

หนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 12/2563 ของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2563 ("ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น") เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 6,508,500,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,000,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 16,508,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 1,301,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดย (ก) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) พร้อมด้วย การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยไม่คิดมูลค่าการเสนอขาย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (ข) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน พร้อมด้วย การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยไม่คิดมูลค่าการเสนอขาย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน (ค) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอขายหุ้นตามราคาตลาดในช่วงเวลาที่เสนอขาย (ง) การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) และ (จ) การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) ทั้งหมดดังกล่าวข้างต้น โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวแล้ว ทั้งนี้ รายละเอียดของการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามข้อ (ก) มีดังนี้

2. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

2.1 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering)

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 250,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ตามรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนี้

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาเสนอขาย (บาทต่อหุ้น)
ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering)	ไม่เกิน 250,000,000	8.00 : 1	11.50 บาท

(ก) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้วันที่ 15 ตุลาคม 2563 เป็นวันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Record Date)

(ข) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 250,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตราการจัดสรรหุ้น 8.00 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ในกรณีที่มิใช่ของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณ ให้พิเศษของหุ้นนั้นทั้งนี้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ได้ โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคา 11.50 บาทต่อหุ้น

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในครั้งนี้ ในกรณีที่มิใช่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิดังนี้

(1) ในกรณีที่มิใช่หุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในรอบแรกเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ

(2) ในกรณีที่หุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในรอบแรกเป็นจำนวนน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิบริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

- (ก) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายโดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว
- (ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ก) ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายซึ่งยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนหุ้นที่จองซื้อนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยจำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (ก) นี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร หรือไม่สามารถจัดสรรได้อีกเนื่องจากเป็นเศษของหุ้น

การจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิรายใดมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือมีลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของบุคคลผู้ไม่มีสัญชาติไทยตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบันอนุญาตให้บุคคลผู้ไม่มีสัญชาติไทยถือหุ้นอยู่ในบริษัทฯ ได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของบริษัทฯ

อนึ่ง หากยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น และการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) บริษัทฯ จะต้องดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่คงเหลือจากการเสนอขายทิ้ง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องขออนุมัติในเรื่องดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทฯ มีสิทธิใช้ดุลยพินิจพิจารณาไม่เสนอขายหรือไม่จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่บุคคลใดหรือผู้จองซื้อรายใด ซึ่งอาจรวมถึงผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในประเทศ

สหรัฐอเมริกา และประเทศอื่นใดตามที่บริษัทฯ พิจารณาเห็นสมควรซึ่งบริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบต่อไป (หากมี) หากการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทำให้ หรืออาจเป็นผลให้

- (1) เป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมาย กฎเกณฑ์ หรือระเบียบข้อบังคับใด ๆ ของประเทศไทย หรือต่างประเทศ และ/หรือข้อบังคับของบริษัทฯ หรือ
- (2) บริษัทฯ มีภาระหรือหน้าที่ต้องปฏิบัติหรือต้องดำเนินการใด ๆ เพิ่มเติม นอกเหนือจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการออก และเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย หรือ
- (3) ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลหรือผู้จองซื้อที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นรายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะก็ได้ภายใต้ข้อยกเว้นที่มีอยู่ภายใต้กฎหมายต่างประเทศที่มีผลใช้บังคับอยู่และสามารถดำเนินการได้ในเวลานั้น

ในการนี้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติมอบหมายให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่กรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการ (ก) พิจารณากำหนด และ/หรือแก้ไข เปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวตามที่เหมาะสม และเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ กฎเกณฑ์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Record Date) การกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อและวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรอัตราส่วนในการจัดสรร ราคาเสนอขาย และการชำระค่าหุ้น (ไม่ว่าเป็นตัวแทนหรือทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวแทน) (ข) ติดต่อ เจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไข สัญญา เอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ การติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง การดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**") และ (ค) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้นประสบผลสำเร็จ รวมถึงการแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น

(ค) ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนชำระแล้ว จำนวน 9,994,877,100 บาท โดยภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) หากบริษัทฯ สามารถจัดสรรหุ้นดังกล่าวได้ครบทั้งจำนวน บริษัทฯ คาดว่าจะมีทุนชำระแล้ว จำนวนไม่เกิน 11,244,877,100 บาท⁽¹⁾

2.2 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (BCPG-W1 และ BCPG-W2)

บริษัทฯ จะ (ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 89,300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (BCPG-W1) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม 2.80 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ BCPG-W1 1 หน่วย และ (ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 89,300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (BCPG-W2) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม 2.80 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ BCPG-W2 1 หน่วย ตามรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนี้

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน	ราคาเสนอขาย และ ราคาใช้สิทธิ (บาทต่อหุ้น)
1. รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (BCPG-W1)	ไม่เกิน 89,300,000	อัตราการใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1) 1 หน่วย : 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน	ไม่คิดมูลค่าการเสนอขาย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1) 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ ราคา 8.00 บาท ต่อ 1 หุ้น

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน	ราคาเสนอขาย และ ราคาใช้สิทธิ (บาทต่อหุ้น)
2. รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (BCPG-W2)	ไม่เกิน 89,300,000	อัตราการใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W2) 1 หน่วย : 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน	ไม่คิดมูลค่าการเสนอขาย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W2) 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ ราคา 8.00 บาท ต่อ 1 หุ้น

- (ก) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติมอบหมายให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่กรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการ (ก) พิจารณากำหนด และ/หรือแก้ไข เปลี่ยนแปลง รายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวตามที่เหมาะสม และเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ กฎเกณฑ์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Record Date) การกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อและวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรร อัตราส่วนในการจัดสรร ราคาเสนอขาย และการชำระค่าหุ้น (ไม่ว่าเป็นเงินสดหรือทรัพย์สินอื่นนอกจากเงินสด)
- (ข) ติดต่อ เจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไข สัญญา เอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ การติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง การดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (ค) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้นประสบผลสำเร็จ รวมถึงการแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น
- (ข) ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนชำระแล้ว จำนวน 9,994,877,100 บาท โดยภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอ

ขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (BCPG-W1 และ BCPG-W2) บริษัทฯ คาดว่าจะมีทุนชำระแล้ว จำนวนไม่เกิน 12,137,877,100 บาท⁽¹⁾

หมายเหตุ: (1) ภายหลัง (ก) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (ข) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (BCPG-W1 และ BCPG-W2) (ค) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน (ง) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน (BCPG-W3) (จ) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยมีมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอขายหุ้นตามราคาตลาดในช่วงเวลาที่เสนอขาย และ (ฉ) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) หากบริษัทฯ สามารถจัดสรรหุ้นดังกล่าวได้ครบทั้งจำนวน บริษัทฯ คาดว่าจะมีทุนชำระแล้ว จำนวนไม่เกิน 16,503,377,100 บาท

3. **วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Record Date)**

วันที่ 15 ตุลาคม 2563

4. **กำหนดวันจองซื้อและรับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering)**

ในกรณีจองซื้อผ่านระบบ Electronic Right Offering (“E-RO”)

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ของวันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่ 9 พฤศจิกายน 2563

ในกรณีจองซื้อที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. – 16.00 น. ของวันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 6 พฤศจิกายน 2563 และวันที่ 9 พฤศจิกายน 2563

5. **วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม**

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน พร้อมกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (BCPG-W1 BCPG-W2 และ BCPG-W3) เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการขยายธุรกิจผ่านการลงทุน พัฒนา และ/หรือการเข้าซื้อโครงการโรงไฟฟ้าต่าง ๆ ตามแผนการลงทุนของบริษัทฯ รวมถึงเพื่อการชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วนแก่สถาบันการเงินที่เกิดจากการจัดหาเงินทุนในการเข้าซื้อโครงการโรงไฟฟ้าในช่วงที่ผ่านมา ทั้งนี้ เมื่อ

บริษัทฯ ได้รับเงินจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ ดังนี้

วัตถุประสงค์	จำนวนเงิน โดยประมาณ (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลาการ นำเงินไปใช้
(ก) การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมกำลังการผลิต 600 เมกะวัตต์ ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว	3,570	ปี 2563 - 2566
(ข) การชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วนให้แก่สถาบันทางการเงิน สำหรับการเข้าซื้อโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์รวม กำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 20 เมกะวัตต์ ใน ประเทศไทย รวมถึงเงินลงทุนสำหรับการชำระค่าซื้อ โครงการส่วนที่เหลือ และเงินลงทุนเพื่อปรับปรุง ประสิทธิภาพและการซ่อมบำรุงโครงการ	1,210	ปี 2563 - 2565
(ค) การชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วนให้แก่สถาบันทางการเงิน สำหรับการเข้าซื้อโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Nam San 3A และ Nam San 3B กำลังการผลิตรวม 114 เมกะวัตต์ รวมถึงเงินลงทุนสำหรับการก่อสร้างและดำเนินกิจการระบบ สายส่งไฟฟ้าและสถานีจ่ายไฟฟ้าเพิ่มเติม	1,870	ภายในปี 2563
(ง) การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศในอนาคต	3,700	ภายในปี 2563 – 2564
รวม	10,350	

ทั้งนี้ ประเมินการอัตราผลตอบแทนของโครงการ (Project IRR) ในข้อ (ก) ถึง (ค) ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับ อยู่ในช่วงประมาณร้อยละ 8.00 ถึง 11.00 อย่างไรก็ดี เนื่องจากงบประมาณการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้า ตามข้อ 5. (ก) – (ค) ข้างต้น ข้อมูลในรายละเอียดยังมีความไม่แน่นอนและอาจมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงิน ลงทุนในอนาคตได้ ในกรณีที่มีเงินทุนส่วนที่เหลือจากการลงทุนในโครงการดังกล่าว บริษัทฯ จะได้จัดเตรียม เงินทุนนี้ไว้เพื่อการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศในอนาคตตามข้อ 5. (ง) แทน ซึ่งบริษัทฯ มีแผนที่จะลงทุนเพิ่มเติม โดยปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาเงื่อนไขต่างๆ เพื่อเข้าลงทุน และ/หรือ พิจารณาข้อมูลเบื้องต้นของโครงการ และอาจพิจารณาลงทุนเพิ่มเติมหากศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ แล้วมีความน่าสนใจ เป็นโครงการที่มีศักยภาพในการสร้างผลกำไรที่ดี และมีอัตราผลตอบแทนการลงทุนที่ เหมาะสมและอยู่ในระดับที่ไม่ต่ำกว่าต้นทุนเงินทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC) ของบริษัทฯ ในช่วงเวลาที่ พิจารณาตัดสินใจลงทุนในโครงการดังกล่าว ทั้งนี้ WACC ของบริษัทฯ จะเปลี่ยนแปลงไปตามสภาวะตลาดทุน และโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ในแต่ละช่วงเวลา (หมายเหตุ: จากฐานข้อมูล Bloomberg วันที่ 9 กันยายน 2563 WACC ของบริษัทฯ อยู่ที่ประมาณร้อยละ 7.66) ซึ่งข้อมูลของโครงการดังกล่าวยังคงมีความไม่แน่นอน

และไม่สามารถเปิดเผยได้ เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อภาระการเจรจาของบริษัทฯ เพื่อเข้าลงทุนในโครงการต่างๆ เหล่านั้น

6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

- (ก) บริษัทฯ สามารถระดมทุนได้ภายในระยะเวลาอันสั้นและลดภาระการลงทุนของผู้ถือหุ้นเดิมบางส่วนในการเพิ่มทุน
- (ข) การที่บริษัทฯ ได้รับการตอบรับจากนักลงทุนที่มีศักยภาพ จะเป็นการสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมถึงความสำเร็จในการเพิ่มทุน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มทุนได้ตามเป้าหมายและเป็นการเสริมสร้างโอกาสให้บริษัทฯ สามารถที่จะเข้าไปลงทุนในโครงการที่สร้างผลตอบแทนที่ดี เป็นการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและการพัฒนารูปร่างของบริษัทฯ ให้สามารถเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืนต่อไป
- (ค) เมื่อเปรียบเทียบกับวิธีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มเติม จะทำให้บริษัทฯ มีภาระในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยมากขึ้น และทำให้ความสามารถในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะส่งผลให้ต้นทุนในการกู้ยืมเงินของบริษัทฯ สูงขึ้นอย่างมาก ตลอดจนทำให้บริษัทฯ ไม่มีความคล่องตัวในการดำเนินงานในอนาคต และเมื่อหากพิจารณาเปรียบเทียบกับ การเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) ซึ่งจะใช้ระยะเวลาในการเตรียมการค่อนข้างนาน และต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมกำหนดเวลาได้แน่นอน ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้พิจารณาว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่บุคคลที่มีศักยภาพทางด้านเงินทุน มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีความพร้อมในการชำระเงินเพิ่มทุน รวมถึงการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) จึงเป็นแนวทางการระดมทุนที่มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนครั้งนี้ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนตามจำนวนที่ต้องการในระยะเวลาอันสั้น และสามารถลดความเสี่ยงในการระดมทุนที่อาจเกิดขึ้นจากสภาพเศรษฐกิจที่มีความผันผวนในปัจจุบัน
- (ง) การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะเป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งและความมั่นคงให้แก่ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงจาก 1.79 เท่า ในปัจจุบัน เป็น 1.05 เท่า ภายหลังการเพิ่มทุน (คำนวณโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ของบริษัทฯ ภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทฯ มีการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2 ครบทั้งจำนวน) และยังช่วยเสริมสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัทฯ ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนในโรงไฟฟ้าเพิ่มเติม รวมถึงเพื่อชำระคืนหนี้บางส่วนให้แก่สถาบันทางการเงินได้ตามแผนที่วางไว้ ส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทฯ มีแนวโน้มที่จะเติบโตในอนาคต

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

7.1 นโยบายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการหลังจากหักทุนสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมายแล้ว โดยมีมติของคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมคราวต่อไป ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจกระแสเงินสดของบริษัทฯ และแผนการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทฯ ในเครือในแต่ละปี ตามความจำเป็น ความเหมาะสม และข้อพิจารณาอื่นๆ ที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควร

7.2 สิทธิในการรับเงินปันผลจากการดำเนินงานของบริษัทฯ

ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จองซื้อและได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (BCPG-W1 และ BCPG-W2) ในครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และได้รับจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว และบริษัทฯ มีการประกาศจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering)

8.1 ผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจาก (ก) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ ("RO") พร้อมด้วย การออกและเสนอขาย BCPG-W1 และ BCPG-W2 (ข) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ("PP-Fixed Price") พร้อมด้วย การออกและเสนอขาย BCPG-W3 และ (ค) การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2 (ไม่รวมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอขายหุ้นตามราคาตลาดในช่วงเวลาที่เสนอขาย ("PP-Market Price"))

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

- (ก) ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบทั้งจำนวน ก่อนมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) จะมีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น ซึ่งจะลดลงประมาณร้อยละ 6.21 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{15.45 - 14.49}{15.45} \\
 &= \text{ร้อยละ 6.21}
 \end{aligned}$$

โดยราคาตลาดหลังการเสนอขายคำนวณจาก

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\begin{aligned} &\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \\ &(\text{ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO} \times \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO}) + \\ &(\text{ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP-Fixed Price} \times \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price}) \end{aligned}}{\begin{aligned} &\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \\ &\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price} \end{aligned}} \\
 &= \frac{(15.45 \times 1,998,970,945) + (11.50 \times 250,000,000) + (11.50 \times 391,500,000)}{1,998,970,945 + 250,000,000 + 391,500,000} \\
 &= 14.49 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ: ราคาตลาดก่อนการเสนอขายเท่ากับราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 12/2563 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563 (ระหว่างวันที่ 29 กรกฎาคม 2563 – 19 สิงหาคม 2563 (ข้อมูลจาก www.set.or.th ของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ซึ่งเท่ากับ 15.45 บาทต่อหุ้น

- (ข) ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบทั้งจำนวน และมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) ครบทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น ซึ่งจะลดลงประมาณร้อยละ 11.12 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{15.45 - 13.73}{15.45} \\
 &\approx 0.112 \\
 &\text{ร้อยละ } 11.12 \\
 &\text{ราคาตลาดหลังการเสนอขายคำนวณจาก} \\
 &\quad (\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + \\
 &\quad (\text{ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO} \times \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO}) + \\
 &\quad (\text{ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP-Fixed Price} \times \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price}) + \\
 &\quad (\text{ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ BCPG-W1} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W1}) + \\
 &\quad (\text{ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ BCPG-W2} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W2}) + \\
 &= (\text{ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ BCPG-W3} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W3}) + \\
 &\quad (\text{ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2}) \\
 &\quad \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W1} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W2} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W3} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2} \\
 &\quad (15.45 \times 1,998,970,945) + (11.50 \times 250,000,000) + (11.50 \times 391,500,000) + \\
 &\quad (8.00 \times 89,300,000) + (8.00 \times 89,300,000) + (8.00 \times 178,600,000) + \\
 &= (15.90 \times 20,000,000) \\
 &\quad 1,998,970,945 + 250,000,000 + 391,500,000 + 89,300,000 + 89,300,000 + 178,600,000 + 20,000,000 \\
 &= 13.73 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ: ราคาตลาดก่อนการเสนอขายเท่ากับราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 12/2563 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563 (ระหว่างวันที่ 29 กรกฎาคม 2563 – 19 สิงหาคม 2563 (ข้อมูลจาก www.set.or.th ของตลาดหลักทรัพย์ฯ) ซึ่งเท่ากับ 15.45 บาทต่อหุ้น

ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share Dilution)

- (ก) ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบทั้งจำนวน ก่อนมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น ซึ่งจะลดลงประมาณร้อยละ 24.29 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย} - \text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขาย}}{\text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.89 - 0.67}{0.89} \\
 &= \text{ร้อยละ 24.29}
 \end{aligned}$$

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายคำนวณจาก

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}} \\
 &= \frac{1,774,490,594}{1,998,970,945} \\
 &= 0.89 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขายคำนวณจาก

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price}} \\
 &= \frac{1,774,490,594}{1,998,970,945 + 250,000,000 + 391,500,000} \\
 &= 0.67 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ: ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายและหลังเสนอขาย คำนวณโดยใช้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่สำหรับระยะเวลา 12 เดือนล่าสุด ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 อ้างอิงจากงบ

การเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบและสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563

- (ข) ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบทั้งจำนวน และมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) ครบทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น ซึ่งจะลดลงประมาณร้อยละ 33.76 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย} - \text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขาย}}{\text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.89 - 0.59}{0.89} \\
 &= \text{ร้อยละ 33.76}
 \end{aligned}$$

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายคำนวณจาก

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}} \\
 &= \frac{1,774,490,594}{1,998,970,945} \\
 &= 0.89 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขายคำนวณจาก

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W1} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W2} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W3} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2}} \\
 &= \frac{1,774,490,594}{1,998,970,945 + 250,000,000 + 391,500,000 + 89,300,000 + 89,300,000 + 178,600,000 + 20,000,000}
 \end{aligned}$$

= 0.59 บาทต่อหุ้น

หมายเหตุ: ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายและหลังเสนอขาย คำนวณโดยใช้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่สำหรับระยะเวลา 12 เดือนล่าสุด ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบและสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563

ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

- (ก) ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบทั้งจำนวน ก่อนมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) จะมีผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะลดลงประมาณร้อยละ 24.29 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 & \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \\
 & \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price} \\
 = & \frac{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} +}{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price}} \\
 = & \frac{250,000,000 + 391,500,000}{1,998,970,945 + 250,000,000 + 391,500,000} \\
 = & \text{ร้อยละ 24.29}
 \end{aligned}$$

- (ข) ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบทั้งจำนวน และมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) ครบทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะลดลงประมาณร้อยละ 33.76 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 & \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed} \\
 & \text{Price} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W1} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ} \\
 = & \text{BCPG-W2} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W3} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลง} \\
 & \text{สภาพ โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2}
 \end{aligned}$$

จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่ม
ทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price + จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W1 + จำนวน
หุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W2 + จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W3 +
จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2

$$\begin{aligned}
 & 250,000,000 + 391,500,000 + 89,300,000 + 89,300,000 + 178,600,000 + \\
 & 20,000,000 \\
 = & \frac{1,998,970,945 + 250,000,000 + 391,500,000 + 89,300,000 + 89,300,000 + \\
 & 178,600,000 + 20,000,000}{\text{ร้อยละ } 33.76}
 \end{aligned}$$

- 8.2 ผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจาก (ก) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO พร้อมด้วย การออก
และเสนอขาย BCPG-W1 และ BCPG-W2 (ข) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP-Fixed Price
พร้อมด้วย การออกและเสนอขาย BCPG-W3 (ค) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP-Market
Price และ (ง) การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ใน
โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณได้
เนื่องจากยังไม่ได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP-Market Price ดังกล่าว เนื่องจากต้องรอ
คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ เสนอขาย
หุ้นสามัญเพิ่มทุน PP-Market Price ในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด ณ ขณะนั้น จะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับ
ผลกระทบต่อการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) เพิ่มขึ้นในอนาคต

ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings Per Share Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบ
ทั้งจำนวน และมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3
และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) ครบทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น ซึ่ง
ลดลงประมาณร้อยละ 39.44 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 & \text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย} - \text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขาย} \\
 = & \frac{\text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย}}{\text{ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย}} \\
 & 0.89 - 0.54 \\
 = & \frac{0.89}{0.89}
 \end{aligned}$$

= ร้อยละ 39.44

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายคำนวณจาก

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}}$$

$$= \frac{1,774,490,594}{1,998,970,945}$$

= 0.89 บาทต่อหุ้น

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขายคำนวณจาก

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W1} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W2} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W3} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Market Price} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2}}$$

$$= \frac{1,774,490,594}{1,998,970,945 + 250,000,000 + 391,500,000 + 89,300,000 + 89,300,000 + 178,600,000 + 283,000,000 + 20,000,000}$$

= 0.54 บาทต่อหุ้น

หมายเหตุ: ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายและหลังเสนอขาย คำนวณโดยใช้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่สำหรับระยะเวลา 12 เดือนล่าสุด ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบและสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563

ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในกรณีที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ครบทั้งจำนวน และมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (BCPG-W1 BCPG-W2 BCPG-W3 และโครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2) ครบทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะลดลงประมาณร้อยละ 39.44 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

$$\begin{aligned} & \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Fixed Price} + \\ & \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W1} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W2} + \text{จำนวน} \\ & \text{หุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W3} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-Market Price} + \\ & \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2} \\ = & \frac{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย} \\ & \text{PP-Fixed Price} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W1} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ} \\ & \text{BCPG-W2} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ BCPG-W3} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP-} \\ & \text{Market Price} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการแปลงสภาพ โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 2}}{250,000,000 + 391,500,000 + 89,300,000 + 89,300,000 + 178,600,000 + 283,000,000 +} \\ & 20,000,000 \\ = & \frac{1,998,970,945 + 250,000,000 + 391,500,000 + 89,300,000 + 89,300,000 + 178,600,000 +}{283,000,000 + 20,000,000} \\ = & \text{ร้อยละ 39.44} \end{aligned}$$

ส่วนที่ 2 ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)

1. ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัทจดทะเบียน

ชื่อ	บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) (“BCPG” หรือ “บริษัทฯ”)
ที่อยู่	2098 อาคารเอ็ม ทาวเวอร์ ชั้น 12 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงใต้ เขตพระโขนง กรุงเทพมหานคร 10260
โทรศัพท์	0-2335-8999
โทรสาร	0-2335-8900
เลขทะเบียนบริษัท	0107559000095
เว็บไซต์	https://www.bcpvgroup.com/
ทุนจดทะเบียนเดิม ⁽¹⁾	10,000,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท
ทุนชำระแล้วเดิม ⁽²⁾	9,994,877,100 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,998,975,420 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท

หมายเหตุ: (1) ทุนจดทะเบียนเดิมก่อนที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2563 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 6,508,500,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,301,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ได้อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนแล้ว ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนจะเท่ากับ 16,508,500,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,301,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท

(2) ทุนชำระแล้วเดิมของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้มีการชำระเต็มจำนวนนั้น เนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ไว้รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (โครงการ BCPG ESOP WARRANT ครั้งที่ 1)

2. ประเภทกิจการและลักษณะการประกอบธุรกิจและรายละเอียดอื่นๆ ที่สำคัญ

2.1 ประเภทกิจการและลักษณะการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ จัดตั้งขึ้นตามนโยบายการปรับโครงสร้างธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“BCP”) โดยปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วทั้งหมด 35 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 472.1 เมกะวัตต์ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. โครงการโรงไฟฟ้าในประเทศไทย

1.1 โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 18 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 161.0 เมกะวัตต์

1.2 โครงการโซลาร์รูฟท็อป จำนวน 5 โครงการ โดยบริษัทฯ ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับทั้งภาครัฐและภาคเอกชน เป็นระยะเวลา 20-25 ปี กำลังการผลิตติดตั้งตามสัญญา รวม 1.5 เมกะวัตต์

1.3 โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม จำนวน 1 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาที่ 9.0 เมกะวัตต์

2. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น จำนวน 5 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวมประมาณ 14.7 เมกะวัตต์

3. โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป. ลาว จำนวน 2 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 114.0 เมกะวัตต์

4. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์ จำนวน 1 โครงการ ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านบริษัทร่วมในต่างประเทศด้วยสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 40.0 กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาที่ 36.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 14.4 เมกะวัตต์)

5. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศอินโดนีเซีย จำนวน 3 โครงการ ได้แก่ โครงการ Wayang-Windu Salak และ Darajat ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านบริษัทร่วมในต่างประเทศด้วยสัดส่วนการลงทุนในแต่ละโครงการเท่ากับร้อยละ 20.0 17.3 และ 17.3 ตามลำดับ ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวม 875.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 157.5 เมกะวัตต์)

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีโครงการอยู่ระหว่างการพัฒนาทั้งหมด 12 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 389.8 เมกะวัตต์ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. โครงการโซลาร์รูฟท็อปในประเทศไทย จำนวน 4 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาที่ 15.2 เมกะวัตต์

2. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น จำนวน 4 โครงการ ได้แก่ โครงการ Komagane Yabuki Chiba 1 และ Chiba 2 กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 75.0 เมกะวัตต์

3. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมใน สปป. ลาว จำนวน 1 โครงการ ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านบริษัทร่วมในต่างประเทศด้วยสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 45.0 กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาที่ 600.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 270.0 เมกะวัตต์)

4. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม (ส่วนต่อขยาย) ในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์ จำนวน 1 โครงการ ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านบริษัทร่วมในต่างประเทศด้วยสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 40.0 กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาที่ 14.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 5.6 เมกะวัตต์)

5. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพในประเทศอินโดนีเซีย จำนวน 2 โครงการ ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านบริษัทร่วมในต่างประเทศด้วยสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 20.0 กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 120.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 24.0 เมกะวัตต์)

2.1.1 โครงการโรงไฟฟ้าในประเทศไทย

1) โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับทั้งภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มบริษัทฯ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับภาครัฐดังนี้

- (ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) จำนวน 1 สัญญา ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 30.0 เมกะวัตต์ ตามโครงการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก
- (ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) จำนวน 11 สัญญา ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา สัญญาละ 8.0 เมกะวัตต์ รวมกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งสิ้น 88.0 เมกะวัตต์ ตามโครงการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก
โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้าตาม (ก) และ (ข) ดังกล่าวเป็นสัญญาประเภท Non-Firm มีอายุสัญญา 5 ปี และต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปี โดยอัตโนมัติและไม่มีการจำกัดจำนวนครั้งที่ต่ออายุสัญญาได้ ซึ่งได้ส่วนเพิ่มราคาซื้อไฟฟ้า (“Adder”) สำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในอัตรา 8.0 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์
- (ค) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินสำหรับหน่วยงานราชการและสหกรณ์การเกษตร (“โครงการฯ”) จำนวนทั้งสิ้น 3 สัญญา รวมกำลังการผลิตตามสัญญาและกำลังการผลิตติดตั้ง 12.0 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย (1) โครงการฯ สหกรณ์การเกษตรวิเศษชัยชาญ จำกัด จังหวัดอ่างทอง กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 5.0 เมกะวัตต์ (2) โครงการฯ สหกรณ์การเกษตร บางปะอิน จำกัด จังหวัดพระนครศรีอยุธยา กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 5.0 เมกะวัตต์ และ (3) โครงการฯ สหกรณ์การเกษตร พระนครศรีอยุธยา จำกัด จังหวัด พระนครศรีอยุธยา กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 2.0 เมกะวัตต์ โดยทั้งสามโครงการ มีระยะเวลาซื้อขายไฟฟ้า 25 ปี ในอัตราค่าไฟฟ้าแบบ Feed in Tariff (“FiT”) ที่ 5.66 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง ตลอดอายุสัญญา
- (ง) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. จำนวน 2 สัญญา ซึ่งเกิดจากการที่กลุ่มบริษัทฯ ได้ลงนามร่วมลงทุนให้สิทธิขายไฟฟ้าตามโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน สำหรับหน่วยงานราชการและสหกรณ์การเกษตร ระยะที่ 2 กับองค์การสงเคราะห์ทหารผ่านศึกในพระบรมราชูปถัมภ์ (อผศ.) จำนวน 2 โครงการ กำลังการผลิตตามสัญญาและกำลังการผลิตติดตั้ง 8.9 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย (1) โครงการฯ อำเภอพระพุทธบาท จังหวัดสระบุรี ร่วมกับสำนักงานสงเคราะห์ทหารผ่านศึกในพระบรมราชูปถัมภ์เขตลพบุรี กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 5.0 เมกะวัตต์ (2) โครงการฯ อำเภอมำม่วง จังหวัดกาญจนบุรี ร่วมกับสำนักงานสงเคราะห์ทหารผ่านศึกเขตสุพรรณบุรี กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 3.9 เมกะวัตต์ โดยทั้งสองโครงการฯ มีระยะเวลาซื้อขายไฟฟ้า 25 ปี และอัตราค่าไฟฟ้าแบบ FiT ที่ 4.12 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง ตลอดอายุสัญญา
- (จ) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. จำนวน 4 สัญญา ตามโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งบริษัทฯ ลงทุนผ่านบริษัท บีเอสอี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (“BSEPH”) บริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.9 ขนาดกำลังการผลิตตามสัญญารวม 20.0 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย (1) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในจังหวัดกาญจนบุรี 2 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาโครงการละ 5.0 เมกะวัตต์ (2) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในจังหวัดลพบุรี 1 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 5.0 เมกะวัตต์ และ (3) โครงการ

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในจังหวัดปราจีนบุรี 1 โครงการ กำลังการผลิตตามสัญญา 5.0 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ สำหรับโครงการ (1) และ (2) ได้ Adder สำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในอัตรา 8.00 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์และมีระยะเวลาของสัญญา 5 ปี และต่ออายุครั้งละ 5 ปี โดยอัตโนมัติและไม่มีการจำกัดจำนวนครั้งที่ต่ออายุสัญญาได้ ในขณะที่โครงการ (3) มีระยะเวลาซื้อขายไฟฟ้า 25 ปี และอัตราค่าไฟฟ้าแบบ FIT ที่ 5.66 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง ตลอดอายุสัญญา ซึ่งโครงการทั้งหมดได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว

ในส่วนของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับภาคเอกชน กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโซลาร์แบบลอยน้ำที่พระนครศรีอยุธยา ขนาดกำลังผลิตตามสัญญา 2.1 เมกะวัตต์ เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่บริษัทในกลุ่ม BCP อัตราไฟฟ้าแบบ Base Tariff + Ft มีอายุสัญญา 5 ปี ต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปี รวมกันไม่เกิน 25 ปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีโครงการโซลาร์รูฟท็อปให้กับลูกค้าภาครัฐและภาคเอกชน รวมถึงการสนับสนุนกิจการของบริษัทในเครือบางจากฯ บริษัทฯ ทำหน้าที่ลงทุนติดตั้งโซลาร์รูฟและให้บริการบำรุงรักษา โดยที่ได้รับสิทธิขายไฟฟ้าเป็นระยะเวลา 20-25 ปี อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าพื้นฐาน (Base Tariff + Ft) แบบมีส่วนลด ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 24 สัญญา ขนาดกำลังการผลิตรวม 16.7 เมกะวัตต์ โดยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว 1.5 เมกะวัตต์

2) โรงไฟฟ้าพลังงานลม

กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานลม ในประเทศไทยที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 1 สัญญา มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 9.0 เมกะวัตต์ คือโครงการลมลิเกอร์ (LLG) โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงามเป็นสัญญาประเภท Non-Firm มีอายุสัญญา 5 ปี และต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปี โดยอัตโนมัติและไม่มีการจำกัดจำนวนครั้งที่ต่ออายุสัญญาได้ ซึ่งได้ Adder สำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในอัตรา 3.50 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 2 ปี 2562

2.1.2 โครงการโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น

กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว รวมทั้งสิ้น 5 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 14.7 เมกะวัตต์ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าทั้งสิ้น 6 สัญญา มีอายุสัญญา 20 ปี นับจากวันที่อ่านมิเตอร์ขายไฟฟ้าครั้งแรก โดยที่

- 4 โครงการ ได้แก่ Takamori Nakatsugawa Nojiri และ Tarumizu ซึ่งตั้งอยู่บนเกาะคิวชู มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 4 สัญญา กับ Kyushu Electric Power Company ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 10.7 เมกะวัตต์ มีอัตราซื้อไฟฟ้าในรูปแบบ FiT ที่ 40 เยน/กิโลวัตต์-ชั่วโมง คงที่ตลอดระยะเวลา 20 ปี นับจากวันที่อ่านมิเตอร์ขายไฟฟ้าครั้งแรก
- 1 โครงการ ได้แก่ Gotemba ซึ่งตั้งอยู่ที่แขวง Shizuoka มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 2 สัญญา กับ Tokyo Electric Power Company ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 4.0 เมกะวัตต์ มีอัตราซื้อไฟฟ้าแบบ FiT ที่ 32 เยน/กิโลวัตต์-ชั่วโมง คงที่ตลอดระยะเวลา 20 ปี นับจากวันที่อ่านมิเตอร์ขายไฟฟ้าครั้งแรก

