพัฒน์ | กรรมการ | 10. | นางสาวพัชณิดา ธรรมรงค์กิจ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | 11. | นายหยกพร ตันติเศวตรรัตน์ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 1.                   | นายนิศ ชัยสูตร                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 2.                   | นายอิศรา นิโรภาส                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ             |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 3.                   | นายภิรมย์ ลิ้มปวยอ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | กรรมการ                                       |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 4.                   | นายชินนท์ วงศ์สกุลกิจ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | กรรมการ                                       |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 5.                   | นายเมธี เอื้ออภิญญกุล                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | กรรมการ                                       |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 6.                   | นายวรวิทย์ ลีนานนท์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | กรรมการ                                       |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 7.                   | นางสมฤดี ชัยมงคล                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | กรรมการ                                       |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 8.                   | นายสินนท์ วงศ์สกุลกิจ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | กรรมการ                                       |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 9.                   | นายกิจจา ศรีพิพัฒน์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | กรรมการ                                       |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 10.                  | นางสาวพัชณิดา ธรรมรงค์กิจ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ                 |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |
| 11.                  | นายหยกพร ตันติเศวตรรัตน์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ           |    |                |                                               |    |                  |                                   |    |                    |         |    |                       |         |    |                       |         |    |                     |         |    |                  |         |    |                       |         |    |                     |         |     |                           |                               |     |                          |                                     |

ที่มา : เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568

#### 1.4.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

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) 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 นับตั้งแต่วันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ 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 นับตั้งแต่วันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ ของหน่วยการผลิตที่ 2 ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าบีแอลซีพีเริ่มก่อสร้างในเดือน

สิงหาคม 2546 และเปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์ สำหรับหน่วยการผลิตที่ 1 ในเดือนตุลาคม 2549 และหน่วยการผลิตที่ 2 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2550

#### โรงไฟฟ้าซานซีลูกวัง (Shanxi Lu Guang)

BPP ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน Banpu Power Investment Co., Ltd. (BPIC) (ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568) ที่ได้ลงนามในสัญญาร่วมทุนเพื่อศึกษาและร่วมพัฒนาโรงไฟฟ้าซานซีลูกวัง ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนขนาด 1,320 เมกะวัตต์ โดยใช้เทคโนโลยีถ่านหินสะอาดขั้นสูงระบบ 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 แห่งที่มีโครงสร้างราคาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว (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) ที่เข้าซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เบอริล (Beryl หรือ BSF) และมานิลดรา (Manildra หรือ MSF) ในสัดส่วนร้อยละ 100 ซึ่งโรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่ง ถือว่าเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่ โครงการแรกของกลุ่มบริษัทฯ 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) 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 ทางตอนเหนือของรัฐเท็กซัส

(ข) **กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology)**

กลุ่มบริษัทมุ่งสู่การเป็นผู้นำด้านพลังงานที่หลากหลายที่ผสมผสานเทคโนโลยีหลากหลายรูปแบบ 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)

ดำเนินธุรกิจผลิตและจ่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาและทุ่นลอยน้ำ 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) ซึ่งเป็นบริษัทลูกและเป็นผู้ผลิตแบตเตอรี่ลิเทียม-ไอออนชั้นนำที่มีโรงงานผลิตแบตเตอรี่ในประเทศจีน กำลังผลิต 1 กิกะวัตต์ชั่วโมง และยังได้ร่วมมือกับ Durapower เปิดโรงงานประกอบแบตเตอรี่ดีพี เน็กซ์ ในประเทศไทยอย่างเป็นทางการเมื่อปลายปี 2567 ที่ผ่านมา เพื่อรองรับตลาดรถบัสไฟฟ้า และรถบรรทุกไฟฟ้า รวมถึงรถขนส่งเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ ซึ่งโรงงานแห่งนี้สามารถประกอบแบตเตอรี่ได้มากกว่า 15,000 ชุดต่อปีตามความต้องการของตลาด

