

ที่ 10000/003/2563

11 กุมภาพันธ์ 2563

เรื่อง การเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Nam San 3A Power Sole Co., Ltd. และ Nam San 3B Power Sole Co., Ltd. ของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) เพื่อเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และการลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินกิจการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าและสถานีจ่ายไฟฟ้าไปที่สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สารสนเทศเรื่องการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Nam San 3A Power Sole Co., Ltd. และ Nam San 3B Power Sole Co., Ltd. ของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) เพื่อเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และการลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินกิจการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าและสถานีจ่ายไฟฟ้าไปที่สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม

ตามที่บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2563 เพื่อรับทราบการเข้าทำรายการของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 70.04 นั้น ต่อมาเมื่อบริษัทฯ ได้รับแจ้งว่า บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) (โดยบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ซึ่งทำให้เข้าทำรายการครบถ้วนและมีผลตามกฎหมายแล้ว บริษัทฯ จึงขอแจ้งว่าคณะกรรมการบริษัทฯ ได้รับทราบถึงความจำเป็นเร่งด่วนในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวของ บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) และขอแจ้งรายละเอียดการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Nam San 3A Power Sole Co., Ltd. และการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Nam San 3B Power Sole Co., Ltd. ของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) เพื่อเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และการลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินกิจการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าและสถานีสายส่งไปที่สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามโดยมีรายละเอียดตามสารสนเทศ สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ลงนามแล้ว-

(นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

ส่วนนักลงทุนสัมพันธ์

โทรศัพท์ 0 2335 8663

สารสนเทศของบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เรื่อง การเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Nam San 3A Power Sole Co., Ltd. และ Nam San 3B Power Sole Co., Ltd. ของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) เพื่อเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และการลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าและสถานีจ่ายไฟฟ้า ไปที่สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2563 ได้มีมติรับทราบการที่บริษัท บีซีพีจี อินโดไชน่า จำกัด (“BIC”) (เดิมชื่อ บริษัท บีซีพีจี ไปโอเพาเวอร์ 2 จำกัด) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ (โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) (“BCPG”) ในสัดส่วนร้อยละ 70.04 และ BCPG ถือหุ้นใน BIC ในสัดส่วนร้อยละ 100) เข้าซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 100 ของ Nam San 3A Power Sole Co., Ltd. (“Nam San 3A”) ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป. ลาว”) เพื่อลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ สปป. ลาว ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 69 เมกะวัตต์ (“โครงการ Nam San 3A”) โดย BIC ได้รับโอนหุ้น Nam San 3A แล้วทั้งหมดเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562 และชำระราคาโอนหุ้นเสร็จสิ้นแล้ว และรับทราบการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Nam San 3B Power Sole Co., Ltd. (“Nam San 3B”) ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งในสปป. ลาว เพื่อลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ สปป. ลาว ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 45 เมกะวัตต์ (“โครงการ Nam San 3B”) ภายใต้กรอบวงเงินไม่เกิน USD 113.2 ล้าน และการลงทุน ในการดำเนินการก่อสร้างและดำเนินการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าและสถานีจ่ายไฟฟ้าย่อย (Transmission Line & Substation) จากโครงการ Nam San 3A และ Nam San 3B ไปยังสถานีรับไฟฟ้าของ Vietnam Electricity (“EVN”) ที่ชายแดนลาว-เวียดนามตามลำดับ (“ระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า”) ตามที่คณะกรรมการของ BCPG มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการ

รายละเอียดสารสนเทศของการเข้าทำรายการเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นของ Nam San 3A และ Nam San 3B และการลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า โดย BIC มีดังนี้

1. รายละเอียดโครงการ Nam San 3A

1.1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

BIC ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น Nam San 3A ในวันที่ 19 กันยายน 2562 และ Phongsubthavy Roads and Bridges Construction and Irrigation Sole Co., Ltd (“ผู้ขาย”) ได้ดำเนินการโอนหุ้นร้อยละ 100 ของ Nam San 3A ให้แก่ BIC แล้วในวันที่ 20 กันยายน 2562

1.2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

1.2.1. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

ผู้ซื้อ : บริษัท บีซีพีจี อินโดไชน่า จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ (โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน BCPG ในสัดส่วนร้อยละ 70.04 และ BCPG ถือหุ้นใน BIC ในสัดส่วนร้อยละ 100)

ผู้ขาย : Phongsubthavy Roads and Bridges Construction and Irrigation Sole Co., Ltd ซึ่งเป็นบริษัท  
จำกัดจดทะเบียนจัดตั้งในสปป. ลาว

### 1.2.2. ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

Phongsubthavy Roads and Bridges Construction and Irrigation Sole Co., Ltd ไม่มีความเกี่ยวข้องใดๆ กับบริษัทฯ และไม่จัดเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และ BCPG ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