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการพัฒนาและก่อสร้าง 4 โครงการ ได้แก่ โครงการ Komagane Yabuki Chiba 1 และ Chiba 2 ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 75.0 เมกะวัตต์ โดยมีอัตราการซื้อไฟฟ้าแบบ FiT ที่ 32-36 เยน/กิโลวัตต์-ชั่วโมง

2.1.3 โครงการโรงไฟฟ้าในสปป. ลาว

กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังน้ำใน สปป. ลาว ที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ Électricité du Laos (“EDL”) จำนวน 2 สัญญา มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 114.0 เมกะวัตต์ คือ โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Nam San 3A โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงามเป็นสัญญาประเภทรับประกันการรับซื้อ (Take-or-Pay Condition) มีอัตราซื้อไฟฟ้าในปัจจุบันอยู่ที่ 0.067 เหรียญสหรัฐ/กิโลวัตต์-ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 27 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2559 และ Nam San 3B โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงามเป็นสัญญาประเภทรับประกันการรับซื้อ (Take-or-Pay Condition) มีอัตราซื้อไฟฟ้าในปัจจุบันอยู่ที่ 0.067 เหรียญสหรัฐ/กิโลวัตต์-ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 27 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2558 โดยทั้ง 2 โครงการเป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบน้ำไหลผ่านตลอดปี (Run-off River) โดยการใช้เขื่อนคอนกรีต (Concrete Gravity Dam) กั้นลำน้ำเพื่อกักเก็บน้ำให้มีระดับที่สูงขึ้น ให้มีปริมาณน้ำและแรงดันที่จะนำมาหมุนเครื่องกังหันน้ำ (Turbine) และเครื่องกำเนิดไฟฟ้า (Generator) ซึ่งอยู่ในโรงไฟฟ้าท้ายน้ำที่มีระดับต่ำกว่าได้อย่างไรก็ตาม ในช่วงเดือนมกราคม 2563 โครงการ Nam San 3A และ Namsan 3B ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ Vietnam Electricity (“EVN”) โดยมีเงื่อนไขการรับประกันการรับซื้อ (Take-or-Pay Condition) และมีอายุสัญญา 25 ปี นับตั้งแต่วันที่ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ในการขายไฟฟ้าไปยังสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามให้กับ EVN แทนการขายไฟฟ้าให้กับ EDL และ EDL มีหนังสือยินยอมให้ Nam San 3A และ Nam San 3B ขายไฟฟ้าให้กับ EVN และยินยอมให้ยกเลิกสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ EDL เมื่อ Nam San 3A และ Nam San 3B ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ในการขายไฟฟ้าให้กับ EVN แล้ว โดยบริษัท บีซีพีจี อินโดไชน่า จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.0) จะเข้าร่วมลงทุนกับผู้ร่วมลงทุนใน สปป. ลาว ในการลงทุนก่อสร้างและดำเนินการกิจการระบบสายส่งและสถานีจ่าย

ไฟฟ้า เพื่อจ่ายไฟฟ้าจากโครงการไปยังสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามเพื่อการขายไฟฟ้าให้กับ EVN ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ในการขายไฟฟ้าให้กับ EVN ได้ภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่อยู่ระหว่างการพัฒนา จำนวน 1 โครงการ ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านบริษัทร่วมในต่างประเทศด้วยสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 45.0 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาที่ 600.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 270.0 เมกะวัตต์)

2.1.4 โครงการโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม (สัดส่วนการลงทุนร้อยละ 40.0 ของทุนเรียกชำระ) ตั้งอยู่ที่เมือง Nabas สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2558 มีขนาดกำลังการผลิต 36.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 14.4 เมกะวัตต์) และอยู่ระหว่างการพัฒนาอีก 14.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 5.6 เมกะวัตต์) มีอัตราค่าไฟฟ้าแบบ FIT ที่ 7.40 ฟิลิปปินส์เปโซ/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 20 ปี และเมื่อครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าวสามารถขายไฟฟ้าได้ในราคาตลาด

2.1.5 โครงการโรงไฟฟ้าในประเทศอินโดนีเซีย

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ ตั้งอยู่ในเขต West Java ประเทศอินโดนีเซีย จำนวน 3 โครงการ มีขนาดกำลังการผลิตที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวม 875.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 157.5 เมกะวัตต์) และอยู่ระหว่างการพัฒนา 120.0 เมกะวัตต์ (คำนวณตามสัดส่วนการลงทุนเทียบเท่า 24.0 เมกะวัตต์) อัตราซื้อไฟฟ้าเฉลี่ย 0.06-0.09 เหรียญสหรัฐ/กิโลวัตต์-ชั่วโมง ซึ่งแปรผันตามดัชนีเงินเฟ้อต่าง ๆ ได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยน ดัชนีราคาผู้บริโภค และดัชนีน้ำมัน เป็นต้น

ชื่อโครงการ	โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ		
	Wayang-Windu	Salak ⁽¹⁾	Darajat ⁽¹⁾
ที่ตั้ง	Pangalengan Regency	Sukabumi Regency	Garat Regency และ Bandung regency
สัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อม	ร้อยละ 20.0	ร้อยละ 17.3	ร้อยละ 17.3
ผู้รับซื้อไฟฟ้า	PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) ⁽²⁾	PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) ⁽²⁾	PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) ⁽²⁾
กำลังการผลิตตามสัญญา ไอน้ำ : (เพื่อให้ PLN ผลิตไฟฟ้า) ไฟฟ้า : โครงการที่เปิดดำเนินการ โครงการระหว่างพัฒนา	- ยูนิต 1-2 : 227.0 เมกะวัตต์ ยูนิต 3-4 : 120.0 เมกะวัตต์ (3)	ยูนิต 1-3 : 180.0 เมกะวัตต์ ยูนิต 4-6 : 197.0 เมกะวัตต์ -	ยูนิต 1 : 55.0 เมกะวัตต์ ยูนิต 2-3 : 216.0 เมกะวัตต์ -
กำลังการผลิตรวม	347.0 เมกะวัตต์	377.0 เมกะวัตต์	271.0 เมกะวัตต์

ชื่อโครงการ	โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ		
	Wayang-Windu	Salak ⁽¹⁾	Darajat ⁽¹⁾
กำลังการผลิตตามสัดส่วนลงทุน ไอน้ำ : ไฟฟ้า : โครงการที่เปิดดำเนินการ โครงการระหว่างพัฒนา	- ยูนิต 1-2 : 45.4 เมกะวัตต์ ยูนิต 3-4 : 24.0 เมกะวัตต์ ⁽³⁾	ยูนิต 1-3 : 31.1 เมกะวัตต์ ยูนิต 4-6 : 34.1 เมกะวัตต์ -	ยูนิต 1 : 9.5 เมกะวัตต์ ยูนิต 2-3 : 37.4 เมกะวัตต์ -
กำลังการผลิตรวม	69.4 เมกะวัตต์	65.2 เมกะวัตต์	46.9 เมกะวัตต์

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ กลุ่ม Star Energy เข้าซื้อโครงการโรงไฟฟ้า Salak และ โครงการ Darajat จาก Chevron เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560

⁽²⁾ หมายถึง การไฟฟ้าอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจเพียงแห่งเดียวที่มีหน้าที่หลักในการให้บริการด้านระบบไฟฟ้าในประเทศอินโดนีเซีย

⁽³⁾ อยู่ระหว่างการขุดหลุมสำรวจเพื่อพิจารณายืนยันความเป็นไปได้

2.2 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

2.2.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันในประเทศไทย

1) โครงสร้างกิจการไฟฟ้าในประเทศไทย

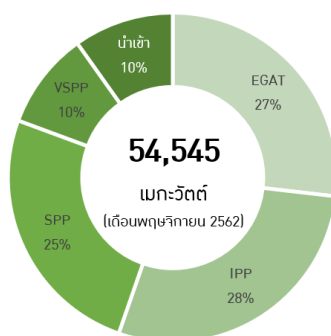
โครงสร้างการบริหารกิจการพลังงานในประเทศไทยสามารถแบ่งแยกได้เป็น 3 ส่วนหลัก ได้แก่ งานนโยบาย งานกำกับดูแล และงานประกอบกิจการพลังงาน ในส่วนนโยบายและทิศทางการบริหารงานของกิจการพลังงานในประเทศเป็นหน้าที่ของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (“กพช.”) ร่วมกับสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน โดยมีกระทรวงพลังงานเป็นผู้รับสนองนโยบายดำเนินกิจการพลังงาน และมีคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) ซึ่งเป็นหน่วยงานแยกออกมาจากกระทรวงพลังงาน ทำหน้าที่กำกับกิจการพลังงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด

โครงสร้างระบบไฟฟ้าในประเทศไทยเป็นรูปแบบ Enhanced Single-Buyer โดยมี กฟผ. เป็นผู้รับซื้อไฟฟ้ารายเดียวก่อนส่งกระแสไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายจำหน่าย ได้แก่ การไฟฟ้านครหลวง (“กฟน.”) ซึ่งมีหน้าที่จำหน่ายและจ่ายไฟฟ้าภายในเขตกรุงเทพมหานครและพื้นที่โดยรอบ กฟผ. ซึ่งให้บริการในบริเวณที่เหลือทั้งหมด นอกเหนือจาก 3 หน่วยงานหลักแล้ว ยังมีผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนซึ่งเริ่มเข้ามามีบทบาทในการผลิตไฟฟ้าตั้งแต่ปี 2532 ด้วยวัตถุประสงค์ให้เกิดการแข่งขันในกิจการพลังงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุนการผลิต และลดภาระการลงทุนของรัฐ

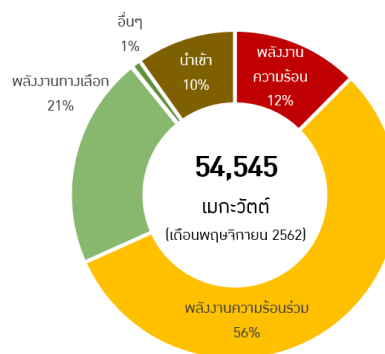
2) กำลังการผลิตไฟฟ้าในระบบความต้องการใช้ไฟฟ้าในประเทศไทย

กำลังการผลิตไฟฟ้าในระบบของประเทศไทยมาจาก 5 กลุ่มหลัก ได้แก่ (1) กฟผ. (2) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer: IPP) (3) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (Small Power Producer: SPP) (4) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP) (5) ไฟฟ้านำเข้าจากต่างประเทศ โดย ณ เดือนพฤศจิกายน 2562 มีกำลังผลิตไฟฟ้าในระบบจากผู้ผลิตไฟฟ้าทั้งหมด รวมทั้งสิ้น 54,545 เมกะวัตต์ มีรายละเอียดดังนี้

กำลังการผลิตติดตั้ง (แยกตามผู้ผลิต)



กำลังการผลิตติดตั้ง (แยกตามเชื้อเพลิง)

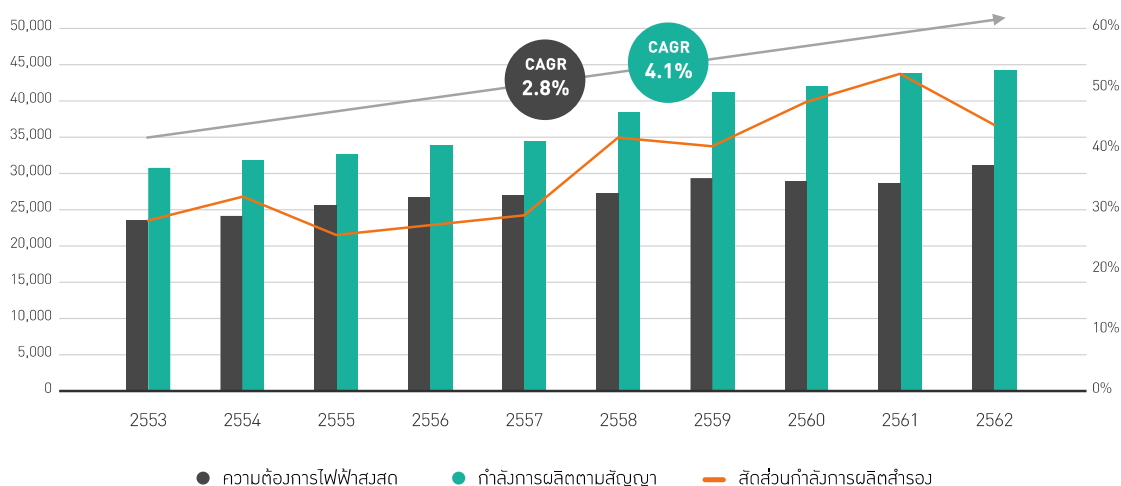


ที่มา : nWu. (www.egat.co.th) และ nnw. (www.erc.or.th)

ในปี 2562 ความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดเกิดขึ้นในเดือนพฤษภาคม มีค่าเท่ากับ 30,853 เมกะวัตต์ (ข้อมูล กฟผ. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562) และพบว่าความต้องการใช้ไฟฟ้าของประเทศไทยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นทิศทางเดียวกันกับมูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Product: GDP) โดยระหว่างปี 2553 – 2562 ความต้องการใช้ไฟฟ้ามีอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 2.8 ต่อปี ในขณะที่ GDP เติบโตอยู่ที่ร้อยละ 3.7 ต่อปี

เปรียบเทียบความต้องการการใช้ไฟฟ้าสูงสุดกับกำลังการผลิตตามสัญญาในอดีต

(หน่วย : เมกะวัตต์)



ที่มา : แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (PDP2018)

3) แนวโน้มอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทย

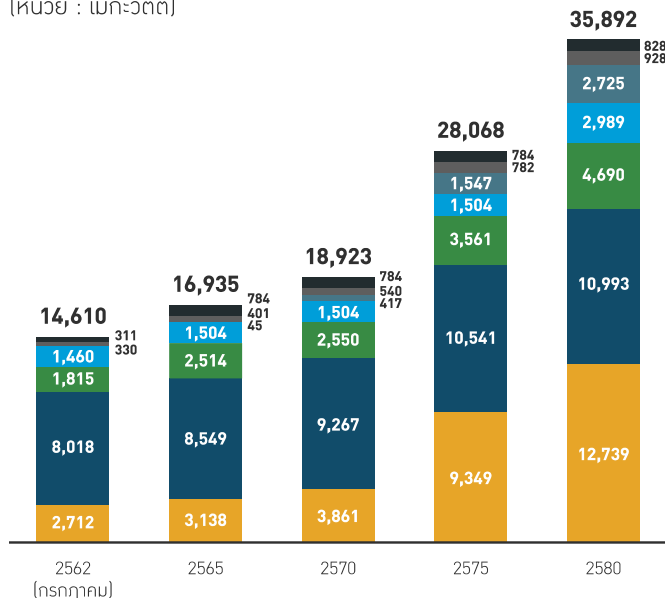
ตั้งแต่ปี 2532 กระทรวงพลังงานมีนโยบายส่งเสริมให้เอกชนเข้ามามีบทบาทในการผลิตไฟฟ้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน เพื่อกระจายโอกาสไปยังพื้นที่ห่างไกลให้มีส่วนร่วมในการผลิตไฟฟ้า ลดความสูญเสียในระบบไฟฟ้า และลดภาระการลงทุนของภาครัฐในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่เพื่อจำหน่ายไฟฟ้า โดยจะเห็นได้ว่ากำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เฉลี่ยร้อยละ 22.9 ต่อปี (ปี 2553-2561)

ในแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยฉบับล่าสุด (PDP2018) กำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนจะเติบโตจาก 14,610 เมกะวัตต์ ในปี 2562 เป็น 35,892 เมกะวัตต์ ในปี 2580 คิด

เป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 5.1 ต่อปี โดยจากมติของ กพข. กำหนดให้มีโครงการโซลาร์ภาคประชาชน โดยกำหนดโควตารับซื้อ 100 เมกะวัตต์ต่อปี ในอัตรารับซื้อสูงสุดที่ 1.68 บาทต่อหน่วย และมีการมุ่งเน้นนวัตกรรมที่นำเทคโนโลยีสนับสนุนการให้บริการด้านพลังงาน (ERC Sandbox) ซึ่งบริษัทฯ ได้รับคัดเลือกให้เข้าร่วมจำนวน 4 โครงการ

แผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก

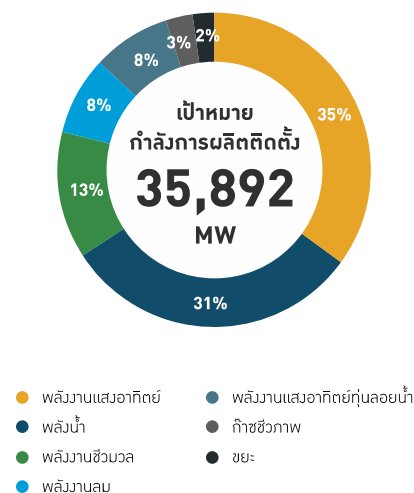
(หน่วย : เมกะวัตต์)



ที่มา : แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (PDP2018)

