

2066/023

วันที่ 11 กรกฎาคม 2566

เรื่อง การลงทุนในโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple II ในประเทศสหรัฐอเมริกา

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“BPP” หรือ “บริษัทฯ”) ขอรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่า บริษัท Temple Generation Intermediate Holdings II, LLC¹ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ BPP ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น (Purchase and Sale Agreement) กับบริษัท CXA Temple 2 Holdco, LLC เพื่อเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท CXA Temple 2, LLC ซึ่งเป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple II (“Temple II”) ในรัฐเท็กซัส สหรัฐอเมริกา โดยมีมูลค่าการลงทุนรวม 460 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่า 16,060 ล้านบาท (เป็นเงินลงทุนของ BPP ตามสัดส่วนการลงทุน 230 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่า 8,030 ล้านบาท) โดยรายการดังกล่าวได้ทำเสร็จสิ้นสมบูรณ์แล้ว เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2566

Temple II เป็นโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง มีขนาดกำลังการผลิต 755 เมกะวัตต์ (คิดเป็นกำลังการผลิตของ BPP ตามสัดส่วนการลงทุน 377.5 เมกะวัตต์) เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในเดือนสิงหาคม 2558 ตั้งอยู่ติดกับโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple I (“Temple I”) ในรัฐเท็กซัสซึ่งเป็นรัฐที่มีความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องจากการเติบโตของเศรษฐกิจ การขยายตัวของเมือง (Urbanization) และการเติบโตของจำนวนประชากร ทั้งยังเป็นรัฐที่เป็นแหล่งทรัพยากรพลังงานมากมาย โดยโรงไฟฟ้าแห่งนี้ใช้เทคโนโลยี Combined Cycle Gas Turbines หรือ CCGT ที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพสูง มีความยืดหยุ่นในการเดินเครื่อง อยู่ในลำดับการเรียกจ่ายไฟฟ้า (merit order) ที่ดี ซึ่งสอดคล้องกับสภาพและการแข่งขันในตลาดซื้อขายไฟฟ้าเสรีของ Electric Reliability Council of Texas หรือ ERCOT นอกจากนี้ยังมีการใช้เทคโนโลยีขั้นสูงในการควบคุมการปล่อยมลภาวะ ทำให้โรงไฟฟ้าแห่งนี้ถือเป็นหนึ่งในโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมแห่งหนึ่งในสหรัฐอเมริกา

BPP ได้เข้าลงทุนใน Temple I เมื่อปลายปี 2564 และเริ่มดำเนินธุรกิจค้าปลีกไฟฟ้าในรัฐเท็กซัส ซึ่งการลงทุนใน Temple II ในครั้งนี้นับเป็นการต่อยอดธุรกิจไฟฟ้าในสหรัฐอเมริกาของบริษัทฯ และช่วยสร้างการผนึกกำลังร่วม (Synergy) โดย

¹ บริษัท Temple Generation Intermediate Holdings II, LLC ถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัท BKV-BPP Power, LLC (“BKV-BPP”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนที่จัดตั้งโดย Banpu Power US Corporation (“BPPUS”) ซึ่ง BPP ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ BKV Corporation (“BKV”) ซึ่งบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 96.1 โดยถือหุ้นในสัดส่วนที่เท่ากันคือร้อยละ 50 ทั้งนี้ สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น BKV-BPP มีการกำหนดโครงสร้างการบริหารจัดการ โดยให้กลุ่มบริษัทฯ มีอำนาจในการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์ทางการเงินและการดำเนินงานในกิจกรรมเชิงเศรษฐกิจต่าง ๆ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุม จึงจัดประเภทเป็นบริษัทย่อย