### 1.3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

Nam San 3A มีทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว 232,000,000,000 กีบ (LAK) (หรือประมาณ 804,354,609 บาท<sup>1</sup>) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญทั้งหมด 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 232,000 กีบ (LAK) (หรือประมาณ 804.35 บาท<sup>1</sup>) โดยได้เรียกชำระราคาเต็มมูลค่าหุ้นแล้วซึ่ง Nam San 3A เป็นผู้ได้รับสัมปทานในรูปแบบ Build-Operate-Transfer (BOT) ในการพัฒนาและดำเนินโครงการ Nam San 3A และเป็นผู้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ Électricité du Laos (“EDL”) ระยะเวลารวมทั้งสิ้น 27 ปี นับตั้งแต่วันที่ 29 มกราคม 2559 (วันเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์) กำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งตามสัญญา 69 เมกะวัตต์ ปัจจุบันโครงการ Nam San 3A ดำเนินการก่อสร้างเสร็จสิ้นและเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ชื่อและประเภทโครงการ	โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Nam San 3A
ที่ตั้งโครงการ	เมืองเชียงขวาง สปป. ลาว
วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD)	29 มกราคม 2559
อายุสัญญาสัมปทานและสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	27 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์
กำลังการผลิตติดตั้ง	69 เมกะวัตต์
ประเภทการซื้อขายไฟฟ้า	ประเภทรับประกันการรับซื้อ (Take-or-Pay Condition)

เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2563 Nam San 3A ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ Vietnam Electricity (“EVN”) เพื่อขายไฟฟ้าให้กับ EVN ที่ประเทศเวียดนามแทนการขายไฟฟ้าให้กับ EDL โดย EDL ได้มีหนังสือยินยอมให้ Nam San 3A ขายไฟฟ้าให้กับ EVN แล้วโดยไม่ได้มีเงื่อนไขที่ Nam San 3A ต้องมีภาระใดๆ เพิ่มเติม และเมื่อ Nam San 3A ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ขายไฟฟ้าให้กับ EVN แล้ว สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ EDL จะถูกยกเลิก

กำหนดการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (“SCOD”)	ภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2565
อายุสัญญา	25 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์
กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา	69 เมกะวัตต์

<sup>1</sup> โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการใช้คำนวณที่ 288.43 กีบ ต่อ 1 บาท ณ วันที่ 18 กันยายน 2562 ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

<b>อัตราค่าไฟฟ้า</b>	0.0732 เหรียญสหรัฐต่อ กิโลวัตต์ สำหรับร้อยละ 90 ของปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตได้ต่อปี 0.0361 เหรียญสหรัฐต่อ กิโลวัตต์ สำหรับไฟฟ้าส่วนที่เหลือจากการรับซื้อไฟฟ้า
----------------------	--

BIC ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ Nam San 3A รวมถึงได้ชำระหนี้สินระหว่าง Nam San 3A กับผู้ขาย รวมถึงบริษัทในเครือของผู้ขาย ในราคารวมไม่เกิน 174.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หรือประมาณ 5,315.18 ล้านบาท<sup>2</sup>)

#### 1.4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มาและจะได้อะไร

หุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วและได้เรียกชำระราคาหุ้นเต็มมูลค่าหุ้นแล้ว จำนวนร้อยละ 100 ของ Nam San 3A เป็นจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 232,000 กีบ (LAK) (หรือประมาณ 804.35 บาท<sup>1</sup>) ในราคาซื้อขาย 174.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หรือประมาณ 5,315.18 ล้านบาท<sup>2</sup>) ซึ่งผู้ขายได้โอนหุ้นทั้งหมดใน Nam San 3A ให้แก่ BIC แล้ว ในวันที่ 20 กันยายน 2562

##### 1.4.1. ข้อมูลของ Nam San 3A

###### (ก) ข้อมูลทั่วไปของ Nam San 3A

ชื่อบริษัท : Nam San 3A Power Sole Co., Ltd.  
ที่ตั้งบริษัท : หมู่บ้าน Phontongsavath เขต Chanthabouly เมืองเวียงจันทน์ สปป. ลาว  
วันจดทะเบียนบริษัท : 21 พฤศจิกายน 2556

###### (ข) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Nam San 3A เปรียบเทียบก่อนกับภายหลังการเข้าทำรายการ

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นหลังการเข้าทำรายการ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการ (ร้อยละ)
1.	Phongsubthavy Roads and Bridges Construction and Irrigation Sole Co., Ltd.	1,000,000	100	-	-
2.	BIC	-	-	1,000,000	100
<b>รวม</b>		<b>1,000,000</b>	<b>100</b>	<b>1,000,000</b>	<b>100</b>

<sup>2</sup> โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการใช้คำนวณที่ 30.54 บาท ต่อ 1 เหรียญสหรัฐ ณ วันที่ 18 กันยายน 2562 ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