ธุรกิจอี-โมบิลิตี (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) ออกแบบดิจิทัลแพลตฟอร์มให้ช่วยต่อการใช้งาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการจัดการยานพาหนะ นอกจากนี้ยังช่วยบริหารจัดการคาร์บอนเครดิตอย่างเหมาะสม พร้อมประหยัดค่าใช้จ่าย

#### ธุรกิจจัดการพลังงาน (Energy Management)

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

#### ธุรกิจซื้อขายไฟฟ้า (Trading)

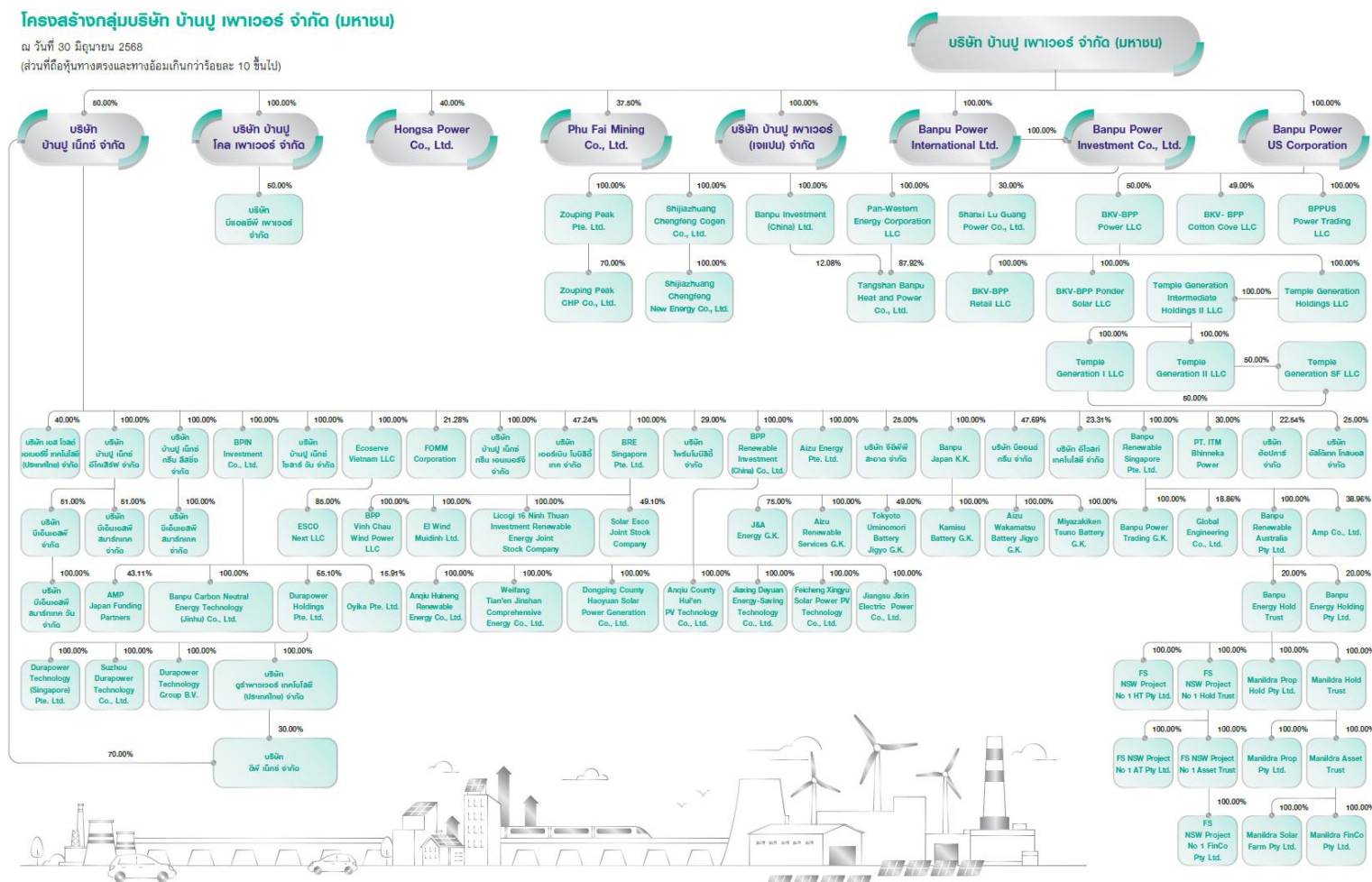
ดำเนินซื้อขายไฟฟ้าให้กับกลุ่มลูกค้าในประเทศญี่ปุ่น และสร้างผลกำไรจากส่วนต่างราคาซื้อขาย ในอนาคตจะขยายสู่ตลาดไฟฟ้าเสรีไปยังภูมิภาคอื่น ๆ ที่มีศักยภาพการเติบโตสูง โดยใช้กลยุทธ์การตลาดและการซื้อขายไฟฟ้าด้วยการกำหนดราคาตามตลาด รวมถึงทำข้อตกลงการจัดหาผ่านการประมูลแข่งขัน ปัจจุบันมีกำลังซื้อขายไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น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