กำลังการผลิตแยกตามประเภท

ภายในปี 2580



2.2.2 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันในประเทศญี่ปุ่น

1) โครงสร้างกิจการไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น

ประเทศญี่ปุ่นเป็นดินแดนหมู่เกาะแห่งมหาสมุทรแปซิฟิก มีหมู่เกาะรวมกันประมาณ 6,800 เกาะ มีจำนวนประชากรสูงถึง 127 ล้านคน และมีอัตราความหนาแน่นของประชากรต่อพื้นที่อยู่ที่ 348 คนต่อตารางกิโลเมตร (ข้อมูลจาก Worldometers และ United Nation ณ เดือนกรกฎาคม 2562) สำหรับภูมิภาคนี้มีลักษณะเป็นหมู่เกาะตั้งอยู่ในเขตภูเขาไฟบนวงแหวนไฟแปซิฟิก (Pacific Ring of Fire) มีภูมิภาคส่วนใหญ่เป็นภูเขาและป่าไม้ ประเทศญี่ปุ่นเป็นประเทศอุตสาหกรรมและเทคโนโลยีชั้นนำที่มีความอึดตัวทางเศรษฐกิจ โดย Bank of Japan ประมาณค่าการเติบโตของ GDP ในปี 2562 ที่ร้อยละ 0.7

ตั้งแต่ปี 2538 เป็นต้นมา รัฐบาลญี่ปุ่นได้เปิดเสรีอุตสาหกรรมไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เกิดการแข่งขันอย่างเป็นธรรมและมีความโปร่งใส ปัจจุบัน โครงสร้างกิจการไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นมีผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง 3 ส่วนหลัก ได้แก่ (1) ระบบผลิตไฟฟ้า (2) ระบบส่ง จัดจำหน่ายและการบริหารโครงข่ายไฟฟ้า และ (3) การตลาดและการขาย โดยมีผู้ประกอบการไฟฟ้าเอกชนจำนวน 10 ราย เป็นผู้ให้บริการโครงสร้าง 3 ส่วนหลักข้างต้นในแต่ละภูมิภาค ทั้งนี้ ผู้ประกอบการไฟฟ้าเอกชนแต่ละรายเป็นผู้ให้บริการจัดหาไฟฟ้าและรับผิดชอบระบบส่งไฟฟ้าจากระบบผลิตและจัดจำหน่ายไฟฟ้าไปสู่ผู้ใช้ไฟฟ้าในภูมิภาคที่แต่ละบริษัทรับผิดชอบ โดยผู้ให้บริการเหล่านี้เป็นผู้กำหนดเงื่อนไขในการจัดหาไฟฟ้า เช่น อัตราค่าไฟฟ้า ซึ่งเป็นเงื่อนไขทั่วไปในการจัดหาไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้าในตลาดที่มีการ

ควบคุม และมีการทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิดเพื่อพัฒนาเสถียรภาพของการจัดหาไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้าทั่วประเทศ ในส่วนของการกำกับดูแลอุตสาหกรรมไฟฟ้า สภากำกับกิจการไฟฟ้าประเทศญี่ปุ่น (Electric Power System Council of Japan (“ESCJ”)) ได้ถูกจัดตั้งขึ้นและเริ่มดำเนินงานอย่างเต็มรูปแบบในเดือนเมษายน 2548 โดยมีหน้าที่ในการออกกฎเกณฑ์ กำกับดูแลการดำเนินงาน ในฐานะองค์กรที่เป็นกลางเพื่อให้ระบบส่งไฟฟ้าและระบบจัดจำหน่ายไฟฟ้ามีความโปร่งใสและเป็นธรรม

2) แนวโน้มอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน

ในปี 2554 เหตุการณ์อุบัติเหตุโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ฟูกูชิมะไดอิจิหลังจากเหตุแผ่นดินไหวและสึนามิครั้งใหญ่ ส่งผลให้โรงไฟฟ้านิวเคลียร์ที่เหลืออีก 48 แห่งในประเทศญี่ปุ่นต้องปิดดำเนินการเพื่อทดสอบความปลอดภัย การปิดโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ทำให้สัดส่วนประเภทเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าเปลี่ยนแปลง ซึ่งส่งผลให้อัตราค่าไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก เนื่องจากการนำเข้าเชื้อเพลิงฟอสซิลเพื่อทดแทนเชื้อเพลิงนิวเคลียร์

ในปี 2553-2557 อัตราค่าไฟฟ้าเฉลี่ยสำหรับภาคครัวเรือนและภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 25.2 และร้อยละ 38.2 ตามลำดับ ในขณะที่อัตราการพึ่งพาตัวเองทางด้านพลังงาน (Energy Self-Sufficiency Rate) ของประเทศญี่ปุ่นปรับตัวลดลงอย่างมาก¹ โดยอัตราดังกล่าวลดลงจากร้อยละ 19.9 ในปี 2553 เหลือเพียงร้อยละ 6.0 ในปี 2555 ซึ่งสะท้อนถึงปัญหาการขาดความยืดหยุ่นในการเปลี่ยนสัดส่วนประเภทเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้า และการพึ่งพิงเชื้อเพลิงฟอสซิลนำเข้าจากต่างประเทศ

รัฐบาลญี่ปุ่นได้ออกนโยบายและมาตรการหลายรูปแบบ เพื่อสร้างความมั่นคงและเสถียรภาพทางพลังงานทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต โดยกระจายประเทศแหล่งที่มาของเชื้อเพลิงนำเข้า และพัฒนาแหล่งพลังงานภายในประเทศ หนึ่งในนโยบายและมาตรการพัฒนาแหล่งพลังงานภายในประเทศที่สำคัญคือ การส่งเสริมการใช้พลังงานหมุนเวียน โดยการพัฒนาโครงข่ายระบบไฟฟ้า การสนับสนุนด้านกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการวิจัยและพัฒนาเพื่อลดต้นทุนการดำเนินการ เป็นต้น

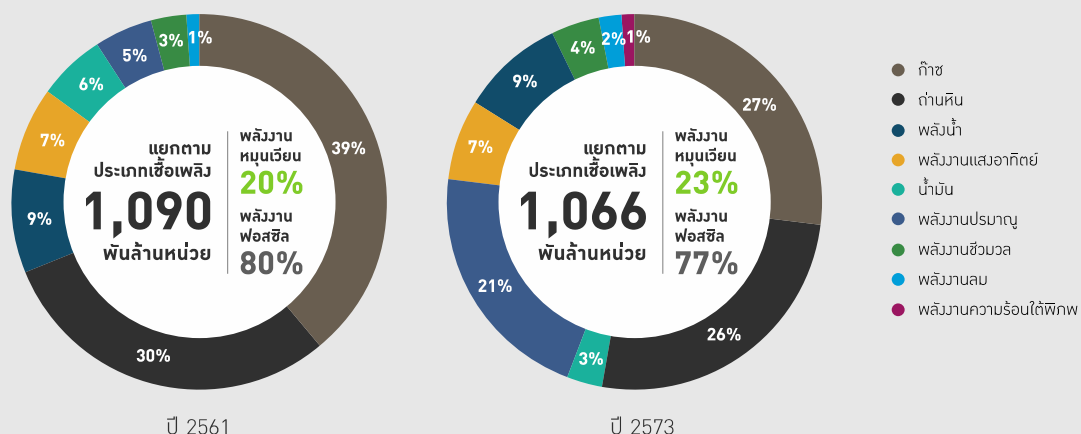
นอกจากนี้ สภานิติบัญญัติญี่ปุ่นได้ประกาศใช้พระราชบัญญัติการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนโดยบริษัทผู้ประกอบกิจการไฟฟ้า (The Act on Purchase of Renewable Energy Sourced Electricity by Electric Utilities) เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2555 พระราชบัญญัตินี้ได้กำหนดกรอบการรับซื้อไฟฟ้าในรูปแบบ FiT สำหรับพลังงานหมุนเวียน ซึ่งกำหนดให้ผู้ประกอบกิจการไฟฟ้าต้องรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในราคาและระยะเวลาที่กำหนดโดยกระทรวงเศรษฐกิจการค้าและอุตสาหกรรมญี่ปุ่น (METI) ทั้งนี้ METI จะกำหนดอัตราการรับซื้อไฟฟ้าในรูปแบบ FiT เป็นรายปี ซึ่งขึ้นกับปริมาณการผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในแต่ละปี

ในปี 2561 METI ได้ออกประกาศสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่เกินกว่า 2 เมกะวัตต์ที่ได้รับใบอนุญาตในช่วงปี 2555-2557 (ซึ่งเป็นโครงการฯ ที่ได้รับอัตราค่าไฟ 32 36 และ 40 เยน/กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ที่อยู่ระหว่างการพัฒนาและยังไม่พร้อมเปิดดำเนินการ โดย METI กำหนดให้ยื่นเอกสาร

¹ อัตราการพึ่งพาตัวเองทางด้านพลังงาน (Energy Self-Sufficiency Rate) เป็นอัตราส่วนระหว่างปริมาณพลังงานพื้นฐานที่ผลิตได้ในประเทศ และการบริโภคพลังงานพื้นฐานของประเทศในปีที่คำนวณ

รายละเอียดโครงการฯ ภายในเดือนกันยายน 2562 และจะต้องเชื่อมต่อกับสายส่งและเปิดดำเนินการภายใน 1 ปี ซึ่งโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาและก่อสร้างของกลุ่มบริษัทฯ ทั้ง 4 โครงการไม่เข้าข่ายที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าว นอกจากนี้ METI เริ่มใช้วิธีการคัดสรรผู้ประกอบการด้วยวิธีการประมูลสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนประเภทพลังงานแสงอาทิตย์ที่มีขนาดใหญ่กว่า 2 เมกะวัตต์ ในปี 2561 และขนาดใหญ่กว่า 0.5 เมกะวัตต์ ในปี 2562

สัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในปี 2561 และเป้าหมายในปี 2573



ที่มา : Japan's Electricity Market Reform and Beyond วันที่ 7 กรกฎาคม 2558, METI และ Inside Japan's Long-term Energy Policy, IEEJ: กันยายน 2558

ตั้งแต่ปี 2532 กระทรวงพลังงานมีนโยบายส่งเสริมให้เอกชนเข้ามามีบทบาทในการผลิตไฟฟ้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งการผลิตไฟฟ้าจากในแผนพัฒนาพลังงานฉบับปรับปรุงใหม่ เน้นพลังงานหมุนเวียน นิวเคลียร์ และถ่านหิน โดยมีสัดส่วนการใช้พลังงานผลิตไฟฟ้าในปี 2573 คงเดิม ทั้งนี้ สัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในปี 2573 คาดว่าจะมาจากพลังงานแสงอาทิตย์ร้อยละ 7.0 ชีวมวลร้อยละ 4.2 พลังงานลมร้อยละ 1.7 และพลังน้ำร้อยละ 9.0

2.2.3 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันใน สปป. ลาว

1) ลักษณะธุรกิจผลิตไฟฟ้าใน สปป. ลาว

สปป. ลาว เป็นหนึ่งในประเทศเพื่อนบ้านที่ถูกกล่าวขานว่าเป็นแบตเตอรี่ของอาเซียน เพราะลักษณะทางภูมิศาสตร์ที่มีศักยภาพด้านทรัพยากรน้ำเป็นจำนวนมาก โดยมีจำนวนประชากร 7.2 ล้านคนและมีอัตราความหนาแน่นของประชากรต่อพื้นที่อยู่ที่ 31 คนต่อตารางกิโลเมตร (ข้อมูลจาก Worldometers และ United Nation ณ เดือน กรกฎาคม 2562) สำหรับภูมิประเทศมีความอุดมสมบูรณ์ในด้านทรัพยากรสูง โดยเฉพาะทรัพยากรน้ำและถ่านหินลิกไนต์ ที่นักลงทุนต่างประเทศให้ความสนใจเข้ามาลงทุนในกิจการผลิตพลังงาน ปัจจุบัน ADB คาดการณ์ค่าการเติบโตของ GDP ที่ร้อยละ 6.2 ในปี 2562 ซึ่งการเติบโตดังกล่าวจัดอยู่ในอันดับที่ 4 ของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

2) โครงสร้างการบริหารกิจการไฟฟ้าใน สปป. ลาว

โครงสร้างการบริหารกิจการพลังงานใน สปป. ลาว มีความคล้ายคลึงกับประเทศไทย โดยงานนโยบาย และงานกำกับดูแลอยู่ภายใต้หน่วยงานภาครัฐ มีรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว (Électricité du Laos: EDL) ที่ ดำเนินงานภายใต้กระทรวงพลังงาน มีหน้าที่ควบคุมดูแลและดำเนินการผลิตและส่งไฟฟ้าทั้งภายในและ ภายนอกประเทศ EDL มีกำลังผลิตบางส่วนภายใต้สังกัดและยังเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทผลิตไฟฟ้า ลาว (ซึ่งผลิตกระแสไฟฟ้าและให้บริการด้านซ่อมบำรุง) นอกจากการผลิตกระแสไฟฟ้าแล้ว EDL ยังเป็น เจ้าของระบบส่งและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า รวมทั้งทำหน้าที่บริหารดูแลระบบดังกล่าวด้วย

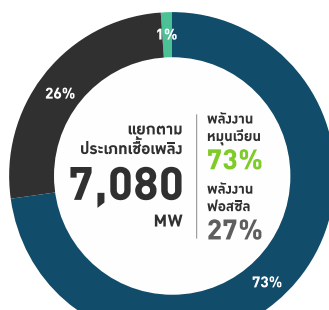
3) กำลังการผลิตไฟฟ้าในระบบและความต้องการใช้ไฟฟ้าใน สปป. ลาว

ในปี 2561 สปป. ลาว มีจำนวนผู้เชื่อมต่อไฟฟ้า 1.1 ล้านครัวเรือน (โดยประมาณ) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 93.8 ของจำนวนครัวเรือนทั้งหมด มีกำลังการผลิตติดตั้งทั้งหมด 7,080 เมกะวัตต์ เติบโตร้อยละ 7.1 จากปี 2560 ในขณะที่ความต้องการไฟฟ้าใน สปป. ลาว มีอัตราการเติบโตคิดเป็นร้อยละ 9.1 จาก ปี 2560

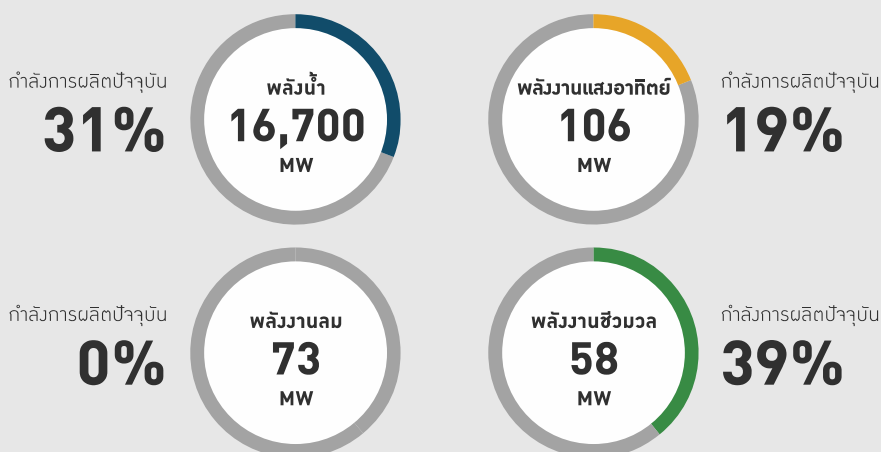
4) แนวโน้มอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนใน สปป. ลาว

ในปี 2554-2568 แผนพัฒนาพลังงานหมุนเวียนกำหนดเป้าหมายที่จะพัฒนาการผลิตพลังงานจาก พลังงานหมุนเวียนให้มีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 30.0 ของความต้องการใช้ไฟฟ้าภายในประเทศ โดย มุ่งเน้นการใช้พลังงานน้ำซึ่งเป็นทรัพยากรที่มีความสมบูรณ์ภายในประเทศเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า 16,700 เม กะวัตต์ และจากรายงานการพัฒนาโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานน้ำฉบับที่ 6 ระบุถึงศักยภาพของ ทรัพยากรน้ำสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้ถึง 28,600 เมกะวัตต์

กำลังการผลิตไฟฟ้า
จำแนกตามประเภทเชื้อเพลิง



กำลังการผลิตไฟฟ้าตามเป้าหมาย ปี 2568 เทียบกับตัวเลขการผลิตในปัจจุบันของพลังงานแต่ละประเภท



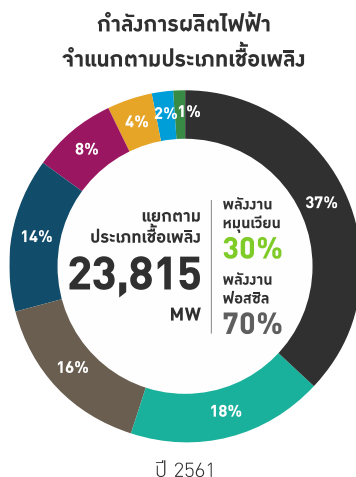
5) การจำหน่ายไฟฟ้าระหว่างพรมแดน สปป. ลาว และประเทศเพื่อนบ้าน

การผลิตไฟฟ้าใน สปป. ลาว มีวัตถุประสงค์เพื่อผลิตและจำหน่ายข้ามพรมแดนเป็นหลักและมีแนวโน้มปริมาณไฟฟ้าส่งออกเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี ปริมาณความต้องการส่วนใหญ่มาจากภาคเอกชนโดยมีประเทศไทยเป็นผู้นำเข้าหลัก โดย สปป. ลาว มีข้อตกลงซื้อขายไฟฟ้ากับประเทศเพื่อนบ้าน (ได้แก่ ไทย เวียดนาม กัมพูชา เมียนมาร์ และจีน) 14,660 เมกะวัตต์ และปัจจุบันมีโครงการที่แล้วเสร็จ 4,294 เมกะวัตต์ (ข้อมูลเดือนมีนาคม 2562)

