



10000/035/2569

28 พฤษภาคม 2569

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569  
เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการจำหน่ายไปซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Hamilton

บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งมติที่สำคัญของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2569 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2569 ดังนี้

1. เห็นชอบให้บริษัท BCPG Hamilton US Acquisition Co. LLC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ (“BCPG Hamilton”) เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นทั้งหมดในบริษัท Hamilton Holdings II, LLC ตามสารสนเทศสิ่งที่ส่งมาด้วย (“ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton”) และให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ

ทั้งนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton นั้น เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการณ์ของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ฯ”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 50.8 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของ Hamilton (ภายหลังการปรับปรุงมาตรฐานทางบัญชีให้สอดคล้องกับงบการเงินรวมของบริษัทฯ) และงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีขนาดสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ฯ กำหนด ดังต่อไปนี้

- 1) รายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการโดยจะต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โปรดพิจารณารายละเอียดในสารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Hamilton ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย
- 2) จัดการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

- 3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 2) แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุม โดยหนังสือเชิญประชุมจะต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ
  - 4) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ  
อนึ่ง การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton ไม่เข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546
2. อนุมัติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันอังคารที่ 7 กรกฎาคม 2569 เวลา 13.30 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) เพียงช่องทางเดียว โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date) ในวันศุกร์ที่ 12 มิถุนายน 2569 โดยมีระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Hamilton

วาระที่ 2 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

โดยมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ มอบหมายให้ดำเนินการแทน ปรับเปลี่ยนกำหนดวัน เวลา รูปแบบการประชุม และเงื่อนไขการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ตามความเหมาะสมในกรณีที่เกิดเหตุสุดวิสัย ภายใต้เงื่อนไขที่กฎหมายกำหนด

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายวี บุญสินสุข)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และกรรมการผู้จัดการใหญ่

สำนักประธานเจ้าหน้าที่บริหาร 

โทรศัพท์ 02-335-8902

## สารสนเทศเกี่ยวกับการจำหน่ายไปซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Hamilton

ตามที่ BCPG Hamilton US Acquisition Co. LLC (“BCPG Hamilton”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้เข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดใน Hamilton Holdings II, LLC (“Hamilton”) ซึ่ง Hamilton ถือหุ้นร้อยละ 100 ในโครงการดังต่อไปนี้

- 1) โครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Hamilton Liberty LLC มีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 848 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเขตออสติน รัฐเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 25 คิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งตามสัดส่วนเทียบเท่ากับ 212 เมกะวัตต์ และ
- 2) โครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Hamilton Patriot LLC มีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 857 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเขตคลินตัน รัฐเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 25 คิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งตามสัดส่วนเทียบเท่ากับ 214 เมกะวัตต์

โดย BCPG Hamilton ในฐานะผู้ถือหุ้นของ Hamilton ได้เข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ Hamilton (“สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น”) ร่วมกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ Hamilton ซึ่งอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายแห่งรัฐเดลาแวร์ ประเทศสหรัฐอเมริกา ได้มีการกำหนดสิทธิในการบังคับให้เข้าร่วมขายหุ้น (Drag-along Rights) ไว้ว่าหากผู้ถือหุ้นรายใด (“ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิ”) ประสงค์จะขายหุ้นของตนให้แก่บุคคลภายนอก และมีรายละเอียดการขายที่เข้าขายตามเงื่อนไขของสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิจะมีสิทธิบังคับให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นเข้าร่วมขายหุ้นที่ถืออยู่ด้วยราคาและเงื่อนไขเดียวกันได้

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2569 BCPG Hamilton ได้รับหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิซึ่งถือหุ้นทั้งหมดรวมร้อยละ 75 ของ Hamilton ว่าผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิมีความประสงค์จะใช้สิทธิบังคับให้เข้าร่วมขายหุ้น (Drag-along Rights) อันส่งผลให้ BCPG Hamilton มีหน้าที่ตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ BCPG Hamilton ถือใน Hamilton ให้แก่ผู้ซื้อที่เป็นบุคคลภายนอก (“ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton”)

ต่อมาเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2569 ได้มีมติเห็นชอบให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton และให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ดังกล่าว

ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton ดังกล่าวเข้าขายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าขายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.8 ตามเกณฑ์กำไร

สุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่มีมูลค่าสูงสุด คำนวณจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ Hamilton ตามสัดส่วนที่จำหน่ายไป เทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และคำนวณเปรียบเทียบโดยใช้งบการเงินรวมของ Hamilton (ภายหลังการปรับปรุงมาตรฐานทางบัญชีให้สอดคล้องกับงบการเงินรวมของบริษัทฯ) และงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีขนาดสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ กำหนด ดังต่อไปนี้

1) รายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการโดยจะต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 2) แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุม โดยหนังสือเชิญประชุมจะต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ

4) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

อนึ่ง การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton ไม่เข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546

บริษัทฯ จึงประสงค์ที่จะเปิดเผยรายละเอียดที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

## 1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2569 BCPG Hamilton ได้รับหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิซึ่งถือหุ้นทั้งหมดรวมร้อยละ 75 ของ Hamilton ว่าผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิมีความประสงค์จะใช้สิทธิบังคับเข้าร่วมขายหุ้น (Drag-along Rights) อันส่งผลให้ BCPG Hamilton มีหน้าที่ตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ BCPG Hamilton ถือใน Hamilton ให้แก่ผู้ซื้อที่เป็นบุคคลภายนอก

ต่อมาเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2569 ได้มีมติเห็นชอบให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton และให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ดังกล่าว

ทั้งนี้ คาดว่าธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจะแล้วเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาส 3 ของปี 2569

อย่างไรก็ดีธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งโครงการ Hamilton อาจถูกยกเลิกได้หากธุรกรรมดังกล่าวไม่สามารถเสร็จสมบูรณ์ได้ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2569 (หรือเวลาอื่นที่ขยายออกไปโดยคู่สัญญา)

## 2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ขาย : BCPG Hamilton US Acquisition Co. LLC ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสหรัฐอเมริกา ผ่านการถือหุ้นร้อยละ 100 โดย BCPG USA Inc. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ผู้ซื้อ : Vistra Operations Company LLC ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา และเป็นบริษัทย่อยของ Vistra Corp. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange)

ทั้งนี้ ผู้ซื้อไม่มีความเกี่ยวข้องและมีได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับ BCPG Hamilton หรือบริษัทฯ หรือบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัทฯ

## 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ประเภท และขนาดของรายการ สรุปได้ดังนี้

### 3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะจำหน่ายไปซึ่งหุ้นทั้งหมดที่ BCPG Hamilton ถือใน Hamilton คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดของ Hamilton ให้แก่ Vista Operations Company LLC (“ผู้ซื้อ”) เป็นมูลค่ากิจการไม่ต่ำกว่า 575.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเทียบเท่า 18,754<sup>1</sup> ล้านบาท) โดย Hamilton ถือหุ้นร้อยละ 100 ในโครงการดังต่อไปนี้

1) โครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Hamilton Liberty LLC (“Liberty”) มีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 848 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเขตอโซลัม รัฐเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา

2) โครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Hamilton Patriot LLC (“Patriot”) มีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 857 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเขตคลินตัน รัฐเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา

ทั้งนี้การจำหน่ายดังกล่าวจะใช้วิธีที่เรียกว่าการควบรวมกิจการ (Merger Transaction) โดยผู้ซื้อจะตั้งบริษัทย่อยชื่อว่า TSVME LLC ที่ผู้ซื้อถือหุ้นร้อยละ 100 และให้ TSVME LLC เข้าควบรวมกับ Hamilton ซึ่งเมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ BCPG Hamilton จะได้รับเงินสดจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิบังคับขายหุ้น (Drag-along Rights) ตามสัญญา ระหว่างผู้ถือหุ้น BCPG Hamilton มีหน้าที่ต้องให้ความเห็นชอบและให้ความร่วมมือต่อการควบรวมกิจการข้างต้น

ในการนี้ การควบรวมกิจการจะมีผลสำเร็จสมบูรณ์ตามกฎหมายแห่งรัฐเดลาแวร์ ประเทศ

<sup>1</sup> คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 32.6164 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐฯ ประกาศ ณ วันที่ 15 พฤษภาคม 2569 โดยธนาคารแห่งประเทศไทย

สหรัฐอเมริกา เมื่อมีการยื่นคำขอควบรวมกิจการต่อหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องเสร็จสิ้น และหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 25 ใน Hamilton ที่ถือโดย BCPG Hamilton จะถูกยกเลิกโดยอัตโนมัติ และแปรสภาพเป็นสิทธิในการได้รับค่าตอบแทนจากการจำหน่ายหุ้น Hamilton ตามสัดส่วนการถือหุ้นจากผู้ซื้อ