## 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, 27<sup>th</sup> Floor, New Petchburi Road  
Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand  
T. +66(0) 2694 6600  
www.banpu.com

#### 1.4.1.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา และไตรมาสละล่าสุด

##### 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                |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>                                                    | <b>11,670.3</b>     | <b>13,843.0</b> | <b>12,709.6</b> | <b>12,362.0</b>      |
| เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                       | 113.8               | -               | -               | -                    |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                   | 644.2               | 56.7            | 2,849.2         | 3,492.2              |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย สุทธิ                                                     | -                   | -               | -               | -                    |
| เงินลงทุนในบริษัทรวม                                                            | 8,056.5             | 10,945.8        | 10,105.2        | 9,809.3              |
| เงินลงทุนในการรวมค่า 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                |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>                                          | <b>65,994.6</b>     | <b>85,059.9</b> | <b>84,973.1</b> | <b>83,819.0</b>      |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                                      | <b>77,664.9</b>     | <b>98,902.9</b> | <b>97,682.7</b> | <b>96,180.9</b>      |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน                                       | 241.6               | 2,393.7         | 5,050.0         | 6,050.0              |
| เจ้าหนี้การค้า                                                           | 219.6               | 212.4           | 131.2           | 136.1                |
| เงินทดรองรับและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน                            | 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              |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                                               | <b>9,385.3</b>      | <b>9,888.2</b>  | <b>10,633.3</b> | <b>12,037.1</b>      |
| 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                 |
| <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                                            | <b>15,488.0</b>     | <b>34,337.7</b> | <b>32,559.7</b> | <b>30,022.7</b>      |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                                        | <b>24,873.3</b>     | <b>44,225.9</b> | <b>43,193.0</b> | <b>42,059.8</b>      |
| 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, 27<sup>th</sup> 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                 |
| สำรองการจ่ายโดยถือหุ้นเป็นเกณฑ์       | 40.3                | 40.3            | 40.3            | 40.3                 |
| กำไรสะสม                              |                     |                 |                 |                      |
| จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย           | 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)            |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท         | 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              |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>           | <b>52,791.6</b>     | <b>54,677.0</b> | <b>54,489.7</b> | <b>54,121.1</b>      |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b> | <b>77,664.9</b>     | <b>98,902.9</b> | <b>97,682.7</b> | <b>96,180.9</b>      |

#### 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)     |
| <b>กำไรขั้นต้น</b>                                      | <b>2,411.4</b>                | <b>8,257.9</b> | <b>2,015.5</b> | <b>1,643.3</b>                      | <b>1,770.7</b> |
| 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)        |
| ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและการรวมค่า  | -                             | -              | (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)         |
| ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการรวมค่าตามวิธีส่วนได้เสีย | 6,349.7                       | 5,009.3        | 3,865.6        | 1,770.7                             | 1,827.0        |
| <b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>                              | <b>6,194.5</b>                | <b>6,840.3</b> | <b>2,042.7</b> | <b>1,351.3</b>                      | <b>2,039.6</b> |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้                         | (44.9)                        | (402.5)        | (331.8)        | (172.8)                             | (165.4)        |