## (ค) รายชื่อคณะกรรมการ Nam San 3A เปรียบเทียบก่อนกับภายหลังจากการทำรายการ

ลำดับ	ชื่อ-สกุลกรรมการ ก่อนการเข้าทำรายการ	ชื่อ-สกุลกรรมการ หลังการเข้าทำรายการ
1.	Mr. Phongsavath Senaphuan	นายบัณฑิต สะเพียรชัย
2.	Ms. Viengsavanh Senaphuan	นางสาวภัทรภรุตี ชินกุลกิจนิวัฒน์
3.	Mr. Sonepheth Khamvongsa	นายชาญวิทย์ ตรีงอดิษฐ์กุล

## (ง) ข้อมูลทางการเงินของ Nam San 3A

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ Nam San 3A สำหรับปีบัญชี 2559 2560 และ 2561<sup>3</sup> (แปลงสกุลเงินโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการใช้คำนวณที่ 291.46 กีบ ต่อ 1 บาท ณ วันที่ 17 มกราคม 2563 ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย) มีรายละเอียดดังนี้

## งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	1 ม.ค. 2559 – 31 ธ.ค. 2559 (ตรวจสอบแล้ว)		1 ม.ค. 2560 – 31 ธ.ค. 2560 (ตรวจสอบแล้ว)		1 ม.ค. 2561 – 31 ธ.ค. 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
รายได้จากการขายไฟฟ้า	160,295.8	550.0	196,027.4	672.6	204,312.7	701.0
รายได้อื่น	0.3	0.0	1,893.7	6.5	3,765.0	12.9
<b>รายได้รวม</b>	<b>160,296.1</b>	<b>550.0</b>	<b>197,921.1</b>	<b>679.1</b>	<b>208,077.7</b>	<b>713.9</b>
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	6,802.3	23.3	12,257.5	42.1	15,095.5	51.8
ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย	35,526.0	121.9	38,421.0	131.8	38,426.6	131.8
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-	-	7.3	0.0	156.4	0.5
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>117,967.8</b>	<b>404.7</b>	<b>147,235.3</b>	<b>505.2</b>	<b>154,399.2</b>	<b>529.7</b>

## งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	31 ธ.ค. 2559 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2560 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสด	17.5	0.1	823.2	2.8	210.4	0.7
ลูกหนี้ทางการค้า	29,430.2	101.0	8,779.20	30.1	14,029.40	48.1
ลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องกัน	179,214.3	614.9	-	-	594.1	2.0
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	-	-	72.6	0.2	60	0.2
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>208,662.0</b>	<b>715.9</b>	<b>9,675.00</b>	<b>33.2</b>	<b>14,893.90</b>	<b>51.1</b>

<sup>3</sup> ตรวจสอบโดย Ernst & Young Lao Co., Ltd. โดยอ้างอิงมาตรฐานทางบัญชี International Financial Reporting Standard (IFRS) (ใช้อัตราแลกเปลี่ยนวันที่ 17 มกราคม 2563 เนื่องจากเป็นวันที่ทำการสุดท้ายก่อนที่คณะกรรมการของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) จะมีมติอนุมัติรายการ โดยอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวถึงวันปัจจุบันไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ)

งบแสดงฐานะทางการเงิน	31 ธ.ค. 2559 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2560 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,003,371.6	3,442.6	964,999.40	3,310.9	926,627.10	3,179.3
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	-	-	1,009.50	3.5	975.1	3.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	937.1	3.2	-	-	1,101.20	3.8
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,004,308.7	3,445.8	966,008.90	3,314.4	928,703.30	3,186.4
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,212,970.8</b>	<b>4,161.7</b>	<b>975,683.90</b>	<b>3,347.6</b>	<b>943,597.20</b>	<b>3,237.5</b>
เงินกู้ยืมระยะสั้น	44,287.4	152.0	44,311.90	152.0	4,373.00	15.0
หนี้สินที่เกี่ยวข้องกัน	4,110.2	14.1	376,253.10	1,290.9	675,082.40	2,316.2
ลูกหนี้ทางการค้าและลูกหนี้อื่น	2,372.5	8.1	10,414.10	35.7	15,879.80	54.5
หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ	-	-	158.2	0.5	822.1	2.8
รวมหนี้สินหมุนเวียน	50,770.1	174.2	431,137.30	1,479.2	696,157.30	2,388.5
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>50,770.1</b>	<b>174.2</b>	<b>431,137.30</b>	<b>1,479.2</b>	<b>696,157.30</b>	<b>2,388.5</b>
หุ้นสามัญ	1,048,056.8	3,595.9	385,896.80	1,324.0	232,000.00	796.0
กำไรสะสม	114,143.9	391.6	158,649.80	544.3	15,439.90	53.0
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	1,162,200.7	3,987.5	544,546.60	1,868.3	247,439.90	849.0
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,212,970.8</b>	<b>4,161.7</b>	<b>975,683.90</b>	<b>3,347.6</b>	<b>943,597.20</b>	<b>3,237.5</b>

## 1.5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขในการชำระเงิน

### 1.5.1. มูลค่าสิ่งตอบแทน

เงินสดค่าหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 100 ใน Nam San 3A เป็นจำนวน 174.04 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 5,315.18 ล้านบาท<sup>2</sup>)