2.2.4 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์

1) ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์

สำหรับภาวะอุตสาหกรรมไฟฟ้าในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์ ณ สิ้นปี 2561 สาธารณรัฐฟิลิปปินส์มีกำลังการผลิตติดตั้งอยู่ที่ประมาณ 23,815 เมกะวัตต์ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 จากปี 2560 และมีสัดส่วนของกำลังการผลิตจากพลังงานหมุนเวียนคิดเป็นประมาณร้อยละ 30.0 โดยสาธารณรัฐฟิลิปปินส์มีเป้าหมายที่จะเพิ่มอัตราการเข้าถึงไฟฟ้าให้ได้ร้อยละ 100.0 ภายในปี 2565



- ถ่านหิน
- น้ำมัน
- พลังน้ำ
- ก๊าซ
- พลังงานความร้อนใต้พิภพ
- พลังงานแสงอาทิตย์
- พลังงานลม
- พลังงานชีวมวล

ที่มา : Department of Energy (DOE) ปี 2562

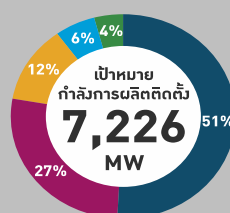
ปี 2561 สาธารณรัฐฟิลิปปินส์มีกำลังการผลิตติดตั้งที่เป็นพลังงานหมุนเวียนประมาณร้อยละ 30.0 ของกำลังการผลิตติดตั้งทั้งประเทศหรือประมาณ 7,226 เมกะวัตต์ และกำหนดเป้าหมายกำลังการผลิตจากพลังงานหมุนเวียนรวมให้ได้ 16,407 เมกะวัตต์ในปี 2573 โดยที่โรงไฟฟ้าพลังงานลมจะมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 15.0

ประมาณการพลังงานหมุนเวียน
ในแผนพัฒนาพลังงานปี 2554-2573
(หน่วย : เมกะวัตต์)

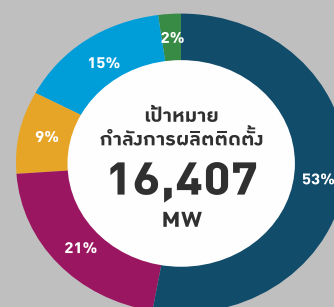
- พลังน้ำ
- พลังงานความร้อนใต้พิภพ
- พลังงานแสงอาทิตย์
- พลังงานลม
- พลังงานชีวมวล

ที่มา : Department of Energy (DOE) ปี 2559,
NREP Roadmap (2010-2030)

กำลังการผลิตแยกตามประเภท
ปี 2561



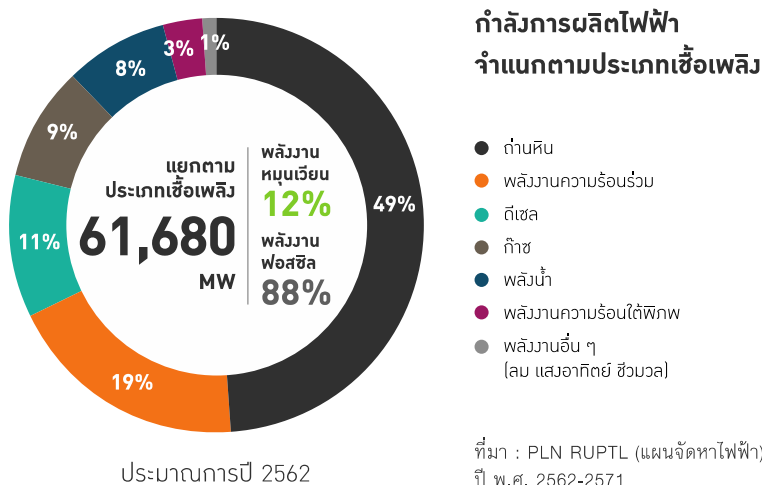
กำลังการผลิตแยกตามประเภท
ภายในปี 2573



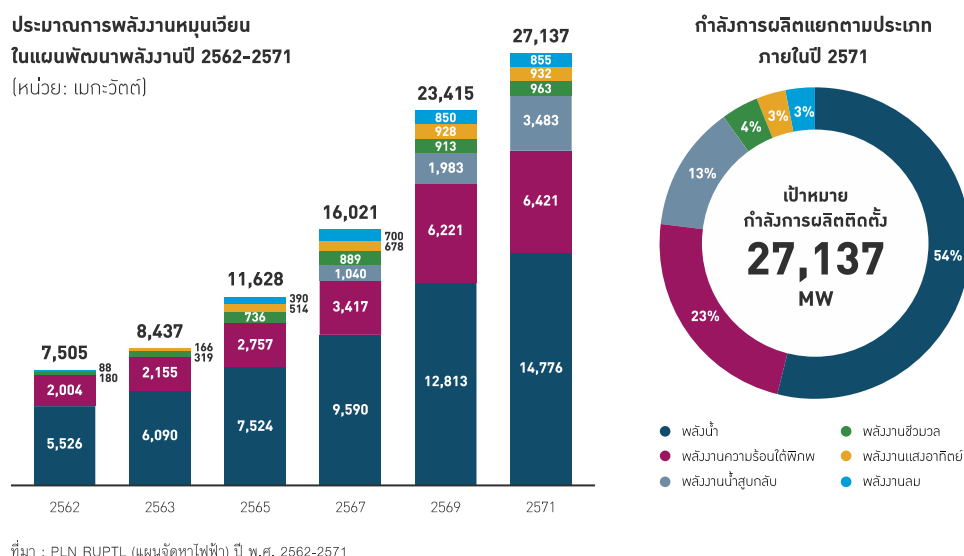
2.2.5 ภาพอุตสาหกรรมและการแข่งขันในประเทศอินโดนีเซีย

1) ภาพอุตสาหกรรมและการแข่งขันในประเทศอินโดนีเซีย

ณ สิ้นปี 2562 ประเทศอินโดนีเซียมีปริมาณการกำลังการผลิตติดตั้งอยู่ที่ประมาณ 61,680 เมกะวัตต์ หรือเติบโตร้อยละ 6.7 จากปี 2561 และมีสัดส่วนของกำลังการผลิตจากเชื้อเพลิงประเภทฟอสซิลสูงถึง ร้อยละ 87.7 โดยมีเชื้อเพลิงหลักคือถ่านหินซึ่งเป็นทรัพยากรที่ผลิตได้เองในประเทศ ประชากรมีอัตรา การเข้าถึงไฟฟ้าร้อยละ 97.1



เนื่องด้วยประเทศอินโดนีเซียเป็นหนึ่งในประเทศที่มีแหล่งพลังงานความร้อนใต้พิภพที่มีศักยภาพที่สุดในโลก อ้างอิงจาก RUEN หมายเลข 22 ปี 2560 (ค.ศ. 2017) ระบุว่าประเทศอินโดนีเซียมีศักยภาพพลังงานความร้อนใต้พิภพสูงถึง 29,544 เมกะวัตต์ แต่ถูกใช้ประโยชน์เพียงร้อยละ 6.0 หรือประมาณ 1,814 เมกะวัตต์ เท่านั้น (ข้อมูล ณ สิ้นปี 2561) ในปี 2562 กระทรวงพลังงานและทรัพยากรแร่ของอินโดนีเซีย (The Ministry of Energy and Mineral Resources of the Republic of Indonesia: MoEMR) คาดว่าจะมีกำลังการผลิตพลังงานความร้อนใต้พิภพเพิ่มอีก 185 เมกะวัตต์ ซึ่งจะส่งผลให้กำลังการผลิต ปรับเพิ่มขึ้นเป็น 1,999 เมกะวัตต์ ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งติดอันดับหนึ่งในสามของโลกรองจากสหรัฐอเมริกาและใกล้เคียงกับสาธารณรัฐฟิลิปปินส์

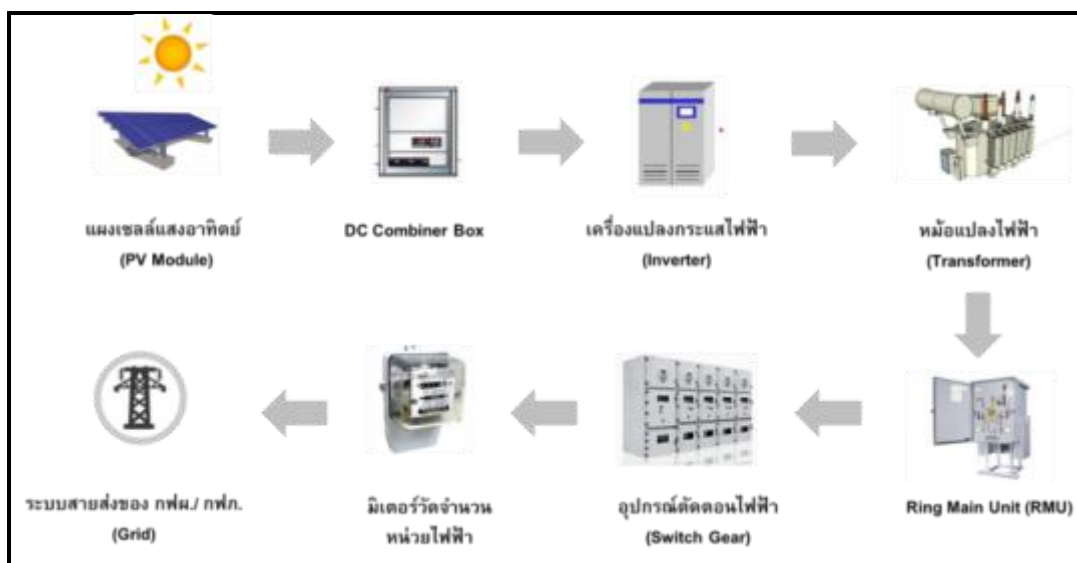


2.3 การผลิตไฟฟ้า

2.3.1 กระบวนการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ใช้เทคโนโลยีกระบวนการผลิตไฟฟ้าด้วยเซลล์แสงอาทิตย์หรือวิธีโฟโตโวลตาอิกส์ (Photovoltaics) ซึ่งเป็นการแปลงพลังงานแสงอาทิตย์ให้เป็นพลังงานไฟฟ้าโดยตรง โดยใช้เซลล์แสงอาทิตย์ (Solar cell หรือ Photovoltaic cell (PV)) โดยมีรายละเอียดกระบวนการผลิตไฟฟ้าดังนี้

แผนภาพแสดงกระบวนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์
ด้วยวิธีโฟโตโวลตาอิกส์ (Photovoltaics) ในประเทศไทย



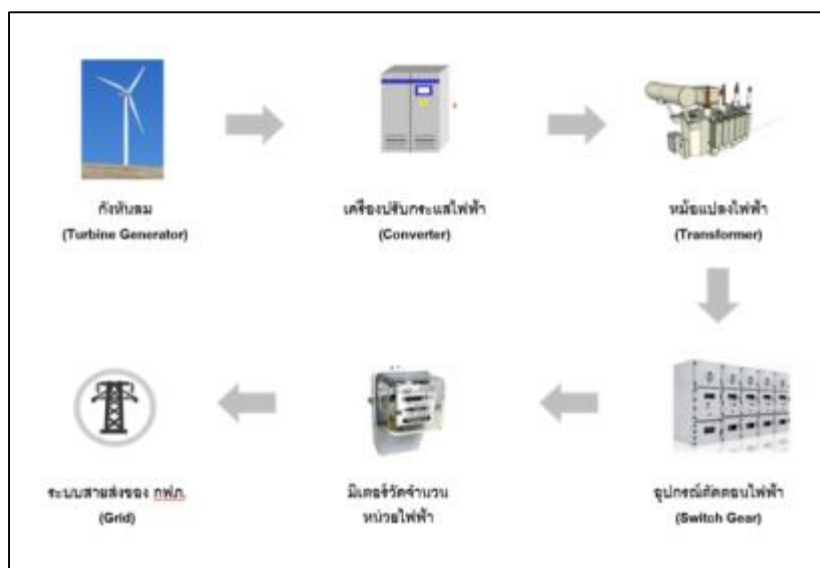
- เมื่อแสงอาทิตย์ตกกระทบแผงเซลล์แสงอาทิตย์ จะเกิดการสร้างพาหะนำไฟฟ้าประจุลบ (อิเล็กตรอน) และประจุบวก (โฮล) ขึ้น โครงสร้างเซลล์แสงอาทิตย์แบบรอยต่อ p-n จะทำหน้าที่สร้างสนามไฟฟ้าภายในเซลล์เพื่อแยกอิเล็กตรอนให้ไหลผ่านสารกึ่งตัวนำชนิดเอ็น (n-type) ไปที่ขั้วลบ และทำให้โฮลไหลผ่านสารกึ่งตัวนำชนิดพี (p-type) ไปที่ขั้วบวก ทำให้เกิดแรงดันไฟฟ้าแบบกระแสตรงที่ขั้วไฟฟ้าทั้งสอง จากนั้นไฟฟ้ากระแสตรงดังกล่าวจะถูกส่งผ่านสายไฟไปยัง DC Combiner Box ซึ่งทำหน้าที่รวมกระแสไฟฟ้า
- ไฟฟ้ากระแสตรงจาก DC Combiner Box จะผ่านไปสู่เครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) ซึ่งเป็นอุปกรณ์เปลี่ยนไฟฟ้ากระแสตรงเป็นไฟฟ้ากระแสสลับ
- ไฟฟ้ากระแสสลับดังกล่าวจะถูกส่งผ่านไปยังหม้อแปลงไฟฟ้า (Transformer) เพื่อเพิ่มแรงดันให้สูงขึ้นเป็น 22 กิโลโวลต์ สำหรับโรงไฟฟ้าที่ทำการจ่ายไฟเข้าระบบสายส่งของ กฟผ. หรือ 115 กิโลโวลต์ สำหรับโรงไฟฟ้าที่ทำการจ่ายไฟเข้าระบบสายส่งของ กฟภ.
- กระแสไฟฟ้าจะถูกส่งผ่านอุปกรณ์ตัดตอนสายป้อนไฟฟ้าแรงสูง (Ring Main Unit) อุปกรณ์ตัดตอนไฟฟ้า (Switch Gear) ซึ่งทำหน้าที่ตัดต่อการเชื่อมต่อไฟฟ้าในระบบ
- จากนั้นกระแสไฟฟ้าจะถูกส่งเข้ามิเตอร์วัดจำนวนหน่วยไฟฟ้า และผ่านไปยังระบบสายส่งไฟฟ้าของ กฟผ. หรือ กฟภ. ตามจุดรับซื้อไฟฟ้าที่กำหนดต่อไป

2.3.2 กระบวนการผลิตไฟฟ้าพลังงานลม

โรงไฟฟ้าพลังงานลมในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่ผลิตไฟฟ้าด้วยกังหันลมซึ่งติดตั้งบนชายฝั่ง (On-shore) ใช้เทคโนโลยีกังหันลมผลิตไฟฟ้าแบบแนวแกนนอน (Horizontal Axis Wind Turbine) แบบ 3 ใบพัด และมีการตรวจวัดทิศทางและความเร็วลม เพื่อหันกังหันลมให้เป็นไปตามทิศทางของลมในขณะนั้น ซึ่งส่วนประกอบของกังหันลมผลิตไฟฟ้า ประกอบด้วย ใบพัด (Blade) ที่ต่อเข้ากับเครื่องผลิตไฟฟ้า (Generator Bearing) และระบบควบคุมการผลิตไฟฟ้า โดยมีรายละเอียดกระบวนการผลิตไฟฟ้าดังนี้

แผนภาพแสดงกระบวนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม

ด้วยเทคโนโลยีกังหันลมผลิตไฟฟ้าแบบแนวแกนนอน (Horizontal Axis Wind Turbine)