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, 27<sup>th</sup> Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com

| หน่วย: ล้านบาท                               | งวดปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธันวาคม |         |         | งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่<br>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    |

#### 1.4.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

##### 1.4.2.1 รายละเอียดของหุ้นที่จะได้มา

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

##### 1.4.2.2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

|                      |                                                                                                    |  |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| ชื่อบริษัท           | บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)                                                                         |  |
| ที่ตั้งสำนักงาน      | อาคารธนภูมิ 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 วงศ์กุลกิจ ประธานกรรมการ<br>2. นายสินนท์ วงศ์กุลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ |  |



- |                             |                                         |
|-----------------------------|-----------------------------------------|
| 3. นายบรรเทง ว่องกุศลกิจ    | กรรมการ                                 |
| 4. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล    | กรรมการ                                 |
| 5. นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ                                 |
| 6. นายศรายุทธ แสงจันทร์     | กรรมการ                                 |
| 7. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล   | กรรมการ                                 |
| 8. นายอนนต์ สิริแสงทักษิณ   | กรรมการ                                 |
| 9. นายธีรณ พงศ์มพัฒน์       | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ<br>ตรวจสอบ |
| 10. นายธีรภัทร สงวนนชกร     | กรรมการอิสระ                            |
| 11. นายพิชัย คุชฌิกุลชัย    | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ           |
| 12. นายพิริยะ เข็มพล        | กรรมการอิสระ                            |
| 13. นางวาทันนัท พิเทอร์สิค  | กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ            |

ที่มา : เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568

#### 1.4.2.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบ 3 กลุ่มธุรกิจหลัก ดังต่อไปนี้

##### (ก) กลุ่มธุรกิจแหล่งพลังงาน (Energy Resources)

##### ธุรกิจเหมือง (Mining Business)

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจเหมือง ซึ่งเริ่มตั้งแต่กระบวนการสำรวจหาแหล่งถ่านหินที่มีศักยภาพในเชิงพาณิชย์ การผลิต (ขุดเจาะและขนส่ง) การคัดเลือกถ่านหิน 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. ซึ่งบริษัท 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. ซึ่งบริษัท 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 ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจในสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นประเทศยุทธศาสตร์ผ่าน BKV Corporation (“BKV”) ที่เป็นกุญแจสำคัญในการดำเนินธุรกิจก๊าซธรรมชาติ โดย BKV มีการลงทุน พัฒนาและดำเนินการผลิตก๊าซธรรมชาติและก๊าซธรรมชาติเหลวในสหรัฐอเมริกา ได้แก่ ก๊าซธรรมชาติที่มาจากแหล่งก๊าซธรรมชาติมาร์เซลลัส (Marcellus) ในรัฐเพนซิลเวเนีย และแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เน็ตต์ (Barnett) ในรัฐเท็กซัส นอกจากนี้ BKV ยังดำเนินโครงการดักจับและกักเก็บคาร์บอน (CCUS) และการพัฒนาก๊าซธรรมชาติที่มีคาร์บอนเป็นกลาง (Carbon-Sequestered Gas: CSG) ด้วยคุณภาพระดับพรีเมียมและที่ผ่านมา 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

ธุรกิจผลิตก๊าซธรรมชาติที่แหล่งบาร์เน็ตต์ในรัฐเท็กซัส: เป็นแหล่งผลิตก๊าซธรรมชาติที่มีความพร้อมทั้งโครงสร้างพื้นฐานและระบบการขนส่งรวมถึงเป็นแหล่งผลิตหลักที่

ตอบสนองความต้องการก๊าซธรรมชาติที่สำคัญ ในบริเวณรัฐแถบชายฝั่งอ่าวเม็กซิโกของสหรัฐอเมริกา ครอบคลุมพื้นที่การผลิตก๊าซธรรมชาติประมาณ 454,000 เอเคอร์ มีจำนวนหลุมผลิตทั้งหมด 5,950 หลุม โดยบริษัท ได้เข้าซื้อสัดส่วนผลประโยชน์ในแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เน็ตต์ในปี 2563 และได้มีการขยายการลงทุนเพิ่มเติมในปี 2565 โดยแหล่งก๊าซธรรมชาติดังกล่าวเป็นแหล่งก๊าซธรรมชาติขนาดใหญ่มีความเสี่ยงต่ำและครอบคลุมธุรกิจกลางน้ำ (Midstream) ในบริเวณใจกลางของแหล่งก๊าซธรรมชาติบาร์เน็ตต์

ธุรกิจผลิตก๊าซธรรมชาติที่แหล่งมาร์เชลล์ ในรัฐเพนซิลเวเนีย: ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท 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 บาร์เน็ตต์ ซีโร่ (Barnett Zero) ที่ตั้งอยู่ในรัฐเท็กซัส เริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์โดยดักจับคาร์บอนเพื่อกักเก็บลงชั้นใต้ดินอย่างถาวรเป็นครั้งแรก มีความสามารถในการกักเก็บคาร์บอน 183,000 ตันต่อปี โดยในปี 2567 สามารถกักเก็บคาร์บอนไดออกไซด์จำนวน 165,069 ตัน

**(ข) กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน (Energy Generation)**

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 1.4 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา หัวข้อย่อยที่ 1.4.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ - (ก) กลุ่มธุรกิจผลิตพลังงาน (Energy Generation) ของเอกสารฉบับนี้

**(ค) กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology)**

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 1.4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา หัวข้อย่อยที่ 1.4.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ - (ข) กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีพลังงาน (Energy Technology) ของเอกสารฉบับนี้



#### 1.4.2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา และไตรมาสสะสมล่าสุด

##### 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              |
| ค่าใช้จ่ายในการสำรวจและพัฒนาอรรถดัดบัญชีและการเปิดหน้าดินอรรถดัดบัญชีส่วนที่หมุนเวียน 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              |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>                                                                | <b>127,404.8</b>    | <b>105,251.5</b> | <b>93,483.5</b> | <b>94,567.9</b>      |
| เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                                   | 113.8               | -                | -               | -                    |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                               | 585.9               | 946.6            | 766.6           | 694.7                |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการรวมค่าที่รับรู้ตามวิธีส่วนได้เสีย 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, 27<sup>th</sup> 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            |
| สินทรัพย์สิทธิการเช่า สุทธิ                                                    | 2,663.6             | 1,932.2          | 1,897.8          | 3,896.4              |
| ค่าใช้จ่ายในการสำรวจและพัฒนาอรรถดัดบัญชีและการเปิดหน้าดินอรรถดัดบัญชี 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             |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี                                              | 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             |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>                                                | <b>309,389.3</b>    | <b>339,661.0</b> | <b>327,943.1</b> | <b>323,199.4</b>     |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                                            | <b>436,794.1</b>    | <b>444,912.6</b> | <b>421,426.6</b> | <b>417,767.3</b>     |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน                                             | 15,582.2            | 24,868.3         | 29,899.2         | 28,452.8             |
| เงินที่ตรงรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                         | -                   | 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, 27<sup>th</sup> 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                 |
| ส่วนของหุ้นที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในหนึ่งปี 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             |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                                                       | <b>96,184.6</b>     | <b>94,433.0</b>  | <b>91,636.7</b>  | <b>87,498.3</b>      |
| 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              |
| ประมาณการหนี้สินจากการรื้อถอน การบูรณะและการฟื้นฟูสภาพเหมืองและแหล่งก๊าซธรรมชาติ | 9,101.6             | 9,512.3          | 10,135.3         | 9,918.0              |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น                                                          | 6,190.8             | 3,576.6          | 358.0            | 275.4                |
| <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                                                    | <b>188,235.6</b>    | <b>185,256.4</b> | <b>170,003.1</b> | <b>176,776.2</b>     |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                                                | <b>284,420.1</b>    | <b>279,689.5</b> | <b>261,639.8</b> | <b>264,274.5</b>     |
| 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             |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น                                               | (25,253.5)          | (21,624.8)       | (33,228.7)       | (35,127.1)           |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท</b>                                             | <b>117,825.8</b>    | <b>130,819.7</b> | <b>112,903.2</b> | <b>108,551.1</b>     |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                                                   | 34,548.2            | 34,403.4         | 46,883.5         | 44,941.7             |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                                                      | <b>152,374.0</b>    | <b>165,223.1</b> | <b>159,786.7</b> | <b>153,492.8</b>     |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                                            | <b>436,794.1</b>    | <b>444,912.6</b> | <b>421,426.6</b> | <b>417,767.3</b>     |



สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

| หน่วย: ล้านบาท                                                                   | งวดปีสิ้นสุดวันที่<br>31 ธันวาคม |                 |                 | งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่<br>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)      |
| <b>กำไรขั้นต้น</b>                                                               | <b>144,556.8</b>                 | <b>49,292.7</b> | <b>43,990.6</b> | <b>18,017.5</b>                        | <b>20,383.4</b> |
| 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<br>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<br>วิธีส่วนได้เสีย          | 11,980.4                         | 9,297.0         | 6,929.6         | 2,525.7                                | 3,229.8         |
| <b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้</b>                                             | <b>75,190.3</b>                  | <b>16,794.4</b> | <b>7,493.6</b>  | <b>(401.4)</b>                         | <b>8,304.4</b>  |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้                                                  | (18,378.7)                       | (4,031.9)       | (3,433.6)       | 513.7                                  | (4,036.1)       |
| <b>กำไรสำหรับรอบปี / รอบระยะเวลา</b>                                             | <b>56,811.6</b>                  | <b>12,762.5</b> | <b>4,060.0</b>  | <b>112.3</b>                           | <b>4,268.2</b>  |
|                                                                                  |                                  |                 |                 |                                        |                 |
| <b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)</b>                                                   |                                  |                 |                 |                                        |                 |
| 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, 27<sup>th</sup> Floor, New Petchburi Road

Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400, Thailand

T. +66(0) 2694 6600

www.banpu.com



## 1.5 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและวิธีการชำระมูลค่า

### 1.5.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

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

### 1.5.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

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

### 1.5.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

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

<sup>4</sup> อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 เท่ากับ 32.588 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐตามข้อมูลที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

<sup>5</sup> มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาเท่านั้น ทั้งนี้ จำนวนหุ้นซึ่งจะนำมาใช้คำนวณมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนตามข้อนี้ เป็นจำนวนหุ้นเดียวกันกับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ได้นำมาใช้คำนวณมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รายการที่ 1 ข้างต้น โดยราคาเสนอซื้อตามรายการที่ 1 สูงกว่าราคาเสนอซื้อที่จะใช้คำนวณสำหรับรายการที่ 3 ดังนั้น ขนาดรายการสำหรับธุรกรรมเข้าซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามข้อนี้จึงไม่ได้ถูกนำมาคำนวณในการคำนวณขนาดรายการซ้ำอีกครั้ง เพื่อไม่ให้เกิดการนับขนาดรายการซ้ำซ้อน

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

## 1.6 มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

### 1.6.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

มูลค่าของหุ้นของ BPP ที่จะได้มาจากการทำธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) จะมีมูลค่ารวมสูงสุดไม่เกินประมาณ 8,456.92 ล้านบาท (259.61 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)<sup>6</sup>

### 1.6.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

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

### 1.6.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

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

<sup>6</sup> อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2568 เท่ากับ 32.588 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐตามข้อมูลที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

<sup>7</sup> มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาเท่านั้น ทั้งนี้ จำนวนหุ้นซึ่งจะนำมาใช้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาตามข้อนี้เป็นจำนวนเดียวกันกับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ได้นำมาใช้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาสำหรับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รายการที่ 1 ข้างต้น โดยราคาเสนอซื้อตามรายการที่ 1 สูงกว่าราคาเสนอซื้อที่จะใช้คำนวณสำหรับรายการที่ 3 ดังนั้น ขนาดรายการสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามข้อนี้จึงไม่ได้ถูกนำมาคำนวณในการคำนวณขนาดรายการซ้ำอีกครั้งเพื่อไม่ให้เกิดการนับขนาดรายการซ้ำซ้อน

## 1.7 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

### 1.7.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

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

### 1.7.2 รายการที่ 2 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

ราคาซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะอ้างอิงจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ในวันทำการก่อนวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการควบบริษัท อย่างไรก็ตาม เนื่องจากราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ยังไม่สามารถทราบได้ในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงได้ใช้ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 28 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน เป็นสมมติฐานในการคำนวณขนาดรายการของการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

### 1.7.3 รายการที่ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

เนื่องจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่ BMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมการซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อันจะนำมาใช้คำนวณขนาดรายการตามข้อนี้ เป็นหุ้นจำนวนเดียวกันกับจำนวนหุ้นสูงสุดที่ได้นำมาใช้คำนวณขนาดรายการสำหรับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) รายการที่ 1 ข้างต้น โดยราคาเสนอซื้อตามรายการที่ 1 สูงกว่าราคาเสนอซื้อที่จะใช้คำนวณสำหรับรายการที่ 3 ดังนั้นขนาดรายการสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นของ BPP จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามข้อนี้จึงไม่ได้ถูกนำมาคำนวณซ้ำอีกครั้ง เพื่อไม่ให้เกิดการนับขนาดรายการซ้ำซ้อนจากการซื้อหุ้นของ BPP ที่เหลือทั้งหมด (นอกเหนือจากที่บริษัทฯ ถืออยู่) จำนวน 650,532,203 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21.34 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BPP

## 1.8 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

### 1.8.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

เนื่องด้วยการดำเนินธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) เป็นการเข้าลงทุนเพิ่มสัดส่วนใน BPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโต บริษัทฯ จึงคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดี

### 1.8.2 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 เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือ BPP ที่มีความประสงค์และมีความสามารถที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ BPP ได้อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดการถือหุ้นไขว้ระหว่าง BMC และบริษัทฯ เนื่องจาก BMC จะถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท และต่อมาภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ BMC จะถือหุ้นไขว้ในบริษัทใหม่จากการได้รับจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่จากการถือหุ้นของบริษัทฯ และ/หรือ BPP โดยมีเหตุจำเป็นและสมควรตามกระบวนการทางกฎหมายในการควบบริษัท อย่างไรก็ดี สถานะการถือหุ้นไขว้นี้จะเกิดขึ้นเป็นการชั่วคราว โดยบริษัทใหม่มีแผนที่จะดำเนินการแก้ไขสถานะการถือหุ้นไขว้ดังกล่าวภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยวิธีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทใหม่ โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเฉพาะส่วนที่ถือโดย BMC หรือดำเนินการอื่นใดอันเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อยกเลิกการถือหุ้นไขว้ ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในระยะเวลาประมาณ 4 เดือนนับจากวันที่บริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (กล่าวคือ ภายในประมาณไตรมาสที่ 4 ของปี 2569) เพื่อให้บริษัทใหม่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนต่อไป

ซึ่งหากธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้แล้วเสร็จ จะส่งผลให้บริษัทฯ บรรลุวัตถุประสงค์หลักในการสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ 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

## 1.9 แหล่งเงินทุน

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากเงินสดในกิจการและเงินกู้ยืมสำหรับการชำระค่าหุ้นสำหรับธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

## 1.10 เงื่อนไขการเข้าทำธุรกรรม

### 1.10.1 รายการที่ 1 (ธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer))

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

### 1.10.2 รายการที่ 2 และ 3 (ธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน)

BMC ซึ่งเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน จะดำเนินธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ BPP มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท และวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน โดยผู้รับซื้อหุ้นขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจที่จะถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ตลอดจนแก้ไขข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ รวมถึงในกรณีที่มิเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งเกิดขึ้น ดังนี้