### 3.2 ประเภท และขนาดรายการ

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นเป็นประเภทรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ มูลค่ารวมขนาดของรายการอ้างอิงจากมูลค่ากิจการ (Enterprise Value) คิดเป็นมูลค่าไม่ต่ำกว่า 575.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หรือเทียบเท่า 18,754<sup>2</sup> ล้านบาท)

เมื่อคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ แล้ว ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.8 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่มีมูลค่าสูงสุด คำนวณจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ Hamilton ตามสัดส่วนที่จำหน่ายไป เทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และคำนวณเปรียบเทียบโดยใช้งบการเงินรวมของ Hamilton (ภายหลังการปรับปรุงมาตรฐานทางบัญชีให้สอดคล้องกับงบการเงินรวมของบริษัทฯ) และงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการดังต่อไปนี้

ลำดับ	เกณฑ์การคำนวณมูลค่ารายการ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1.	เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป} \times \text{สัดส่วนที่จำหน่ายไป}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ}}$	10.8
2.	เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป}^{(1)} \times \text{สัดส่วนที่จำหน่ายไป}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทฯ}}$	50.8
3.	เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}}{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}}$	33.4
4.	เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	-	ไม่ต้องคำนวณเนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์

หมายเหตุ: (1) กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปภายหลังการปรับปรุงมาตรฐานทางบัญชีให้สอดคล้องกับงบการเงินรวมของบริษัทฯ

<sup>2</sup> คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 32.6164 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐฯ ประกาศ ณ วันที่ 15 พฤษภาคม 2569 โดยธนาคารแห่งประเทศไทย

จากหลักเกณฑ์การคำนวณข้างต้น สูตรธรรมดากล่าวมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.8 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่มีมูลค่าสูงสุด คำนวณจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ Hamilton ตามสัดส่วนที่จำหน่ายไป เทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และคำนวณเปรียบเทียบโดยใช้งบการเงินรวมของ Hamilton (ภายหลังจากการปรับปรุงมาตรฐานทางบัญชีให้สอดคล้องกับงบการเงินรวมของบริษัทฯ) และงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีขนาดสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ กำหนด ดังต่อไปนี้

1) รายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการโดยจะต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ ต่อดลาดหลักทรัพย์ฯ

2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 2) แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุม โดยหนังสือเชิญประชุมจะต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ

4) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

## 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

### 4.1 สินทรัพย์ที่จะจำหน่ายไป

หุ้นสามัญใน Hamilton ในสัดส่วนร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดของ Hamilton โดย Hamilton เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในรัฐเดลาแวร์ ประเทศสหรัฐอเมริกา และ Hamilton ถือหุ้นทางอ้อมในโครงการดังต่อไปนี้

1) ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100 ใน Liberty ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในรัฐเดลาแวร์ ประเทศสหรัฐอเมริกา ปัจจุบัน Liberty ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ มีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 848 เมกะวัตต์ ซึ่งโครงการโรงไฟฟ้างังกล่าวตั้งอยู่ที่ เขตไฮลัม รัฐเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา

2) ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100 ใน Patriot ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในรัฐเดลาแวร์ ประเทศสหรัฐอเมริกา ปัจจุบัน Patriot ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ มีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 857 เมกะวัตต์ ซึ่งโครงการโรงไฟฟ้างังกล่าวตั้งอยู่ที่ เขตคลินตันรัฐเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา

#### 4.2 ข้อมูลทั่วไปของ Hamilton ณ ปัจจุบัน

ชื่อบริษัท	Hamilton Holdings II, LLC
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	26 เมษายน 2562
ประเทศที่บริษัทจัดตั้ง	ประเทศสหรัฐอเมริกา
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	600 ถนนนิวมแฮมป์ไชร์ นอร์ทเวส สวีท 1200 วอชิงตัน ดีซี 20037
ประเภทธุรกิจ	การถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)
รายละเอียดผู้ถือหุ้นและ สัดส่วนที่ถือ	1. BCPG Hamilton ถือหุ้นร้อยละ 25.00 2. กลุ่มผู้ถือหุ้นรายอื่น <sup>3</sup> ร้อยละ 75.00