ได้ประโยชน์จากสถานที่ตั้งของโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่ง ทำให้สามารถบริหารจัดการโรงไฟฟ้าให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพิ่มความยืดหยุ่นและเสถียรภาพในการผลิตไฟฟ้าทำให้สามารถสร้างโอกาสในการทำกำไรในตลาดซื้อขายไฟฟ้าที่มีการแข่งขันเสรี และสามารถใช้ทรัพยากรร่วมกันให้ได้ประโยชน์สูงสุดทำให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) นอกจากนี้ การมีกำลังผลิตเพิ่มเติมยังช่วยเพิ่มข้อได้เปรียบในการบริหารจุดคุ้มทุน ช่วยกระจายความเสี่ยงด้านธุรกิจไฟฟ้าที่ครอบคลุมตลอดห่วงโซ่อุปทาน อีกทั้งโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติแห่งนี้ เป็นโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว จึงสามารถสร้างกระแสเงินสดได้ทันที ถือเป็นการลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน สอดคล้องกับกลยุทธ์ Greener & Smarter ของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ บรรลุเป้าหมายกำลังการผลิต 5,300 เมกะวัตต์ ภายในปี 2568

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าว ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งรายการดังกล่าวมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 20.15 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนโดยคำนวณเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ โดยใช้งบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ที่มีขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมตามประกาศเรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไป นอกจากนี้ บริษัทฯ ขอรับรองว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนแต่ประการใด

บริษัทฯ จึงใคร่ขอนำส่งสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยมีรายละเอียดตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบและเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนโดยทั่วกัน

ขอแสดงความนับถือ



(ดร. กิรณ ลิ้มปพยอม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

**สารสนเทศของบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)
เรื่องการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple II**

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“BPP” หรือ “บริษัทฯ”) ครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2566 ได้มีมติ¹ อนุมัติการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple II (“Temple II”) ในประเทศสหรัฐอเมริกา ต่อมาเมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2566 บริษัท Temple Generation Intermediate Holdings II, LLC² (“ผู้ซื้อ”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ BPP ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น (Purchase and Sale Agreement) กับบริษัท CXA Temple 2 Holdco, LLC (“ผู้ขาย”) เพื่อเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท CXA Temple 2, LLC (“บริษัทเจ้าของโครงการ”) ซึ่งเป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple II โดยรายการดังกล่าวได้ทำเสร็จสิ้นสมบูรณ์แล้วในวันเดียวกัน

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

ผู้ซื้อ	Temple Generation Intermediate Holdings II, LLC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ BPP
ผู้ขาย	CXA Temple 2 Holdco, LLC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Beal Financial Corporation
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	ผู้ขายไม่มีความเกี่ยวข้องและมีได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องโยงกันกับ BPP หรือบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของ BPP

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและมูลค่าขนาดรายการ

การซื้อหุ้นในบริษัท CXA Temple 2, LLC (“บริษัทเจ้าของโครงการ”) ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดจากบริษัท CXA Temple 2 Holdco, LLC (“ผู้ขาย”) เป็นจำนวนเงิน 460,000,000 เหรียญสหรัฐ (หรือเทียบเท่า 16,059,934,000 บาท³) มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 20.15 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนโดยคำนวณเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ โดยใช้งบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังต่อไปนี้

¹ มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ BPP ครั้งที่ 2/2566 ไม่ได้เปิดเผยโดยทั่วไป เนื่องจากเงื่อนไขที่ได้ตกลงไว้กับผู้ขาย ทั้งนี้ จะเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะเมื่อมีการลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จ

² บริษัท Temple Generation Intermediate Holdings II, LLC ถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัท BKV-BPP Power, LLC (“BKV-BPP”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนที่จัดตั้งโดย Banpu Power US Corporation (“BPPUS”) ซึ่ง BPP ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ BKV Corporation (“BKV”) ซึ่งบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 96.1 โดยถือหุ้นในสัดส่วนที่เท่ากับร้อยละ 50 ทั้งนี้ สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น BKV-BPP มีการกำหนดโครงสร้างการบริหารจัดการ โดยให้กลุ่มกิจการมีอำนาจในการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์ทางการเงินและการดำเนินงานในกิจกรรมเชิงเศรษฐกิจต่าง ๆ ส่งผลให้กลุ่มกิจการมีอำนาจในการควบคุม จึงจัดประเภทเป็นบริษัทย่อย

³ คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยที่ 34.9129 บาท ต่อ 1 เหรียญสหรัฐ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