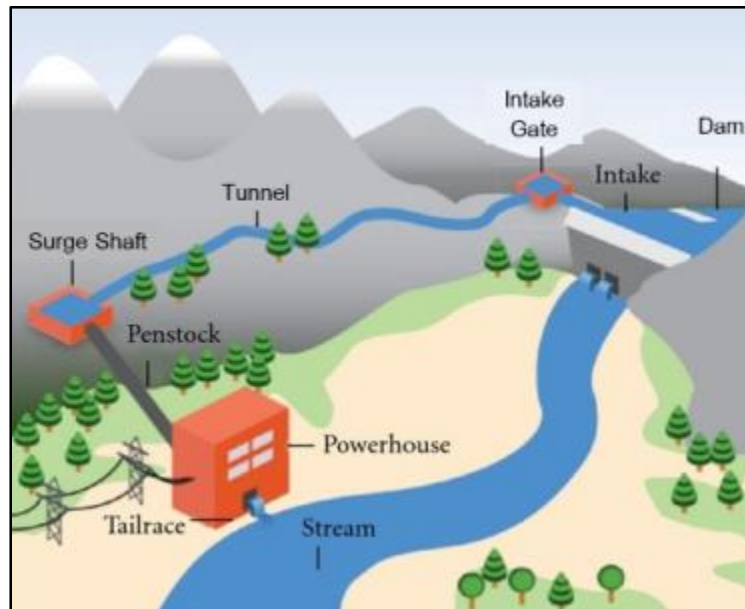


- เมื่อลมที่พัดผ่านกังหัน มีความเร็วลมที่มากกว่าความเร็วลมเข้าระบบ (cut in speed) จะส่งผลให้ใบพัดเริ่มหมุน และทำให้ Generator ที่ต่ออยู่กับใบพัดหมุนและผลิตไฟฟ้ากระแสสลับ โดยมีเครื่องปรับกระแสไฟฟ้า (Converter) ทำการปรับแรงดันให้คงที่ ที่ระดับ 690 โวลต์ ในกรณีที่ความเร็วลมมากเกินไปกว่าความเร็วลมที่ออกแบบของกังหัน (cut off speed) ใบพัดจะหยุดหมุนโดยอัตโนมัติ
- ไฟฟ้าที่ผลิตได้จะถูกส่งต่อไปที่เครื่องแปลงระดับแรงดัน (Transformer) ให้มีระดับแรงดันเท่ากับแรงดันในสายป้อนไฟฟ้าของ กฟผ. ตามแต่ละจุดเชื่อมต่อ โดยในพื้นที่ อำเภอบางบาล จังหวัดนครสวรรค์ ใช้ระดับแรงดันที่ 33 กิโลโวลต์
- ไฟฟ้ากระแสสลับดังกล่าวจะถูกส่งผ่านไปยังอุปกรณ์ตัดต่อวงจร (Switchgear) ซึ่งในอุปกรณ์ดังกล่าวจะมีอุปกรณ์ควบคุมคุณภาพไฟฟ้า โดยระบบจะปลดวงจรโดยอัตโนมัติ หากไฟฟ้าที่ผลิตได้ไม่ได้คุณภาพตามที่กำหนดหรือกรณีที่สายส่งของ กฟผ. มีปัญหา
- จากนั้นกระแสไฟฟ้าจะถูกส่งเข้ามิเตอร์วัดจำนวนหน่วยไฟฟ้า และผ่านไปสู่ระบบสายส่งไฟฟ้าของ กฟผ. หรือ กฟน. ตามจุดรับซื้อไฟฟ้าที่กำหนดต่อไป

2.3.3 กระบวนการผลิตไฟฟ้าพลังน้ำ

โรงไฟฟ้าพลังน้ำในปัจจุบันของกลุ่มบริษัทฯ เป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบน้ำไหลผ่านตลอดปี (Run-off River) โดยการใช้เขื่อนคอนกรีต (Concrete Gravity Dam) กั้นลำน้ำเพื่อกักเก็บน้ำให้มีระดับที่สูงขึ้น ให้มีปริมาณน้ำและแรงดันที่จะนำมาหมุนเครื่องกังหันน้ำ (Turbine) และเครื่องกำเนิดไฟฟ้า (Generator) ซึ่งอยู่ในโรงไฟฟ้าท้ายน้ำที่มีระดับต่ำกว่าได้ โดยมีรายละเอียดกระบวนการผลิตไฟฟ้าดังนี้

แผนภาพแสดงกระบวนการผลิตไฟฟ้าของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำขนาดเล็ก



- เขื่อนเก็บน้ำแบบ Concrete Gravity Dam เป็นโครงสร้างที่สร้างกั้นลำน้ำ ทำหน้าที่กักเก็บน้ำให้มีระดับที่สูงขึ้นและควบคุมระดับน้ำ โดยผันน้ำให้เข้าสู่บริเวณส่วนอาคารรับน้ำ (Intake gate) น้ำส่วนที่มากเกินไปจะล้นไปทางสันเขื่อนและลงสู่ลำน้ำ
- ท่อผันน้ำ (Tunnel) จะทำหน้าที่ส่งน้ำจากอาคารรับน้ำ (Intake gate) ไปยังอาคารลดแรงดัน (Surge Shaft) ผ่านท่อผันน้ำขนาด 3 เมตร เป็นระยะทางประมาณ 4 กิโลเมตร
- อาคารลดแรงดัน (Surge Shaft) ทำหน้าที่ควบคุมและปรับปริมาณการไหลของน้ำ กำจัดสวะตะกอนทรายต่างๆ ก่อนที่จะส่งไปยังท่อส่งน้ำแรงดัน (Penstock) และช่วยป้องกันแรงดันสูงที่ทำให้เกิดความเสียหายแก่ท่อน้ำแรงดันในกรณีที่เกิดเครื่องกังหันน้ำอย่างทันทีด้วย (Water Hammer)
- ท่อส่งน้ำแรงดัน (Penstock) เป็นท่อเหล็กท่อนแรงดันสูงที่ได้รับการออกแบบให้ทนต่อแรงดันของน้ำ ท่อน้ำนี้จะนำน้ำเข้าไปหมุนเครื่องกังหันน้ำ (Hydro Turbine) ที่ตั้งอยู่ในอาคารโรงไฟฟ้า (Power house)
- เครื่องกังหันน้ำ (Hydro Turbine) เป็นอุปกรณ์ที่สำคัญสำหรับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ทำหน้าที่รับน้ำจากท่อส่งน้ำแรงดัน (Penstock) เปลี่ยนเป็นพลังงานกลขับเคลื่อนกังหันน้ำที่ต่อเข้ากับเครื่องกำเนิดไฟฟ้า (Generator) ซึ่งกังหันน้ำผลิตไฟฟ้าใช้เทคโนโลยีชนิดกังหันน้ำเพลตัน (Pelton Turbine) หมุนโดยอาศัยแรงฉุดของน้ำจากท่อส่งน้ำที่มีแรงดันสูงไปยังหัวฉีดกระแทกกังหันให้หมุนและต่อแกนกับเครื่องกำเนิดไฟฟ้า กระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้จะถูกส่งเข้ามิเตอร์วัดจำนวนหน่วยไฟฟ้าและผ่านไปยังลานไถไฟฟ้า (Switch Yard)

- ลานไถไฟฟ้า (Switch Yard) เป็นสถานที่ตั้งอุปกรณ์ที่ใช้ควบคุมการไหลของพลังงานไฟฟ้า ประกอบด้วยอุปกรณ์ตัดตอนไฟฟ้า (Switchgear/Circuit Breaker/Disconnecting Switch) และหม้อแปลงไฟฟ้า (Transformer) ซึ่งรับกระแสไฟฟ้าจากอาคารโรงไฟฟ้า (Power house) ไปยังระบบสายส่งไฟฟ้า (Grid) ของ Électricité du Laos (EDL) ที่มีระดับแรงดัน 115 กิโลโวลต์

2.4 การตลาดและการจำหน่าย

2.4.1 กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ในการประกอบธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทย ตามลักษณะโครงสร้างกิจการไฟฟ้าในประเทศไทย กฟผ. และ กฟภ. จะเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนผ่านการทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 3 ประเภทหลัก คือ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer (“IPP”)) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (Small Power Producer (“SPP”)) และผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (Very Small Power Producer (“VSPP”)) โดย ณ ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก และผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีเป้าหมายในการเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับ กฟผ. กฟภ. และ กฟน. เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากลุ่มบริษัทฯ จะมีกระแสเงินสดที่มั่นคงในระยะยาวในการขยายธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ ในต่างประเทศ กลุ่มบริษัทฯ มีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเช่นเดียวกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายในประเทศ โดยมุ่งเน้นผู้รับซื้อไฟฟ้าที่จะเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะกลางถึงระยะยาวกับกลุ่มบริษัทฯ ที่มีความมั่นคง เช่น การไฟฟ้าในประเทศนั้น หรือบริษัทเอกชนที่ได้รับสัมปทานจากรัฐบาลในประเทศนั้นๆ ในการประกอบธุรกิจไฟฟ้าในแต่ละภูมิภาค เป็นต้น

2.4.2 ช่องทางการจัดจำหน่าย

ในการประกอบธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทย กลุ่มบริษัทฯ จำหน่ายไฟฟ้าโดยการเชื่อมโยงไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าแต่ละแห่งเข้าสู่ระบบสายส่ง โดยปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ กฟผ. และ กฟภ. จะวัดจากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผ่านมิเตอร์วัดหน่วยไฟฟ้า ณ จุดจำหน่ายไฟฟ้าของแต่ละโครงการ หลังจากนั้นกระแสไฟฟ้าจะถูกส่งต่อไปตามสายส่งไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายเข้าสู่ระบบจำหน่ายไฟฟ้าของ กฟน. และ กฟภ. และผู้ใช้ไฟฟ้าที่รับซื้อโดยตรงจาก กฟผ. ต่อไป

ในการประกอบธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทย กลุ่มบริษัทฯ จำหน่ายไฟฟ้าโดยการเชื่อมโยงไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แต่ละแห่งเข้าสู่ระบบสายส่งของผู้ประกอบกิจการไฟฟ้าเอกชนในแต่ละภูมิภาคที่โรงไฟฟ้าแต่ละแห่งตั้งอยู่ โดยปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่ายจะวัดจากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผ่านมิเตอร์วัดหน่วยไฟฟ้า ณ จุดจำหน่ายไฟฟ้าของแต่ละโครงการ

ในการประกอบธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนใน สปป. ลาว กลุ่มบริษัทฯ จำหน่ายไฟฟ้าโดยการเชื่อมโยงไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าแต่ละแห่งเข้าสู่ระบบสายส่งตามที่ EDL กำหนด โดยปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ EDL จะวัดจากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผ่านมิเตอร์วัดหน่วยไฟฟ้า ณ จุดจำหน่ายไฟฟ้าของแต่ละโครงการ

ในการประกอบธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์ กลุ่มบริษัทฯ จำหน่ายไฟฟ้าโดยการเชื่อมโยงไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าแต่ละแห่งเข้าสู่ระบบสายส่งตามที่ The National Grid Corporation of the Philippines (“NGCP”) กำหนด โดยปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ NGCP จะวัดจากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผ่านมิเตอร์วัดหน่วยไฟฟ้า ณ จุดจำหน่ายไฟฟ้าของแต่ละโครงการ

ในการประกอบธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในประเทศอินโดนีเซีย กลุ่มบริษัทฯ จำหน่ายไฟฟ้าโดยการเชื่อมโยงไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าแต่ละแห่งเข้าสู่ระบบสายส่งตามที่ PT Perusahaan Listrik Negara ("PLN") กำหนด โดยปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ PLN จะวัดจากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผ่านมิเตอร์วัดหน่วยไฟฟ้า ณ จุดจำหน่ายไฟฟ้าของแต่ละโครงการ

2.5 ทรัพย์สินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่สำคัญ

2.5.1 ลักษณะของทรัพย์สินที่สำคัญ

1) สินทรัพย์ถาวร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 สินทรัพย์ถาวรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและสำรองการด้อยค่าต่างๆ ตามที่แสดงในงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 13,675.58 ล้านบาท และ 13,900.06 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายการ	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
1	ที่ดิน	788.62	803.71	เป็นเจ้าของ และสิทธิการเช่า	ติดภาระจำนองบางส่วน
2	อาคาร	277.86	270.83	เป็นเจ้าของ และสิทธิการเช่า	ติดภาระจำนองบางส่วน
3	ส่วนปรับปรุงที่ดินและ ระบบสาธารณูปโภค	938.82	950.83	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
4	เครื่องจักร และอุปกรณ์	9,360.48	9,162.99	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองบางส่วน
5	เครื่องใช้สำนักงาน	94.67	87.31	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
6	ยานพาหนะ	8.78	7.11	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
7	งานระหว่างก่อสร้าง	2,206.35	2,617.27	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		13,675.58	13,900.06		

ทั้งนี้ รายการสินทรัพย์ถาวรของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามที่แสดงไว้ข้างต้นสามารถแสดงรายละเอียดจำแนกตามประเภทของสินทรัพย์และจำแนกตามบริษัทได้ดังนี้

1.1) ที่ดิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของที่ดินตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	ขนาดพื้นที่ (ไร่-งาน-ตร.ว.)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	วัตถุประสงค์ในการถือครอง	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัทฯ	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา	457-2-53	-	-	เพื่อใช้เป็น ที่ตั้งโรงไฟฟ้า พลังงาน แสงอาทิตย์	สิทธิการเช่า ⁽¹⁾	ติดภาระโอนสิทธิการเช่าเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE	อ.บางปะหัน จ.อยุธยา	297-2-2	185.95	185.95		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ	257-2-74					
BSE-BRM	อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์	137-2-46.9	40.56	40.56		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-BRM1	อ.หนองกี่ จ.บุรีรัมย์	116-2-86	32.45	32.45		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-CPM1	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ	149-1-16	25.29	25.29		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-NMA	อ.ด่านขุนทด จ.นครราชสีมา	147-2-31	30.57	30.57		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-PRI	อ.กบินทร์บุรี จ.ปราจีนบุรี	254-3-47	60.56	60.56		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
LLG	อ.ปากพนัง	137-2-80	50.81	50.81		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อ

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	ขนาดพื้นที่ (ไร่-งาน-ตร.ว.)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	วัตถุประสงค์ในการถือครอง	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
	จ.นครศรีธรรมราช						เป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BCPGI	ประเทศญี่ปุ่น	117-0-92	-	-		สิทธิการเช่า ⁽¹⁾	ไม่มีภาระผูกพัน
BSEH	ประเทศญี่ปุ่น	703-1-46	65.05	67.61		เป็นเจ้าของและสิทธิการเช่า	ไม่มีภาระผูกพัน
HMJ	ประเทศญี่ปุ่น	336-2-6	297.38	309.91		เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม			788.62	803.71			

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ สิทธิการเช่าที่ดินมีระยะเวลา 20 ปีนับจากวัน COD ยกเว้นสิทธิการเช่าที่ดินบางแปลงของโครงการที่ 4 มีระยะเวลาสิ้นสุดเดือนธันวาคม 2576

1.2) อาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของอาคารตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	วัตถุประสงค์ในการถือครอง	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัทฯ	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา	33.28	31.46	เพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และห้องควบคุม	เป็นเจ้าของ	ติดภาระโอนสิทธิการเช่าเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา	16.64	16.15	เพื่อใช้เป็นที่ตั้งเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
	อ.พระพุทธรบาท จ.สระบุรี	7.57	7.41	เพื่อใช้เป็นที่ตั้งเครื่องแปลง	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน

ชื่อบริษัท ผู้ถือ กรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	วัตถุประสงค์ ในการถือ ครอง	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
				กระแสไฟฟ้า		
	อ.ท่าม่วง จ.กาญจนบุรี	6.06	5.93	เพื่อใช้เป็น ที่ตั้งเครื่อง แปลง กระแสไฟฟ้า	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE	อ.บางปะหัน จ.พระนครศรีอยุธยา	53.77	52.27	เพื่อใช้เป็น ที่ตั้ง ห้องควบคุม และเครื่อง แปลง กระแสไฟฟ้า	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนอง เพื่อเป็น หลักประกันกับ สถาบันการเงิน
	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ					
BSE-BRM	อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์	23.91	23.26		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนอง เพื่อเป็น หลักประกันกับ สถาบันการเงิน
BSE-BRM1	อ.หนองกี่ จ.บุรีรัมย์	23.81	23.15		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนอง เพื่อเป็น หลักประกันกับ สถาบันการเงิน
BSE-CPM1	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ	8.17	7.97		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนอง เพื่อเป็น หลักประกันกับ สถาบันการเงิน
BSE-NMA	อ.ด่านขุนทด จ.นครราชสีมา	6.90	6.68		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนอง เพื่อเป็น หลักประกันกับ สถาบันการเงิน
BSE-PRI	อ.กบินทร์บุรี จ.ปราจีนบุรี	28.45	27.67		เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนอง เพื่อเป็น หลักประกันกับ สถาบันการเงิน
	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา อ.วิเศษชัยชาญ	11.70	11.44		เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน

ชื่อบริษัท ผู้ถือ กรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	วัตถุประสงค์ ในการถือ ครอง	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
	จ.อ่างทอง อ.พระนครศรีอยุธยา จ.พระนครศรีอยุธยา					
LLG	อ.ปากพั่น จ.นครศรีธรรมราช	51.07	50.90	เพื่อใช้เป็น ที่ตั้ง ห้องควบคุม และเครื่อง แปลง กระแสไฟฟ้า	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนอง เพื่อเป็น หลักประกันกับ สถาบันการเงิน
BCPGI	ประเทศญี่ปุ่น	1.01	1.01	เพื่อใช้เป็น ที่ตั้งเครื่อง แปลง กระแสไฟฟ้า	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนอง เพื่อเป็น หลักประกันกับ สถาบันการเงิน (Tarumizu)
BSEH	ประเทศญี่ปุ่น	2.43	2.46		เป็นเจ้าของ	-
NAM SAN 3A	สปป. ลาว	3.09	3.07	เพื่อใช้เป็น สถานที่พัก สำหรับ พนักงาน ปฏิบัติการ	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		277.86	270.83			

1.3) ส่วนปรับปรุงที่ดินและสาธารณูปโภค

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของส่วนปรับปรุงที่ดินและสาธารณูปโภคตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัทผู้ถือ กรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัทฯ	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา	182.64	177.13	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อ เป็นหลักประกันกับ สถาบันการเงิน