#### 4.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Hamilton เปรียบเทียบก่อน กับภายหลังการเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Hamilton ก่อนและภายหลังการเข้าทำรายการเป็นดังนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้นก่อน การเข้าทำรายการ (ร้อยละ)	สัดส่วนการถือหุ้นหลัง การเข้าทำรายการ (ร้อยละ)
1.	กลุ่มผู้ถือหุ้นรายอื่น	75.00	-
2.	BCPG Hamilton	25.00	-
3.	ผู้ซื้อ	-	100.00
รวม		100.00	100.00

#### 4.4 รายชื่อคณะกรรมการของ Hamilton เปรียบเทียบก่อน กับภายหลังการเข้าทำรายการ

รายชื่อคณะกรรมการของ Hamilton ก่อนและภายหลังการเข้าทำรายการเป็นดังนี้

กรรมการก่อนการเข้าทำรายการ	กรรมการหลังการเข้าทำรายการ
บุคคลที่แต่งตั้งโดยบริษัทฯ จำนวน 1 คน	บุคคลที่แต่งตั้งโดยผู้ซื้อ
บุคคลที่แต่งตั้งโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นรายอื่น จำนวน 3 คน	

<sup>3</sup> กลุ่มผู้ถือหุ้นรายอื่น ประกอบด้วย (1) Franklin Power Holdings, LLC ถือหุ้นร้อยละ 24.75 (2) Franklin Power Holdings II, LLC ถือหุ้นร้อยละ 0.50 และ (3) Hamilton Intermediate Holdings, LLC ถือหุ้นร้อยละ 49.75 ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดียวกันทั้งหมด

4.5 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ Hamilton

งบแสดงฐานะทางการเงิน	สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด ณ					
	31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2568 (ตรวจสอบ)		31 มีนาคม 2569 (ยังไม่ตรวจสอบ)	
	ล้านเหรียญ สหรัฐฯ	ล้านบาท <sup>(1)</sup>	ล้านเหรียญ สหรัฐฯ	ล้านบาท <sup>(1)</sup>	ล้านเหรียญ สหรัฐฯ	ล้านบาท <sup>(1)</sup>
<i>สินทรัพย์</i>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3	82	5	161	4	143
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,293	42,189	1,281	41,768	1,271	41,448
สินทรัพย์อื่น	140	4,550	162	5,287	134	4,376
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,436</b>	<b>46,822</b>	<b>1,448</b>	<b>47,215</b>	<b>1,409</b>	<b>45,967</b>
<i>หนี้สิน</i>						
เงินกู้ยืม	979	31,931	922	30,056	902	29,404
หนี้สินอื่น	34	1,105	118	3,853	133	4,326
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,013</b>	<b>33,036</b>	<b>1,040</b>	<b>33,909</b>	<b>1,034</b>	<b>33,730</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้น	423	13,785	408	13,306	375	12,238
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,436</b>	<b>46,822</b>	<b>1,448</b>	<b>47,215</b>	<b>1,409</b>	<b>45,967</b>

งบกำไรขาดทุน	สำหรับงวดบัญชี					
	1 มกราคม 2567 ถึง 31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)		1 มกราคม 2568 ถึง 31 ธันวาคม 2568 (ตรวจสอบ)		1 มกราคม 2569 ถึง 31 มีนาคม 2569 (ยังไม่ตรวจสอบ)	
	ล้านเหรียญ สหรัฐฯ	ล้านบาท <sup>(1)</sup>	ล้านเหรียญ สหรัฐฯ	ล้านบาท <sup>(1)</sup>	ล้านเหรียญ สหรัฐฯ	ล้านบาท <sup>(1)</sup>
รายได้	567	18,494	536	17,471	180	5,885
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(334)	(10,910)	(307)	(10,006)	(98)	(3,194)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุน ทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อม ราคา และค่าตัดจำหน่าย	233	7,584	229	7,464	83	2,691
กำไรสุทธิ (US GAAP)	59	1,926	42	1,372	(12)	(399)
กำไรสุทธิ (TFRS)	63	2,057	103	3,372	53	1,728
กำไรสุทธิที่รับรู้ตามสัดส่วนการถือ หุ้นในงบการเงินรวมของบริษัทฯ (หลังหักภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องใน ประเทศสหรัฐอเมริกา)	10	326	19	613	10	316

หมายเหตุ :

(1) คำวนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 32.6164 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐฯ ประกาศ ณ วันที่ 15 พฤษภาคม 2569 โดยธนาคารแห่งประเทศไทย

## 5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ทรัพย์สินที่จำหน่ายไปได้แก่ หุ้นจำนวนร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดใน Hamilton โดยราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวอ้างอิงจากมูลค่ากิจการ (Enterprise Value) คิดเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 575.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเทียบเท่า 18,754<sup>4</sup> ล้านบาท)