### 1.5.2. เงื่อนไขในการชำระเงิน

- (1) ในวันที่ 20 กันยายน 2562 BIC ได้ชำระราคาซื้อขายหุ้นให้แก่ผู้ขาย จำนวน 144.87 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 4,424.33 ล้านบาท<sup>2</sup>)
- (2) BIC ได้ชำระราคาซื้อขายหุ้นให้แก่ผู้ขายเพิ่มเติมเป็นจำนวน 28.17 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 860.31 ล้านบาท<sup>2</sup>) แล้วเนื่องจาก ผู้ขายได้ทำให้ Nam San 3A เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ EVN เป็นเหตุให้อัตราค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้น และส่งผลให้รายได้ของ Nam San 3A เพิ่มสูงขึ้นด้วย และได้ปฏิบัติเงื่อนไขอื่นๆ ตามที่ตกลงไว้กับ BIC แล้ว
- (3) หาก Nam San 3A สามารถเจรจาข้อตกลงในสัญญาบำรุงและรักษา (Operation and Maintenance Agreement) กับผู้รับจ้างได้ตามที่ผู้ขายได้ตกลงไว้กับ BIC แล้ว BIC จะชำระราคาซื้อขายหุ้นเพิ่มเติมให้แก่ผู้ขายเป็นจำนวน 1.00 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 30.54 ล้านบาท<sup>2</sup>)

## 1.6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาและจะได้อีก

มูลค่าหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 100 ใน Nam San 3A คิดเป็นมูลค่าจำนวนไม่เกิน 174.04 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 5,315.18 ล้านบาท<sup>2</sup>) โดย Nam San 3A จะมีสถานะไม่มีหนี้สินคงค้างทั้งหมด

## 1.7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทและผู้ถือหุ้น

### 1.7.1. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับ BCPG

- (1) การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำนับว่าสอดคล้องกับกลยุทธ์ของ BCPG ในการขยายธุรกิจโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานทดแทนซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ BCPG
- (2) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเป็นโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนรูปแบบที่นำลงทุน เนื่องจากเป็นโครงการผลิตไฟฟ้าที่มีรายได้ที่มั่นคง และมีผลตอบแทนการลงทุนที่คุ้มค่า
- (3) การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ยังเป็นการต่อยอดและขยายฐานธุรกิจพลังงานหมุนเวียนไปยังธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนประเภทใหม่ของ BCPG ซึ่งจะช่วยให้ BCPG ลดความเสี่ยงของรายได้จากการดำเนินธุรกิจ (Diversification)
- (4) การขยายฐานการลงทุนของ BCPG ไปยังสปป. ลาว และจำหน่ายไฟฟ้าไปยังสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม เป็นการขยายฐานการลงทุนของ BCPG ไปยังประเทศอื่นในภูมิภาค ซึ่งสปป.ลาวเป็นประเทศที่มีศักยภาพในการเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าอีกมาก และสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามเป็นประเทศที่มีความมั่นคง มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจและความต้องการใช้ไฟสูง
- (5) BCPG สามารถรับรู้รายได้ทันทีหลังจากการลงทุน เนื่องจากเป็นโครงการที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว และมีอายุสัมปทานเหลืออีกมากกว่า 20 ปี
- (6) การลงทุนของ BCPG ครั้งนี้ นับว่าเป็นการเพิ่มความรู้ความสามารถของ BCPG ในการบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำอื่นๆในอนาคต
- (7) การลงทุนดังกล่าว ถือเป็น การสร้างความสัมพันธ์อันดีทางธุรกิจกับกลุ่มผู้ขาย ซึ่งมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนหลายรูปแบบในกลุ่มสปป. ลาว สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม และประเทศใกล้เคียง โดยจะเป็นการเพิ่มโอกาสในการลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้าของทั้ง BCPG และผู้ขาย เนื่องจาก BCPG มีความพร้อมในการสนับสนุนการลงทุน และมีประสบการณ์ในการบริหารจัดการธุรกิจที่มีมาตรฐานสากล

### 1.7.2. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะผู้ถือหุ้น จะได้รับ

การลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังน้ำครั้งนี้ เป็นการเพิ่มความสมดุลของความหลากหลายด้านประเภทโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของ BCPG ซึ่งจะช่วยให้ผลประกอบการของ BCPG ในอนาคตมีความมั่นคงมากขึ้น ส่งผลให้ BCPG สามารถสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นที่ดีและมีความสม่ำเสมอขึ้น

## 1.8. แหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนของ BCPG ในการเข้าทำรายการจะมาจาก (1) กระแสเงินสดภายใน BCPG และ (2) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

**1.9. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการและข้อตกลงที่สำคัญ**

**1.10. เงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการ (Conditions Precedent)**

ผู้ขายได้ดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการ (Conditions Precedent) สำหรับการเข้าซื้อ Nam San 3A แล้วเสร็จทั้งหมดแล้ว โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการที่สำคัญ ได้แก่

- (1) The Bank of Lao PDR อนุญาตให้โอนชำระราคาให้แก่ผู้ขาย
- (2) ผู้ขายเข้าทำสัญญาโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับโครงการ Nam San 3A บางรายการให้แก่ Nam San 3A