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
	อ.พระพุทธรบาท จ.สระบุรี	11.09	10.82	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.ท่าม่วง จ.กาญจนบุรี	9.40	9.17	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.พระโขนง จ.กรุงเทพมหานคร	21.01	19.96	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE	อ.บางปะหัน จ.พระนครศรีอยุธยา	246.98	239.99	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ				
BSE-BRM	อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์	68.36	66.52	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-BRM1	อ.หนองกี่ จ.บุรีรัมย์	60.74	59.11	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-CPM1	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ	62.16	60.43	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-NMA	อ.ด่านขุนทด จ. นครราชสีมา	58.45	56.88	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-PRI	อ.กบินทร์บุรี จ.ปราจีนบุรี	127.60	124.18	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา อ.วิเศษชัยชาญ จ.อ่างทอง อ.พระนครศรีอยุธยา จ. พระนครศรีอยุธยา	48.31	47.04	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
LLG	อ.ปากพั่น จ.นครศรีธรรมราช	19.58	58.33	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BCPGI	ประเทศญี่ปุ่น	21.78	20.57	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSEH	ประเทศญี่ปุ่น	0.72	0.70	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		938.82	950.83		

1.4) เครื่องจักร และอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของเครื่องจักร และอุปกรณ์ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัทฯ	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา	2,467.93	2,394.21	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
	อ.พระพุทธบาท จ.สระบุรี	151.42	148.14	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.ท่าม่วง จ.กาญจนบุรี	118.74	116.16	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.อุทัย จ.พระนครศรีอยุธยา	22.62	22.03	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.วัฒนา จ.กรุงเทพมหานคร	19.54	32.50	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE	อ.บางปะหัน จ.พระนครศรีอยุธยา	2,020.62	1,963.68	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ				
BSE-BRM	อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์	432.41	420.81	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน
BSE-BRM1	อ.หนองกี่ จ.บุรีรัมย์	435.96	424.31	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ชื่อบริษัทผู้ถือ กรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
BSE-CPM1	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ	417.01	405.67	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็น หลักประกันกับสถาบัน การเงิน
BSE-NMA	อ.ด่านขุนทด จ.นครราชสีมา	430.56	418.90	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็น หลักประกันกับสถาบัน การเงิน
BSE-PRI	อ.กบินทร์บุรี จ.ปราจีนบุรี	855.98	833.11	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็น หลักประกันกับสถาบัน การเงิน
	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา อ.วิเศษชัยชาญ จ.อ่างทอง อ.พระนครศรีอยุธยา จ.พระนครศรีอยุธยา	463.35	452.57	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
LLG	อ.ปากพอง จ.นครศรีธรรมราช	573.56	561.47	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็น หลักประกันกับสถาบัน การเงิน
BCPGI	ประเทศญี่ปุ่น	731.29	735.70	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็น หลักประกันกับสถาบัน การเงิน
BSEH	ประเทศญี่ปุ่น	214.22	216.60	เป็นเจ้าของ	ติดภาระจำนองเพื่อเป็น หลักประกันกับสถาบัน การเงิน
Nam San 3A	สปป. ลาว	5.27	5.23	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
Nam San 3B	สปป. ลาว	-	11.90	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		9,360.48	9,162.99		

1.5) เครื่องใช้สำนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของเครื่องใช้สำนักงานตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัทฯ	อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา	14.42	12.90	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.พระพุทธบาท จ.สระบุรี	2.41	2.09	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.ท่าม่วง จ.กาญจนบุรี	2.21	1.91	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.พระโขนง จ.กรุงเทพมหานคร	6.41	4.51	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE	อ.บางปะหัน จ.พระนครศรีอยุธยา	4.70	4.59	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ				
BSE-BRM	อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์	0.58	0.49	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-BRM1	อ.หนองกี่ จ.บุรีรัมย์	0.49	0.40	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-CPM1	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ	8.40	8.08	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-NMA	อ.ด่านขุนทด จ.นครราชสีมา	0.62	0.51	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-PRI	อ.กบินทร์บุรี จ.ปราจีนบุรี อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา อ.วิเศษชัยชาญ จ.อ่างทอง อ.พระนครศรีอยุธยา จ.พระนครศรีอยุธยา	8.78	7.70	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
LLG	อ.ปากพนัง จ.นครศรีธรรมราช	43.39	41.23	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSEH	ประเทศญี่ปุ่น	1.97	1.59	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
Nam San 3A	สปป. ลาว	0.29	0.29	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
Nam San 3B	สปป. ลาว	-	1.02	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		94.67	87.31		

1.6) ยานพาหนะ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของยานพาหนะตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัทฯ	1.48	1.03	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE	4.74	4.04	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-BRM	0.15	0.11	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-BRM1	0.15	0.12	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-CPM1	0.14	0.11	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-NMA	0.89	0.78	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-PRI	0.14	0.11	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
LLG	0.33	0.17	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BCPGI	0.32	0.23	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSEH	0.44	0.41	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม	8.78	7.11		

1.7) งานระหว่างก่อสร้าง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของงานระหว่างก่อสร้างตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
บริษัทฯ	ประกอบด้วยหลายจังหวัด ในประเทศไทย	127.01	58.26	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE	อ.บางปะหัน จ.พระนครศรีอยุธยา	-	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
	อ.ป่าหน่วจันทบุรี			เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน

ชื่อบริษัทผู้ถือกรรมสิทธิ์	ที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชี สุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชี สุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
	จ.ชัยภูมิ				
BSE-BRM	อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์	-	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-BRM1	อ.หนองกี่ จ.บุรีรัมย์	-	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-CPM1	อ.บำเหน็จณรงค์ จ.ชัยภูมิ	-	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-NMA	อ.ด่านขุนทด จ.นครราชสีมา	-	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSE-PRI	อ.กบินทร์บุรี จ.ปราจีนบุรี	-	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
LLG	อ.ปากพะนัง จ.นครศรีธรรมราช	40.67	4.23	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
TDSD	อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่	-	178.04	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BCPGI	ประเทศญี่ปุ่น	-	2,226.84	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
BSEH	ประเทศญี่ปุ่น	2,008.90	109.99	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
HMJ	ประเทศญี่ปุ่น	29.77	39.91	เป็นเจ้าของ	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม		2,206.35	2,617.27		

2) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 30 มิถุนายน 2563 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีดังนี้

ชื่อบริษัท	รายละเอียดสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)
บริษัทฯ	ค่าลิขสิทธิ์คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	22.66	19.58
	ค่าก่อสร้างระบบเชื่อมโยงไฟฟ้าไปยังจุดเชื่อมต่อของ กฟผ. ซึ่งระบบเชื่อมโยงดังกล่าวเป็นกรรมสิทธิ์ของ กฟผ. ตามเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	19.77	19.24
	สิทธิการใช้ที่ดิน	20.97	20.53
	สินทรัพย์ไม่มีตัวตนระหว่างการพัฒนา	0.30	0.54

ชื่อบริษัท	รายละเอียดสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 (ล้านบาท)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 มิ.ย. 63 (ล้านบาท)
BSE	ค่าลิขสิทธิ์คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	-	0.07
BSE-BRM	ค่าลิขสิทธิ์คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	-	0.03
BSE-BRM1	ค่าลิขสิทธิ์คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	-	0.03
BSE-CPM1	ค่าลิขสิทธิ์คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	-	0.03
BSE-NMA	ค่าลิขสิทธิ์คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	-	0.03
BSE-PRI	ค่าลิขสิทธิ์คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนระหว่างการพัฒนา	0.11 -	0.15
LLG	ค่าก่อสร้างระบบเชื่อมโยงไฟฟ้าไปยังจุดเชื่อมต่อของ กฟผ. ซึ่งระบบเชื่อมโยงดังกล่าวเป็นกรรมสิทธิ์ของ กฟผ. ตามเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	7.86	7.70
BCPGI	สิทธิในการเชื่อมโยงระบบไฟฟ้า และสัญญาซื้อขายไฟฟ้า แบบ FIT สินทรัพย์ไม่มีตัวตนระหว่างการพัฒนา	319.94 -	1,285.95 157.46
BSEH	ค่าลิขสิทธิ์คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ สิทธิในการเชื่อมโยงระบบไฟฟ้า สัญญาซื้อขายไฟฟ้าแบบ FIT สินทรัพย์ไม่มีตัวตนระหว่างการพัฒนา	1.61 2.03 973.06 154.69	1.26 2.06 45.93 3.32
HMJ	สินทรัพย์ไม่มีตัวตนระหว่างการพัฒนา	117.94	122.59
Nam San 3A	สิทธิการซื้อขายไฟฟ้าภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	5,042.78	5,819.02
Nam San 3B	สิทธิการซื้อขายไฟฟ้าภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	-	2,499.58
รวม		6,683.72	10,005.10

2.5.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในบริษัทร่วมทุนที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และก่อให้เกิดประโยชน์ร่วม เพิ่มช่องทางในการหารายได้ และเพิ่มความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ ทั้งนี้ การลงทุนจะต้องมีความสอดคล้องเหมาะสมกับสภาพธุรกิจและแผนยุทธศาสตร์ของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะพิจารณาสัดส่วนการลงทุน กำไรที่คาดว่าจะได้รับ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น สถานะทางการเงินของบริษัทที่จะลงทุน รวมถึงวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการและพิจารณาถึงศักยภาพ ก่อนการตัดสินใจลงทุนในโครงการต่างๆ และจะต้องได้รับความเห็นชอบหรืออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) ก่อน ในการนี้ บริษัทฯ จะแต่งตั้งตัวแทน ที่มีคุณสมบัติ และประสบการณ์ เพื่อเข้าร่วม

เป็นกรรมการในบริษัทนั้นๆ เพื่อกำหนดนโยบายที่สำคัญ และกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทร่วมทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ การลงทุนในบริษัทร่วมทุน บริษัทฯ จะต้องดำเนินการให้สอดคล้องกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการเปิดเผยสารสนเทศ

3. ข้อมูลรายชื่อกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร และโครงสร้างผู้ถือหุ้น

3.1 คณะกรรมการบริษัทฯ

รายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายพิชัย ชุณหวิชัย	ประธานกรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2. นายชัยวัฒน์ โค้ววิสารัช	รองประธานกรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานกรรมการการลงทุน
3. พลเอก คณิต สาทิพัทธ์	กรรมการอิสระ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
4. พลเอก อุทิศ สุนทร	กรรมการอิสระ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล กรรมการตรวจสอบ
5. นางวิไล ฉันทันต์ศรี	กรรมการอิสระ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
6. นายธรรมยศ ศรีช่วย	กรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร กรรมการการลงทุน
7. นายนรินทร์ กัลยาณมิตร	กรรมการอิสระ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

รายชื่อ	ตำแหน่ง
	กรรมการบริษัทภิบาล
8. ศ.ดร.สุชัยวีร์ สุวรรณสวัสดิ์	กรรมการอิสระ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร กรรมการและเลขานุการ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
9. นายถาวร งามกนกวรรณ	กรรมการอิสระ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร
10. พลเอก ศักดา นิยมคำ	กรรมการอิสระ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริษัทภิบาล
11. นายกฤษฎา จินะวิจารณ์	กรรมการอิสระ
12. นายบัณฑิต สะเพียรชัย	กรรมการ กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการและเลขานุการ คณะกรรมการบริษัทภิบาล กรรมการและเลขานุการ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร กรรมการการลงทุน เลขานุการคณะกรรมการบริษัท

3.2 ผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายบัณฑิต สะเพียรชัย	กรรมการผู้จัดการใหญ่
2. นายนิวัติ อดิเรก	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานปฏิบัติการ
3. นางสาวสัทยา มหัตถนาพาณิช	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบริหารความเป็นเลิศองค์กร และเลขานุการบริษัท
4. นางสาวภัทรภร ชินกุลกิจนิวัฒน์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการเงิน บัญชีและยุทธศาสตร์องค์กร
5. ดร. ภาวัน สยามชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานปฏิบัติการ Country Manager, BCPG Japan Corporation
6. นายชาญวิทย์ ตรังอดิศัยกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานพัฒนารัฐกิจองค์กร

3.3 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก ณ วันที่ 8 กันยายน 2563 มีดังนี้⁽¹⁾

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	1,399,999,994	70.04
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	39,231,701	1.96
3. สำนักงานประกันสังคม	36,229,134	1.81
4. SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	17,307,334	0.87
5. น.ส. พิษฐา เหมวชิรวรากร	12,000,000	0.60
6. กองทุนเปิด เอ็มเอฟซี ไฮ-ดีเวนดัวร์ ฟันด์	8,894,700	0.44
7. นาย กิตติ ชีวะเกตุ	7,080,030	0.35
8. MR. YUK LUNG LEE	6,000,000	0.30
9. STATE STREET EUROPE LIMITED	5,280,582	0.26
10. BNY MELLON NOMINEES LIMITED	4,845,900	0.24
รวมผู้ถือหุ้นรายใหญ่	1,536,869,375	76.88
รวมจำนวนหุ้นทั้งหมด	1,998,975,420	100.000

หมายเหตุ: (1) วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 (Record Date)

(2) บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“BCP”) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกอบธุรกิจโรงกลั่นน้ำมันและธุรกิจจำหน่ายน้ำมัน ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2563 (ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด) BCP มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของ BCP	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. สำนักงานประกันสังคม	198,307,697	14.40
2. กระทรวงการคลัง	137,442,767	9.98
3. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	100,936,800	7.33
4. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	100,936,800	7.33
5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	72,584,443	5.27
6. SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	34,686,198	2.52
7. นาง สมทรง ลาภานันต์รัตน์	27,383,700	1.99
8. บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	24,154,700	1.75
9. กองทุนเปิด กรุงศรีหุ้นระยะยาวปันผล	20,425,600	1.48
10. กองทุนเปิด บัวหลวงหุ้นระยะยาว	20,111,400	1.46
รวมผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก	736,970,105	53.52
รวมจำนวนหุ้นทั้งหมด	1,376,923,157	100.00

4. ประวัติการเพิ่มทุนและประวัติการจ่ายปันผลในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

4.1 ประวัติการเพิ่มทุน

หน่วย : บาท	2561	2562	2563
ทุนจดทะเบียน			
ทุนจดทะเบียนก่อนการเปลี่ยนแปลง	10,000,000,000	10,000,000,000	10,000,000,000
เปลี่ยนแปลง	-	-	-
ทุนจดทะเบียนหลังการเปลี่ยนแปลง	10,000,000,000	10,000,000,000	10,000,000,000
ทุนชำระแล้ว			
ทุนชำระแล้วก่อนการเปลี่ยนแปลง	9,961,521,535	9,984,137,300	9,994,459,905
เปลี่ยนแปลง	22,615,765	10,322,605	417,195
ทุนชำระแล้วหลังการเปลี่ยนแปลง	9,984,137,300	9,994,459,905	9,994,877,100

4.2 ประวัติการจ่ายปันผล

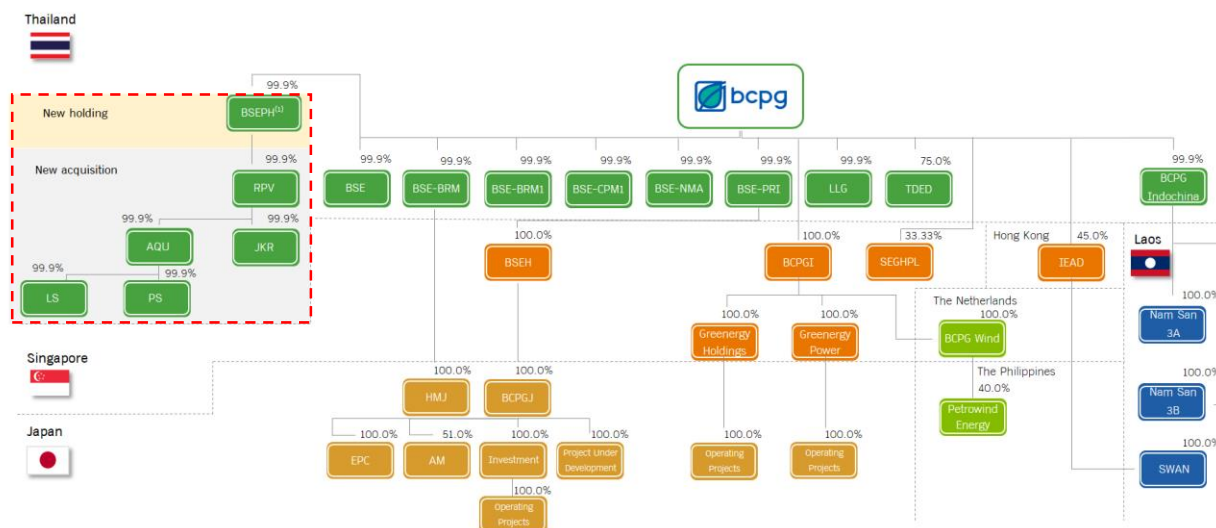
บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงิน เฉพาะกิจการหลังจากการหักทุนสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมายแล้ว โดยมีมติของคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมคราวต่อไป ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ กระแสเงินสดของบริษัทฯ และแผนการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทในเครือในแต่ละปี ตามความจำเป็น ความเหมาะสม และข้อพิจารณาอื่นๆ ที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควร โดยในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีประวัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2561	2562
เงินปันผลทั้งหมดที่จ่าย (ล้านบาท)	1,215.46	1,277.98	1,279.30
อัตราเงินปันผล (บาทต่อหุ้น)	0.61	0.64	0.64
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ (ร้อยละ)	68.51	57.59	71.03