## 6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

มูลค่าสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปประกอบด้วย หุ้นจำนวนร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งหมดใน Hamilton

## 7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าของสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นมูลค่าที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิซึ่งกำหนดราคาซื้อขายโดยอ้างอิงมูลค่ากิจการ (Enterprise Value) เท่ากับ 2,300.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือคิดเป็น 575.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สำหรับหุ้นร้อยละ 25 ที่ BCPG Hamilton ถือหุ้นอยู่ใน Hamilton) และกำหนดเงื่อนไขการปรับปรุงมูลค่ากิจการ (Enterprise Value) ให้เป็นราคาซื้อขาย (Purchase Price) ด้วยรายการปรับปรุง ณ วันที่การทำรายการเสร็จสมบูรณ์ (Closing) ดังนี้

ราคาซื้อขาย (Purchase Price)	=	มูลค่ากิจการ (Enterprise Value) เท่ากับ 2,300 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
		<u>บวก</u> เงินสด (Cash Amount)
		<u>หัก</u> หนี้สิน (Indebtedness Amount)
		<u>บวกหรือหัก</u> เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ (Net Working Capital)
		<u>หัก</u> ค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรม (Transaction Expenses)

ทั้งนี้ภายใต้สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ Hamilton ลงวันที่ 12 กรกฎาคม 2566 ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่จะใช้สิทธิบังคับเข้าร่วมขายหุ้น (Drag-Along Rights) จะไม่สามารถดำเนินการได้ เว้นแต่ ผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งถูกบังคับขายหุ้นจะได้รับผลตอบแทนรวมจากการลงทุนไม่น้อยกว่า 1.5 เท่าของเงินลงทุนที่เกี่ยวข้อง (1.5x Multiple on Invested Capital: MOIC) ทั้งนี้ ผลตอบแทนรวมดังกล่าวจะคำนวณโดยรวมถึง (1) เงินปันผลหรือผลตอบแทนอื่นที่ผู้ถือหุ้นได้รับนับตั้งแต่วันที่สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีผลใช้บังคับ และ (2) มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากธุรกรรมการใช้สิทธิ Drag-along ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวมีลักษณะเป็นกลไกคุ้มครองผลประโยชน์ขั้นต่ำของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

<sup>4</sup> คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 32.6164 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ ประกาศ ณ วันที่ 15 พฤษภาคม 2569 โดยธนาคารแห่งประเทศไทย

จากการคำนวณข้างต้น ประมาณการราคาซื้อขาย (Purchase Price) ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ร้อยละ 25 จะมีมูลค่าเบื้องต้นประมาณ 353.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (อ้างอิงข้อมูลทางการเงินของ Hamilton ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569) และเมื่อรวมกับเงินปันผลหรือผลตอบแทนอื่นที่ผู้ถือหุ้นได้รับ นับตั้งแต่วันที่สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2566 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569 ที่ 72.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ BCPG Hamilton จะได้ผลตอบแทนรวมเท่ากับ 426.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือ คิดเป็นประมาณ 1.6 เท่าของเงินลงทุน (Multiple on Invested Capital: MOIC) ซึ่งไม่น้อยกว่า 1.5 เท่าของเงินลงทุน (minimum multiple of invested capital 1.5x) จึงเป็นไปตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงกัน

## 8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินสดเพื่อใช้รองรับการลงทุนในอนาคตตามแผนยุทธศาสตร์ของบริษัทฯ และทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนที่ต่ำลง ส่งผลให้บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงขึ้น

นอกจากนี้บริษัทฯ จะสามารถรับรู้กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่ดี

## 9. แหล่งเงินทุนที่ใช้

ไม่มี เนื่องจากเป็นธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

## 10. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการขาย

เพื่อใช้เป็นเงินทุนสำหรับการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพลังงานสะอาดและธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ และ/หรือ ชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วน และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ

## 11. ประเภทและรายละเอียดของหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้ออก เพื่อชำระค่าสินทรัพย์

- ไม่มี -

## 12. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง (เช่น การได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องของประเทศสหรัฐอเมริกา) เป็นผลสำเร็จหรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

## 13. ลักษณะและขอบเขตส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

- ไม่มี -

14. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการเห็นสมควรอนุมัติการเข้าทำรายการโดยบริษัทฯ และมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการนั้นมีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

15. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการ

- ไม่มี -