**1.11. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการขาย**

ไม่มี เนื่องจากธุรกรรมที่เข้าทำเป็นธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (ซื้อหุ้น) มิใช่การจำหน่ายสินทรัพย์

**1.12. ประเภทและรายละเอียดของหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์**

ไม่มี

**1.13. ลักษณะและขอบเขตส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

ไม่มี

**1.14. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ**

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ รับทราบการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Nam San 3A จำนวนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนโดย BIC และรับทราบถึงความจำเป็นเร่งด่วนในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวของ BCPG และ fiduciary duty ของกรรมการในการดำเนินการดังกล่าว

**1.15. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ**

ไม่มี

**2. รายละเอียดโครงการ Nam San 3B และการลงทุนในระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า**

**2.1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ**

ที่ประชุมคณะกรรมการของ BCPG ครั้งที่ 2/2563 ในวันที่ 20 มกราคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้ BIC เข้าทำรายการดังกล่าว โดย BIC ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นของ Nam San 3B แล้วในวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 และคาดว่าจะมีการดำเนินการโอนหุ้นร้อยละ 100 ของ Nam San 3B ให้เสร็จสมบูรณ์ภายในสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 (“วันที่ธุรกรรม Nam San 3B เสร็จสมบูรณ์ (Closing)”) ภายใต้ข้อกำหนดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนต่างๆ (Conditions Precedent) ของสัญญาซื้อขายหุ้น Nam San 3B ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน สำหรับโครงการ Nam San 3B และคาดว่าจะเข้าลงทุนในระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าภายในปี 2563



## 2.2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

### 2.2.1. Nam San 3B

ผู้ซื้อ : บริษัท บีซีพีจี อินโดไชน่า จำกัดซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ (โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน BCPG ในสัดส่วนร้อยละ 70.04 และ BCPG ถือหุ้นใน BIC ในสัดส่วนร้อยละ 100)

ผู้ขาย : Phongsubthavy Roads and Bridges Construction and Irrigation Sole Co., Ltd ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งในสปป. ลาว

### 2.2.2. การลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินการกิจการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า

BIC หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ร่วมกับ Phongsubthavy Roads and Bridges Construction and Irrigation Sole Co., Ltd. ในการเข้าร่วมลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินการกิจการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า

### 2.2.3. ความสัมพันธ์กับบริษัท

Phongsubthavy Roads and Bridges Construction and Irrigation Sole Co., Ltd ไม่มีความเกี่ยวข้องใดๆ กับบริษัทฯ และไม่จัดเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ และ BCPG ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

## 2.3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

### 2.3.1. Nam San 3B

Nam San 3B มีทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว 163,200,000,000 กีบ (LAK) (หรือประมาณ 559,939,614.36 บาท<sup>4</sup>) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญทั้งหมด 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 163,200 กีบ (LAK) (หรือประมาณ 559.94 บาท<sup>4</sup>) เป็นผู้ได้รับสัมปทานในรูปแบบ Build-Operate-Transfer (BOT) ในการพัฒนาและดำเนินโครงการ Nam San 3B และเป็นผู้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ EDL ระยะเวลารวมทั้งสิ้น 27 ปี นับตั้งแต่วันที่ 25 สิงหาคม 2558 (วันเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์) กำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งตามสัญญา 45 เมกะวัตต์ ปัจจุบันโครงการ Nam San 3B ดำเนินการก่อสร้างเสร็จสิ้นและเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ชื่อและประเภทโครงการ	โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Nam San 3B
ที่ตั้งโครงการ	เมืองเชียงขวาง สปป. ลาว
วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD)	25 สิงหาคม 2558
อายุสัญญาสัมปทานและสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	27 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์
กำลังการผลิตติดตั้ง	45 เมกะวัตต์
ประเภทการซื้อขายไฟฟ้า	ประเภทรับประกันการรับซื้อ (Take-or-Pay Condition)

<sup>4</sup> โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการใช้คำนวณที่ 291.64 กีบ ต่อ 1 บาท ณ วันที่ 17 มกราคม 2563 ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ใช้อัตราแลกเปลี่ยนวันที่ 17 มกราคม 2563 เนื่องจากเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนที่คณะกรรมการของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) จะมีมติอนุมัติรายการ โดยอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวถึงวันปัจจุบันไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ)

เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2563 Nam San 3B ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ Vietnam Electricity (“EVN”) เพื่อขายไฟฟ้าให้กับ EVN ที่สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามแทนการขายไฟฟ้าให้กับ EDL โดย EDL ได้มีหนังสือยินยอมให้ Nam San 3B ขายไฟฟ้าให้กับ EVN แล้วโดยไม่ได้มีเงื่อนไขที่ Nam San 3B ต้องมีการใดๆ เพิ่มเติม และเมื่อ Nam San 3B ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ขายไฟฟ้าให้กับ EVN แล้ว สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ EDL จะถูกยกเลิก

กำหนดการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์	ภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565
อายุสัญญา	25 ปีนับตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์
กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา	45เมกะวัตต์
อัตราค่าไฟฟ้า	0.0732 เหรียญสหรัฐฯ ต่อกิโลวัตต์ สำหรับร้อยละ 90 ของปริมาณที่ผลิตได้ต่อปี 0.0361 เหรียญสหรัฐฯ ต่อกิโลวัตต์ สำหรับไฟฟ้าส่วนที่เหลือจากการรับซื้อไฟฟ้า

### 2.3.2. การลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า

เนื่องจากเมื่อวันที่ 4 มกราคม 2563 โครงการ Nam San 3A และ Nam San 3B ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ EVN เพื่อขายไฟฟ้าให้กับ EVN ที่สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามแทนการขายไฟฟ้าให้กับ EDL ดังนั้น จึงต้องก่อสร้างระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าจากโครงการไปยังสถานีรับไฟฟ้าของ EVN ซึ่งมีระยะทางรวม 79 กิโลเมตร

BIC หรือบริษัทย่อยของ BCPG จะเข้าลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าร่วมกับผู้ขาย วงเงินลงทุนรวมไม่เกิน 10.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือประมาณ 304.60 ล้านบาท<sup>5</sup>) โดย BIC และบริษัทย่อยของ BCPG (รวมถึง Nam San 3A และ Nam San 3B) และผู้ขายและบริษัทในเครือของผู้ขายมีสิทธิใช้ระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าดังกล่าวร่วมกัน

### 2.4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มาและจะได้มา

สินทรัพย์ที่จะได้มาคือ

- (1) หุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วและได้เรียกชำระราคาหุ้นเต็มมูลค่าหุ้นแล้ว จำนวนร้อยละ 100 ของ Nam San 3B เป็นจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 163,200 กีบ (LAK) (หรือประมาณ 559.94 บาท<sup>4</sup>) ในราคาซื้อขายรวมไม่เกิน 113.18 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือประมาณ 3,447.46 ล้านบาท<sup>5</sup>) ซึ่งผู้ขายคาดว่าจะดำเนินการโอนหุ้นทั้งหมดใน Nam San 3B ให้แก่ BIC ภายในเดือนกุมภาพันธ์ ของปี 2563 ภายใต้ข้อกำหนดว่าเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ของสัญญาซื้อขายหุ้น Nam San 3B ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน

<sup>5</sup> โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการใช้คำนวณที่ 30.46 บาท ต่อ 1 เหรียญสหรัฐฯ ณ วันที่ 17 มกราคม 2563 ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ใช้อัตราแลกเปลี่ยนวันที่ 17 มกราคม 2563 เนื่องจากเป็นวันที่การสุดท้ายก่อนที่คณะกรรมการของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) จะมีมติอนุมัติรายการ โดยอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวถึงวันปัจจุบันไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ)

- (2) กรรมสิทธิ์ในระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าและสถานีจ่ายไฟฟ้าย่อย (Transmission Line & Substation) จากโครงการ Nam San 3A และ Nam San 3B ไปยังสถานีรับไฟฟ้าของ EVN ที่ชายแดนลาว-เวียดนาม ระยะทางประมาณ 79 กิโลเมตร ในสัดส่วนกรรมสิทธิ์จำนวนไม่เกินร้อยละ 50 ของกรรมสิทธิ์ทั้งหมด ในงบลงทุนไม่เกิน 10.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หรือประมาณ 304.60 ล้านบาท<sup>6</sup>) โดยคาดว่าจะเข้าลงทุนภายในปี 2563

#### 2.4.1. ข้อมูลของ Nam San 3B

##### (ก) ข้อมูลทั่วไปของ Nam San 3B

- ชื่อบริษัท : Nam San 3B Power Sole Co., Ltd.
- ที่ตั้งบริษัท : หมู่บ้าน Phontongsavath เขต Chanthabouly เมืองเวียงจันทน์ สปป. ลาว
- วันจดทะเบียนบริษัท : 21 พฤศจิกายน 2556

##### (ข) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Nam San 3B เปรียบเทียบก่อนกับภายหลังการเข้าทำรายการ

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นหลังการเข้าทำรายการ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการ (ร้อยละ)
1.	Phongsavathavy Roads and Bridges Construction and Irrigation Sole Co., Ltd.	1,000,000	100	-	-
2.	BIC	-	-	1,000,000	100
รวม		1,000,000	100	1,000,000	100

##### (ค) รายชื่อคณะกรรมการ Nam San 3B เปรียบเทียบก่อนกับภายหลังการเข้าทำรายการ

ลำดับ	ชื่อ-สกุลกรรมการก่อนการเข้าทำรายการ	ชื่อ-สกุลกรรมการหลังการเข้าทำรายการ
1.	Mr. Phongsavath Senaphuan	นายบัณฑิต สะเพียรชัย

##### (ง) ข้อมูลทางการเงินของ Nam San 3B

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ Nam San 3B สำหรับปีบัญชี 2559 2560 และ 2561<sup>6</sup> (แปลงสกุลเงินโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการใช้คำนวณที่ 291.46 กีบ ต่อ 1 บาท ณ วันที่ 17 มกราคม 2563 ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย) มีรายละเอียดดังนี้

<sup>6</sup> ตรวจสอบโดย Ernst & Young Lao Co., Ltd. โดยอ้างอิงมาตรฐานทางบัญชี International Financial Reporting Standard (IFRS) (ใช้อัตราแลกเปลี่ยนวันที่ 17 มกราคม 2563 เนื่องจากเป็นวันที่ทำการสุดท้ายก่อนที่คณะกรรมการของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) จะมีมติอนุมัติรายการ โดยอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวถึงวันปัจจุบันไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ)

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	1 ม.ค. 2559 – 31 ธ.ค. 2559 (ตรวจสอบแล้ว)		1 ม.ค. 2560 – 31 ธ.ค. 2560 (ตรวจสอบแล้ว)		1 ม.ค. 2561 – 31 ธ.ค. 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
รายได้จากการขายไฟฟ้า	118,185.43	405.49	115,285.44	395.54	136,006.71	466.64
รายได้อื่น	0.24	0.00	1,906.45	6.54	1,124.13	3.86
<b>รายได้รวม</b>	<b>118,185.67</b>	<b>405.50</b>	<b>117,191.89</b>	<b>402.09</b>	<b>137,130.84</b>	<b>470.50</b>
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	6,388.22	21.92	12,526.28	42.98	12,036.86	41.30
ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย	31,167.52	106.94	34,846.20	119.56	30,206.99	103.64
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.00	0.00	4.15	0.01	106.93	0.37
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>80,629.93</b>	<b>276.64</b>	<b>69,815.26</b>	<b>239.54</b>	<b>94,780.06</b>	<b>325.19</b>

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	31 ธ.ค. 2559 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2560 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธ.ค. 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสด	114.55	0.39	42.04	0.14	179.13	0.61
ลูกหนี้ทางการค้า	7,495.51	25.72	8,826.24	30.28	8,690.35	29.82
ลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องกัน	149,595.59	513.26	170,107.99	583.64	28,298.10	97.09
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	-	-	8.84	0.03	1,315.55	4.51
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>157,205.64</b>	<b>539.37</b>	<b>178,985.11</b>	<b>614.10</b>	<b>38,483.13</b>	<b>132.04</b>
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	834,419.49	2,862.90	799,573.30	2,743.34	769,366.31	2,639.70
<b>รวมสินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียน</b>	<b>834,419.49</b>	<b>2,862.90</b>	<b>799,573.30</b>	<b>2,743.34</b>	<b>769,366.31</b>	<b>2,639.70</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>991,625.14</b>	<b>3,402.27</b>	<b>978,558.40</b>	<b>3,357.44</b>	<b>807,849.44</b>	<b>2,771.73</b>
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	36,173.44	124.11	54,178.50	185.89
หนี้สินที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	568,592.05	1,950.84
ลูกหนี้ทางการค้าและลูกหนี้อื่น	2,234.26	7.67	9,644.46	33.09	11,777.91	40.41
หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ	-	-	-	-	622.98	2.14
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,234.26</b>	<b>7.67</b>	<b>45,817.90</b>	<b>157.20</b>	<b>635,171.43</b>	<b>2,179.27</b>
เงินกู้ยืมระยะยาว	39,554.33	135.71	-	-	-	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>39,554.33</b>	<b>135.71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>41,788.59</b>	<b>143.38</b>	<b>45,817.90</b>	<b>157.20</b>	<b>635,171.43</b>	<b>2,179.27</b>
หุ้นสามัญ	853,268.43	2,927.57	853,268.43	2,927.57	163,200.00	559.94
กำไรสะสม	96,568.11	331.33	79,472.07	272.67	9,478.01	32.52
<b>รวมส่วนผู้ถือหุ้น</b>	<b>949,836.55</b>	<b>3,258.89</b>	<b>932,740.50</b>	<b>3,200.24</b>	<b>172,678.01</b>	<b>592.46</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>991,625.14</b>	<b>3,402.27</b>	<b>978,558.40</b>	<b>3,357.44</b>	<b>807,849.44</b>	<b>2,771.73</b>

## 2.5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขในการชำระเงิน

### 2.5.1. Nam San 3B

#### (ก) มูลค่าสิ่งตอบแทน

เงินสดค่าหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 100 ใน Nam San 3B เป็นจำนวนไม่เกิน 113.18 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 3,447.46 ล้านบาท<sup>5</sup>)

#### (ข) เงื่อนไขในการชำระเงิน

ในวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ BIC จะดำเนินการชำระราคาซื้อขายหุ้นให้แก่ผู้ขาย จำนวนไม่เกิน 113.18 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 3,447.46 ล้านบาท<sup>5</sup>)

### 2.5.2. การลงทุนในระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า

#### (ก) มูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าเงินลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินการกิจการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า รวมไม่เกิน 10.0 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 304.6 ล้านบาท<sup>5</sup>) เป็นการกำหนดตามมูลค่าตามต้นทุนของระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า