1. **เปรียบเทียบมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets)**
 ขนาดรายการ =
$$\frac{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท}}$$
2. **เปรียบเทียบกำไรสุทธิ**
 ขนาดรายการ =
$$\frac{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ซื้อ}}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท}}$$
3. **เปรียบเทียบมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน**
 ขนาดรายการ =
$$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่จ่าย}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$$
4. **เปรียบเทียบมูลค่าหุ้นทุน**
 ขนาดรายการ =
$$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$$

	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ
เปรียบเทียบมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	ไม่ต้องคำนวณเนื่องจากบริษัทเป้าหมายมีมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิเป็นลบในปี 2564	N.A.
เปรียบเทียบกำไรสุทธิ	ไม่ต้องคำนวณเนื่องจากบริษัทเป้าหมายมีขาดทุนสุทธิในปี 2564	N.A.
เปรียบเทียบมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{16,059,934,000 \times 100\%}{79,683,002,000}$	ร้อยละ 20.15
เปรียบเทียบมูลค่าหุ้นทุน	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่ใช้การออกหลักทรัพย์	N.A.
	ขนาดรายการสูงสุด	ร้อยละ 20.15

จากหลักเกณฑ์การคำนวณข้างต้น รายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ จะต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และต้องจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้น ภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มา

สินทรัพย์ที่จะได้มา ได้แก่ หุ่นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัทเจ้าของโครงการ โดยบริษัทเจ้าของโครงการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple II มีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 755 เมกะวัตต์ เริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในเดือนสิงหาคม 2558 โดยจ่ายไฟฟ้าให้แก่ตลาดซื้อขายไฟฟ้าเสรี Electric Reliability Council of Texas (“ERCOT”) ใช้เทคโนโลยี Combined Cycle Gas Turbines หรือ CCGT ที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพสูง มีความยืดหยุ่นในการเดินเครื่อง อยู่ในลำดับการเรียกจ่ายไฟฟ้า (merit order) ที่ดี ซึ่งสอดคล้องกับสภาพและการแข่งขันในตลาดซื้อขายไฟฟ้าเสรี มีสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติระยะยาว โดยโรงไฟฟ้าแห่งนี้ตั้งอยู่ติดกับโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple I (“Temple I”) เมือง Temple รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา

ข้อมูลทั่วไปของบริษัทเจ้าของโครงการ

ชื่อบริษัท	บริษัท CXA Temple 2, LLC
ประเทศที่บริษัทจัดตั้ง	ประเทศสหรัฐอเมริกา
ที่อยู่	c/o Corporation Service Company, 211 East 7 th Street, Suite 620, Austin, TX 78701-3218
ลักษณะธุรกิจ	ประกอบธุรกิจผลิตพลังงานไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการของบริษัทเจ้าของโครงการก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

ก่อนการเข้าทำรายการ: บุคคลที่แต่งตั้งโดยกลุ่มผู้ขาย

หลังการเข้าทำรายการ: บุคคลที่แต่งตั้งโดยบริษัทร่วมทุน BKV-BPP

รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทเจ้าของโครงการก่อนและหลังทำรายการ

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น ก่อนทำรายการ (ร้อยละ)	สัดส่วนการถือหุ้น หลังทำรายการ (ร้อยละ)
1	CXA Temple 2 Holdco, LLC ⁴	100.00	0.00
2	Temple Generation Intermediate Holdings II, LLC	0.00	100.00

⁴ ผู้ถือหุ้นของ CXA Temple 2 Holdco, LLC ประกอบด้วย (1) BRE-2, Inc ถือหุ้นร้อยละ 28.84 (2) LNV Corporation ถือหุ้นร้อยละ 71.16 โดยมีผู้ถือหุ้นใหญ่ระดับบนสุด (Ultimate Shareholder) เป็นรายเดียวกันคือ Beal Financial Corporation

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทเจ้าของโครงการ

งบกำไรขาดทุน หน่วย: เหรียญสหรัฐ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2562 (ตรวจสอบ)	31 ธ.ค. 2563 (ตรวจสอบ)	31 ธ.ค. 2564 (ตรวจสอบ)
รายได้	139,187,098	99,552,630	338,276,051
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(95,280,010)	(84,785,004)	(727,910,706) ⁵
ค่าใช้จ่ายอื่น	(46,931,427)	(43,750,270)	(46,127,289)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(3,024,339)	(28,982,644)	(435,761,944)