- (ก) ปริมาณการซื้อหรือการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ หรือราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ มีการเคลื่อนไหวที่ผิดปกติในช่วงระยะเวลาระหว่างวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรม การควบบริษัท จนถึงวันทำการสุดท้ายก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัทฯ (กล่าวคือ วันที่ 28 มกราคม 2569) หรือ
- (ข) มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่ทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรง หรือคาดได้โดยเหตุผลอันสมควรว่าจะทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อสถานะหรือสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยที่เหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้รับซื้อหุ้น

## 1.11 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงประโยชน์และความเสี่ยงในการทำธุรกรรมดังกล่าวมาอย่างรอบคอบและถี่ถ้วนแล้ว มีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมทั้งหมดในครั้งนี้ มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งธุรกรรมการรับซื้อหุ้นเป็นการทั่วไป (General Offer) จะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถเข้าลงทุนเพิ่มสัดส่วนใน BPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโต และคาดว่าจะได้รับประโยชน์

จากผลตอบแทนการลงทุนที่ดีได้ และธุรกรรมการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทได้อย่างสำเร็จลุล่วงได้ นำไปสู่การปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัทให้มีความคล่องตัวและความพร้อมในการสร้างโอกาสในการเติบโต โดยมีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ Energy Symphonics เนื่องจากโครงสร้างการจดทะเบียนในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ ยังไม่เอื้อต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างเต็มศักยภาพ การปรับโครงสร้างครั้งนี้จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินกลยุทธ์ พร้อมปรับตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) และทิศทางการเติบโตของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจน สอดคล้องกับช่วงเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน และเพิ่มสัดส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จากธุรกิจที่ไม่ใช่ถ่านหิน (Non-coal)

**1.12 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

**2. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น**

คณะกรรมการบริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลสารสนเทศที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นโดยอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายจัดการและที่ปรึกษาที่เกี่ยวข้อง โดยคณะกรรมการบริษัทรับรองว่าข้อมูลที่ปรากฏในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนในสาระสำคัญ โดยไม่มีการแสดงข้อความที่เป็นเท็จในสาระสำคัญ หรือปกปิดข้อความจริงที่ควรเปิดเผยในสาระสำคัญ

**3. ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ**

- ไม่มี -

**4. ประเมินการทางการเงินในปัจจุบัน**

- ไม่มี -

**5. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ**

- ไม่มี -



6. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น ที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

รายการระหว่างกันในช่วงปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีดังนี้

| รายการ | ชื่อผู้เกี่ยวข้อง                       | ความสัมพันธ์                                      | ลักษณะรายการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | มูลค่ารายการ (ล้านบาท) |                      |
|--------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
|        |                                         |                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ปี 2567                | หกเดือนแรกของปี 2568 |
| 1      | บริษัท ปิยอนด์ กรีน จำกัด               | ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | บริษัท ปิยอนด์ กรีน จำกัด เรียกเพิ่มทุนด้วยการออกหุ้นสามัญ 3,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 100 บาทในส่วนของบริษัท บ้านปู เน็กซ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยถือหุ้นในบริษัท ปิยอนด์ กรีน จำกัด อยู่ร้อยละ 39.2 หรือ 175,464 หุ้น ตามสัดส่วน คิดเป็นเงินในการเพิ่มทุนจำนวน 117,546 ล้านบาท สัดส่วนของการถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 39.2 เป็นร้อยละ 47.7 | 117.546                | -                    |
| 2      | บริษัท กรีน รีบเบอร์ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด | ผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่             | บริษัท กรีน รีบเบอร์ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ว่าจ้าง บริษัท บ้านปู เน็กซ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เพื่อติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาขนาดการติดตั้งระบบโซลาร์เซลล์ 337.48 กิโลวัตต์ และระบบแบตเตอรี่ 268 กิโลวัตต์ ชั่วโมง (ระยะเวลาสัญญา 15 ปี นับจากวันที่ COD)                                                   | -                      | 9.15                 |