หมายเหตุ: ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 11/2563 เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการ 6 เดือนแรกของปี 2563 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในอัตราหุ้นละ 0.16 บาท หรือคิดเป็นเงินประมาณ 320.0 ล้านบาท

5. ข้อมูลของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

แผนภาพแสดงโครงสร้างการถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563



หมายเหตุ:

- (1) บริษัทฯ ได้รับการโอนหุ้นใน RPV ณ วันที่ 11 กันยายน 2563
- (2) EPC หมายถึง กลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจ (1) ผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) และ (2) ดำเนินการและซ่อมบำรุง (O&M) โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น
- (3) AM หมายถึง บริษัทที่ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น ในฐานะบริษัทบริหารทรัพย์สิน (Asset Management Company) ของโครงการ Tarumizu และหุ้นส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 49.0 ถือโดยนิติบุคคลที่มีได้เป็นนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (4) ลงทุน (Investment) หมายถึง บริษัทที่ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นในฐานะนักลงทุนที่เค

ข้อมูลของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

รายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วม					
ลำดับ	ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ทุนชำระแล้ว	การถือหุ้น ⁽¹⁾ (ร้อยละ)
บริษัทย่อยในประเทศไทย					
1	บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“BSE”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอบำเหน็จณรงค์ จังหวัดชัยภูมิ และอำเภอบางปะหัน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา	ประเทศไทย	1,800.0 ล้านบาท	100.0
2	บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (บุรีรัมย์) จำกัด (“BSE-BRM”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอประโคนชัย จังหวัดบุรีรัมย์	ประเทศไทย	626.7 ล้านบาท	100.0
3	บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (บุรีรัมย์1) จำกัด (“BSE-BRM 1”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอหนองกี่ จังหวัดบุรีรัมย์	ประเทศไทย	635.0 ล้านบาท	100.0
4	บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (ชัยภูมิ1) จำกัด (“BSE-CPM 1”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอบำเหน็จณรงค์ จังหวัดชัยภูมิ	ประเทศไทย	585.0 ล้านบาท	100.0
5	บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (นครราชสีมา) จำกัด (“BSE-NMA”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอด่านขุนทด จังหวัดนครราชสีมา	ประเทศไทย	570.0 ล้านบาท	100.0
6	บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (ปราจีนบุรี) จำกัด (“BSE-PRI”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอกบินทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี และดำเนินโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์สำหรับหน่วยงานราชการ และสหกรณ์ภาคการเกษตร 3 โครงการ	ประเทศไทย	1,400.0 ล้านบาท	100.0
7	บริษัท ไทยดิจิตัล เอนเนอร์ยีเดเวลอปเม้นท์ จำกัด (“TDED”)	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศไทย	200.0 ล้านบาท	75.0
8	บริษัท บีซีพีจีอินโดไชน่า จำกัด (“BIC”)	เพื่อลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	ประเทศไทย	1,020.0 ล้านบาท	100.0
9	บริษัท ลมลิเกอร์ จำกัด (“LLG”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม ที่อำเภอปากพนัง จังหวัดนครศรีธรรมราช	ประเทศไทย	250.0 ล้านบาท	100.0
บริษัทย่อยและบริษัทร่วมในประเทศญี่ปุ่น					
10	BCPG Japan Corporation (“BCPGJ”)	ดำเนินธุรกิจพัฒนาโครงการ บริหารจัดการก่อสร้าง และดำเนินการ รวมถึงบริหารเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น	ประเทศญี่ปุ่น	250.0 ล้านเยน	100.0
11	Tarumizu Solar Solutions Godo Kaisha (“TSS”)	บริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในฐานะ	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 ล้านเยน	51.0 ⁽²⁾

รายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วม					
ลำดับ	ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ทุนชำระแล้ว	การถือหุ้น ⁽¹⁾ (ร้อยละ)
		บริษัทบริหารสินทรัพย์ (Asset Management Company)			
12	Nakatsugawa PV Godo Kaisha (“Nakatsugawa”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์โครงการที่ 1 ที่คาโงชิมะ ประเทศญี่ปุ่น	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน (BCPGJ เป็นผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ 2.0 ล้าน เยน) ⁽³⁾	— ⁽³⁾
13	Godo Kaisha Inti	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
14	Takamori PV Godo Kaisha (“Takamori”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่คุมาโมโตะ ประเทศญี่ปุ่น	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน (BCPGJ เป็นผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ 3.0 ล้าน เยน) ⁽³⁾	— ⁽³⁾
15	Nojiri PV Godo Kaisha (“Nojiri”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่มียาซากิ ประเทศญี่ปุ่น	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน (BCPGJ เป็นผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ 3.0 ล้าน เยน) ⁽³⁾	— ⁽³⁾
16	Godo Kaisha Aten	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น โดยโครงการดังกล่าวอยู่ระหว่างการพัฒนา	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
17	Nikaho PV Godo Kaisha (“Nikaho PV”)	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	21.0 ล้านเยน	100.0
18	Gotenba 2 PV Godo Kaisha	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น โดยโครงการดังกล่าวอยู่ระหว่างการพัฒนา	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
19	Kichisawa PV Godo Kaisha	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
20	Yabuki PV Godo Kaisha	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น โดยโครงการดังกล่าวอยู่ระหว่างการพัฒนา	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
21	Komagane PV Godo Kaisha	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น โดยโครงการดังกล่าวอยู่ระหว่างการพัฒนา	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
22	Godo Kaisha Helios	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
23	Godo Kaisha Lugh	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0

รายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วม					
ลำดับ	ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ทุนชำระแล้ว	การถือหุ้น ⁽¹⁾ (ร้อยละ)
24	Godo Kaisha Phoenix	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
25	Gotenba 1 PV Godo Kaisha	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น โดยโครงการดังกล่าวอยู่ระหว่างการพัฒนา	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
26	Komagane Land Lease Godo Kaisha	ถือที่ดินของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่อยู่ระหว่างการพัฒนาที่ประเทศญี่ปุ่น	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
27	Nagi PV Godo Kaisha (“Nagi”)	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
28	Godo Kaisha Natosi	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
29	Godo Kaisha Amaterasu	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
30	Godo Kaisha Mithra	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
31	Godo Kaisha Sol	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
32	Godo Kaisha Saule	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
33	Godo Kaisha Shamash	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
34	Godo Kaisha Pusan	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
35	Godo Kaisha Apolo	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
36	Godo Kaisha Surya	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
37	Nagi Land Lease Godo Kaisha (“Nagi Land”)	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
38	Godo Kaisha Rangi	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
39	Godo Kaisha Dazbog	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
40	Godo Kaisha Narang	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
41	Godo Kaisha Malina	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
42	Godo Kaisha Legba	เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0
43	J2 Investor Godo Kaisha	ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่นในฐานะนักลงทุนที่เค	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน	100.0

รายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วม					
ลำดับ	ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ทุนชำระแล้ว	การถือหุ้น ⁽¹⁾ (ร้อยละ)
44	J1 Investor Godo Kaisha (“J1”)	ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่นในฐานะนักลงทุนที่เค	ประเทศญี่ปุ่น	107.0 ล้านเยน	100.0
45	BCPG Engineering Company (“BCPGE”)	ดำเนินธุรกิจเป็นผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) และให้บริการและซ่อมบำรุง (O&M) โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	ประเทศญี่ปุ่น	40.0 ล้านเยน	100.0
46	Godo Kaisha Tarumizutakatouge	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์โครงการที่ 4 ที่คาโงชิมะ ประเทศญี่ปุ่น	ประเทศญี่ปุ่น	1.0 เยน (BCPGJ เป็นผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ 19.0 ล้านเยน) ⁽³⁾	— ⁽³⁾
47	Huang Ming Japan Co., Ltd. (“HMJ”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น โดยโครงการดังกล่าวอยู่ระหว่างการพัฒนา	ประเทศญี่ปุ่น	0.1 ล้านเยน	100.0
บริษัทย่อยและบริษัทร่วมในสาธารณรัฐสิงคโปร์และประเทศอื่น					
48	BCPG Investment Holdings Pte. Ltd. (“BCPGI”)	ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นในต่างประเทศ	สาธารณรัฐสิงคโปร์	1.0 ดอลลาร์สิงคโปร์	100.0
49	BSE Energy Holdings Pte. Ltd. (“BSEH”)	ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นในต่างประเทศ	สาธารณรัฐสิงคโปร์	1.0 ดอลลาร์สิงคโปร์	100.0
50	Greenery Holdings Pte. Ltd. (“Greenery Holdings”)	ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่นในฐานะนักลงทุนที่เค	สาธารณรัฐสิงคโปร์	2.0 ดอลลาร์สิงคโปร์ และ 2.0 ล้านเหรียญสหรัฐ	100.0
51	Greenery Power Pte. Ltd. (“Greenery Power”)	ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่นในฐานะนักลงทุนที่เค	สาธารณรัฐสิงคโปร์	2.0 ดอลลาร์สิงคโปร์ และ 2.0 ล้านเหรียญสหรัฐ	100.0
52	Star Energy Group Holdings Pte.,Ltd.	เพื่อการลงทุน	สาธารณรัฐสิงคโปร์	840.0 ล้านเหรียญสหรัฐ	33.3
53	BCPG Wind Cooperatief U.A.	เพื่อการลงทุน	ประเทศเนเธอร์แลนด์	14.0 ล้านเหรียญสหรัฐ	100.0
54	PetroWind Energy Inc.	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม	สาธารณรัฐฟิลิปปินส์	1,900.0 ล้านเปโซ	40.0
55	Impact Energy Asia Development (“IEAD”)	เพื่อการลงทุน	เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน	200.0 เหรียญฮ่องกง	45.0

รายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทรวม					
ลำดับ	ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ทุนชำระแล้ว	การถือหุ้น ⁽¹⁾ (ร้อยละ)
56	Nam San 3A Power Sole Co., Ltd.	โรงไฟฟ้าพลังน้ำที่เมืองเชียงขวาง	สปป. ลาว	232,000.0 ล้านบาท	100.0
57	Nam San 3B Power Sole Co., Ltd.	โรงไฟฟ้าพลังน้ำที่เมืองเชียงขวาง	สปป. ลาว	163,200.0 ล้านบาท	100.0

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2563 บริษัท บีเอสอี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (“BSEPH”) บริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ได้รับโอนหุ้น บริษัท อาร์พีวี พลังงาน จำกัด (“RPV”) จากการเข้าลงทุนของกลุ่มบริษัท โดยบริษัท อาร์พีวี พลังงาน จำกัด (“RPV”) มีบริษัทย่อยทางตรงและบริษัทย่อยทางอ้อมที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องจำนวน 4 บริษัทได้แก่ บริษัท เจเคอาร์ พลังงาน จำกัด (“JKR”) บริษัท อะควาติส เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (“AQU”) บริษัท ลพบุรี โซล่า จำกัด (“LS”) และบริษัท ปราจีน โซล่า จำกัด (“PS”) รายละเอียดของบริษัทย่อยดังกล่าว มีดังต่อไปนี้

รายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทรวม					
ลำดับ	ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ทุนชำระแล้ว	การถือหุ้น ⁽¹⁾ (ร้อยละ)
บริษัทย่อยในประเทศไทย					
1	บริษัท บีเอสอี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (“BSEPH”)	เพื่อลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	ประเทศไทย	1.0 ล้านบาท	100.0
2	บริษัท อาร์พีวี พลังงาน จำกัด (“RPV”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี	ประเทศไทย	587.0 ล้านบาท	100.0
3	บริษัท เจเคอาร์ พลังงาน จำกัด (“JKR”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี	ประเทศไทย	125.0 ล้านบาท	100.0
4	บริษัท อะควาติส เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (“AQU”)	เพื่อลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	ประเทศไทย	200.0 ล้านบาท	100.0
5	บริษัท ลพบุรี โซล่า จำกัด (“LS”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอโคกสำโรง จังหวัดลพบุรี	ประเทศไทย	140.0 ล้านบาท	100.0
6	บริษัท ปราจีน โซล่า จำกัด (“PS”)	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี	ประเทศไทย	62.0 ล้านบาท	100.0

หมายเหตุ :

- (1) สัดส่วนการถือหุ้นนับรวมการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม
- (2) หุ้นส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 49.0 ถือโดยนิติบุคคลที่มีได้เป็นนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (3) ทุนจดทะเบียนในรูปแบบหุ้นบุริมสิทธิแสดงจำนวนเงินลงทุนในบริษัทจีเค ที่ไม่มีสิทธิออกเสียง

ส่วนที่ 3

สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)

สรุปงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 และงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2563 ดังนี้

1. งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563
	2560	2561	2562	
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,003.98	2,425.31	1,445.19	3,755.46
ลูกหนี้การค้า	507.24	523.82	640.44	791.33
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	182.71	222.94	168.86	103.36
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	2.98	3.18	198.39	-
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	-	-	0.78
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,696.92	3,175.24	2,452.88	4,650.93
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	3.25
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทรวม	13,287.78	13,500.70	13,623.77	12,748.99
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	-	103.03	1.81	6.08
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	151.98	183.02
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13,890.32	12,945.35	13,675.58	13,900.06
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	374.76
ค่าความนิยม	-	-	318.35	541.62
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,892.27	1,765.58	6,683.73	10,005.10
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.86	0.15	1.70	0.32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	80.14	67.82	226.77	273.40
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	29,160.38	28,382.63	34,683.70	38,036.60

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563
	2560	2561	2562	
รวมสินทรัพย์	31,857.30	31,557.88	37,136.57	42,687.53
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	233.22	337.85	398.45	327.59
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	88.88	250.00	2,570.00	3,882.40
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,326.35	1,270.58	1,285.01	1,462.32
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	22.73
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5.90	96.01	0.67	1.23
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	-	-	24.21
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	-	733.05	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,654.36	1,954.44	4,987.16	5,720.48
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	15,613.15	14,046.59	16,026.15	20,981.56
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	352.14
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	412.59	362.22	508.40	604.31
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	13.23	13.80	20.92	25.28
ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอน	32.83	32.70	30.32	30.99
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	82.27
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.14	5.87	8.47	2.93
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	16,075.94	14,461.19	16,594.26	22,079.47
รวมหนี้สิน	17,730.29	16,415.63	21,581.42	27,799.95
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563
	2560	2561	2562	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	9,961.52	9,984.14	9,994.46	9,994.86
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,849.33	2,902.54	2,926.87	2,927.82
ส่วนเกินทุนจากการจัดโครงสร้างธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	41.03	41.03	41.03	41.03
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	27.22	11.89	2.94	2.57
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	159.46	226.94	305.54	305.54
ยังไม่ได้จัดสรร	1,075.62	1,959.09	2,348.90	2,952.77
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	12.67	16.47	(114.02)	(1,386.44)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	14,126.85	15,142.10	15,505.72	14,838.14
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.15	0.15	49.43	49.44
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	14,127.00	15,142.24	15,555.15	14,887.58
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31,857.30	31,557.88	37,136.57	42,687.53

2. งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2560	2561	2562	2562	2563
รายได้					
รายได้จากการขายและบริการ	3,322.48	3,320.32	3,426.61	1,655.40	1,856.01
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	40.94	4.77	6.00	1.61	6.09
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	72.44	-	95.43	68.84	226.76
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	42.73	-	-	-	0.52
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์เข้ากองทุน โครงสร้างพื้นฐาน	-	792.96	-	-	-
รายได้อื่น	161.33	111.76	14.05	7.29	8.33
รวมรายได้	3,639.92	4,229.81	3,542.10	1,733.13	2,097.71

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2560	2561	2562	2562	2563
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและบริการ	968.47	969.08	961.43	430.54	666.97
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	658.88	591.44	575.03	276.69	261.74
ขาดทุนจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ ล่วงหน้า	304.19	-	-	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	27.62	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	436.05	520.57	567.85	259.01	407.86
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าของ สินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	-	-	3.93
รวมค่าใช้จ่าย	2,367.59	2,108.71	2,104.31	966.24	1,340.50
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย และ บริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	507.50	203.69	354.66	184.05	193.92
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,779.83	2,324.80	1,792.44	950.94	951.13
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	5.61	105.57	(8.32)	(4.46)	22.65
กำไรสำหรับงวด	1,774.22	2,219.23	1,800.76	955.40	928.48
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,774.22	2,219.23	1,801.42	955.40	928.47
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	(0.66)	-	0.01
กำไรสำหรับงวด	1,774.22	2,219.23	1,800.76	955.40	928.48
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.89	1.11	0.90	0.48	0.46

3. งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2560	2561	2562	2562	2563
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,351.43	2,473.79	2,119.63	825.52	1,599.50
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(13,026.38)	1,341.91	(5,950.95)	(1,161.12)	(4,718.18)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	5,362.24	(3,399.97)	2,901.53	(710.09)	5,624.49
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิก่อนผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน	(5,312.71)	415.73	(929.79)	(1,045.69)	2,505.81
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(44.47)	5.60	(50.33)	(38.78)	(195.55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(5,357.18)	421.33	(980.12)	(1,084.47)	2,310.26
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	7,361.16	2,003.98	2,425.31	2,425.31	1,445.19
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	2,003.98	2,425.31	1,445.19	1,340.84	3,755.46