#### (ข) เงื่อนไขในการชำระเงิน

BIC และ/หรือบริษัทย่อยของ BCPG จะดำเนินการชำระเงินลงทุนด้วยเงินสดทั้งหมดให้แก่ผู้ขายไม่เกิน 10.0 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณไม่เกิน 304.6 ล้านบาท<sup>5</sup>) โดยจะทยอยชำระเงินลงทุนตามความสำเร็จของการก่อสร้างระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า

## 2.6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาและจะได้อะไร

- (1) มูลค่าหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 100 ใน Nam San 3B คิดเป็นมูลค่ารวมจำนวนไม่เกิน 113.18 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 3,447.46 ล้านบาท<sup>5</sup>) โดย Nam San 3B จะมีสถานะไม่มีหนี้สินคงค้างทั้งหมด ตามข้อ 10.2(2) ข้อตกลงที่สำคัญอื่นๆ
- (2) กรรมสิทธิ์ในระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าจำนวนไม่เกินร้อยละ 50 คิดเป็นมูลค่ารวมจำนวนไม่เกิน 10.0 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 304.6 ล้านบาท<sup>5</sup>)

## 2.7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าสิ่งตอบแทนของการซื้อหุ้นสามัญของ Nam San 3B จำนวนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด คิดเป็นมูลค่าจำนวนไม่เกิน 113.18 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 3,447.46 ล้านบาท<sup>5</sup>) ซึ่งเป็นมูลค่าที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่าง BCPG และผู้ขาย และเปรียบเทียบกับภาวะวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการ รวมทั้งอ้างอิงจากการตรวจสอบกิจการ (Due Diligences) ของที่ปรึกษาด้านต่างๆ ของ BCPG และมูลค่าเงินลงทุนในระบบสายส่งกระแสไฟฟ้า คิดเป็น

มูลค่ารวมจำนวนไม่เกิน 10.0 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (หรือประมาณ 304.6 ล้านบาท<sup>5</sup>) ซึ่งเป็นมูลค่าที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่าง BCPG และผู้ขาย และเปรียบเทียบกับภาวะวิเคราะห์ต้นทุนการก่อสร้างสายส่งกระแสไฟฟ้า

## 2.8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท และผู้ถือหุ้น

โปรดดูข้อ 1.7

## 2.9. แหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนของ BCPG ในการเข้าทำรายการจะมาจาก (1) กระแสเงินสดภายใน BCPG และ (2) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

## 2.10. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการและข้อตกลงที่สำคัญ

### 2.10.1. เงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการ (Conditions Precedent)

เงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการ (Conditions Precedent) สำหรับการเข้าซื้อ Nam San 3B ซึ่งผู้ขายจะต้องดำเนินการให้สำเร็จหรือได้รับการผ่อนผันจาก BIC ภายในวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ที่สำคัญ ได้แก่

- (1) The Bank of Lao PDR อนุญาตการโอนเงินเพื่อชำระราคาซื้อขายหุ้นให้แก่ผู้ขาย
- (2) ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการแต่งตั้งของ Nam San 3B ได้ตรวจทานงบการเงินของ Nam San 3B สำหรับปี 2562 ในรูปแบบที่ยอมรับได้โดย BIC และผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นต่อการเงินที่สามารถยอมรับได้โดย BIC
- (3) ผู้ขายเข้าทำสัญญาโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับโครงการ Nam San 3B บางรายการให้แก่ Nam San 3B

### 2.10.2. ข้อตกลงที่สำคัญอื่นๆ

- (1) ผู้ขายตกลงให้การช่วยเหลือและให้การสนับสนุนแก่ BIC ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังน้ำของ Nam San 3B เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจไปได้อย่างต่อเนื่อง ในช่วงการเปลี่ยนผ่านเป็นระยะเวลา 3 ปีหลังจากวันที่รายการเสร็จสมบูรณ์
- (2) ผู้ขายตกลงที่จะรับผิดชอบในหนี้สินคงค้างของ Nam San 3B ทั้งหมด ณ วันที่ธุรกรรม Nam San 3B เสร็จสมบูรณ์

## 2.11. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการขาย

ไม่มี เนื่องจากธุรกรรมที่เข้าทำเป็นธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (ซื้อหุ้น) มิใช่การจำหน่ายสินทรัพย์

## 2.12. ประเภทและรายละเอียดของหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ไม่มี

## 2.13. ลักษณะและขอบเขตส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ไม่มี

**2.14. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวข้องกับการตกลงเข้าทำรายการ**

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ รับทราบการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Nam San 3B จำนวนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของแต่ละบริษัทดังกล่าวจากผู้ขาย และการลงทุนในการก่อสร้างและดำเนินกิจการระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าร่วมกับผู้ขาย และรับทราบถึงความจำเป็นเร่งด่วนในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวของ BCPG และ fiduciary duty ของกรรมการในการดำเนินการดังกล่าว

**2.15. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ**

ไม่มี