งบแสดงฐานะทางการเงิน หน่วย: เหรียญสหรัฐ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2562 (ตรวจสอบ)	31 ธ.ค. 2563 (ตรวจสอบ)	31 ธ.ค. 2564 (ตรวจสอบ)
สินทรัพย์รวม	523,966,500	495,445,493	453,107,895
หนี้สินรวม	373,903,898	374,365,534	767,789,880
ส่วนของผู้ถือหุ้น	150,062,602	121,079,959	(314,681,985)

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่าหุ้นจำนวนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัทเจ้าของโครงการ คิดเป็นมูลค่ารวม 460,000,000 เหรียญสหรัฐ (หรือเทียบเท่า 16,059,934,000 บาท)

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะได้มาและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

หุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัทเจ้าของโครงการซึ่งเป็นเจ้าของ Temple II รวมทั้งสิทธิต่างๆ ในการดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าในตลาดซื้อขายไฟฟ้าเสรี ERCOT โดยเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นมูลค่าที่ตกลงกันระหว่างคู่สัญญาภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งบริษัทฯ พิจารณาจากวิธีการประเมินมูลค่ากิจการหลายวิธีตามหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับกันทั่วไป กล่าวคือ วิธีการประเมินมูลค่าแบบแยกส่วน (Sum-of-the-parts valuation) ซึ่งคำนวณมูลค่าของธุรกิจด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow หรือ DCF), วิธีมูลค่าตามบัญชี และวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EV/EBITDA Ratio)

⁵ ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 เกิดเหตุการณ์พายุฤดูหนาวในรัฐเท็กซัส ซึ่งส่งผลกระทบต่อระบบผลิตและจ่ายกระแสไฟฟ้าทั้งระบบ ซึ่งในขณะนั้น Temple II เป็นหนึ่งในโรงไฟฟ้าที่ไม่สามารถดำเนินงานได้เนื่องจากสภาพอากาศอันเลวร้าย จึงเกิดภาวะค่าใช้จ่ายจากการที่ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพัน (Nonperformance Cost) จำนวน 539 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

การลงทุนใน Temple II นับเป็นการต่อยอดธุรกิจไฟฟ้าในสหรัฐอเมริกาของบริษัทฯ โดยปัจจุบัน BPP มีการลงทุนใน Temple I ที่ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าและขายไฟฟ้าเข้าตลาดขายส่งไฟฟ้าและเริ่มดำเนินธุรกิจค้าปลีกไฟฟ้าในรัฐเท็กซัส การลงทุนในครั้งนี้ช่วยสร้างการผนึกกำลังร่วม (Synergy) โดยได้ประโยชน์จากการใช้สถานที่ตั้งของโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งร่วมกัน ทำให้สามารถบริหารจัดการโรงไฟฟ้าให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพิ่มความยืดหยุ่นและเสถียรภาพในการผลิตไฟฟ้า ทำให้สามารถสร้างโอกาสในการทำกำไรในตลาดซื้อขายไฟฟ้าที่มีการแข่งขันเสรี และสามารถใช้ทรัพยากรร่วมกันให้ได้ประโยชน์สูงสุดทำให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) นอกจากนี้ การมีกำลังผลิตเพิ่มเติมยังช่วยเพิ่มข้อได้เปรียบในการบริหารจุดคุ้มทุน ช่วยกระจายความเสี่ยงด้านธุรกิจไฟฟ้าที่ครอบคลุมตลอดห่วงโซ่อุปทาน ทั้งยังเป็นโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว จึงสามารถสร้างกระแสเงินสดได้ทันที ถือเป็นการลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน เพื่อให้บริษัทฯ บรรลุเป้าหมายกำลังการผลิต 5,300 เมกะวัตต์ ภายในปี 2568

8. แหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการมาจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

การเข้าทำรายการได้เสร็จสิ้นสมบูรณ์แล้ว โดยเป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการเข้าทำรายการครั้งนี้มีความเหมาะสมผล โดยได้พิจารณาถึงประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น ตามรายละเอียดของประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับที่ระบุไว้ในข้อ 7

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการที่ระบุในข้อ 10



(ดร. กิรณ ลิ้มปพยอม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร