

RATCH 288/2564

24 สิงหาคม 2564

เรื่อง การทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และกำหนดวันประชุม วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) และระเบียบวาระการประชุมสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์การเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PT Paiton Energy และ Minejesa Capital B.V. และการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65 ใน IPM Asia Pte. Ltd.

ตามที่ บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2564 เกี่ยวกับการลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นเพื่อลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังความร้อน ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดยบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIS”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 100 ผ่านบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (มอริเชียส) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIM”) และบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIC”) อีกทอดหนึ่ง) ซึ่งธุรกรรมดังกล่าวประกอบไปด้วยการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PT Paiton Energy (“PE”) และ Minejesa Capital B.V. (“MCBV”) และการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65 ใน IPM Asia Pte. Ltd. (“IPM”) (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังความร้อน Paiton”) ธุรกรรมดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์”) โดยเมื่อคำนวณขนาดรายการ ธุรกรรมการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังความร้อน Paiton ดังกล่าว มีขนาดรายการตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และงบการเงินของ PE MCBV และ IPM สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับร้อยละ 55.4 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิ ทั้งนี้ เมื่อบริษัทฯ พิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 55.4 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิ จัดเป็นรายการประเภทที่ 1 ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่าแต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

- 1) จัดทำรายงานและเปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์กำหนด โดยบริษัทฯ ได้จัดทำสารสนเทศตามบัญชี 1 ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ เพื่อเปิดเผยตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย

- 2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังความร้อน Paiton ดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- 3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์กำหนด
- 4) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และจัดส่งความเห็นดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อจัดทำความเห็นดังกล่าว และจะนำส่งความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ต่อไป

ทั้งนี้ ธุรกรรมดังกล่าวไม่ใช่รายการเกี่ยวโยงกันตามนิยามในตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546

คณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 8/2564 เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2564 จึงมีมติอนุมัติในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้

1. ให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติดังนี้

1.1 อนุมัติให้ บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIS”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 100 ผ่านบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (มอริเชียส) คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด อีกทอดหนึ่ง) เข้าลงทุนในโครงการ Paiton Energy ในราคารวม 809.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือประมาณ 25,421.68 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ PT Paiton Energy (“PE”) จำนวน 19,332 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 45.515 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ PE จาก Mitsui & Co., Ltd. (“Mitsui”) ซึ่งไม่ได้เป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ในราคา 707.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือประมาณ 22,206.29 ล้านบาท) โดย PE เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง 2 แห่ง มีกำลังการผลิตรวม 2,045 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่ง ตั้งอยู่ใน Paiton Power Complex ในเมืองโปโรโบลิงโก จังหวัดชวาตะวันออก สาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดย Paiton Power Complex เป็นหนึ่งในศูนย์กลางการผลิตไฟฟ้าที่มีความสำคัญต่อยุทธศาสตร์ด้านพลังงานของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เนื่องจากเป็นแหล่งไฟฟ้าที่สำคัญของเกาะชวา ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าทั้งหมดที่ตั้งอยู่ใน Paiton Power Complex มีกำลังการผลิตรวมกันทั้งสิ้นประมาณ 4,700 เมกะวัตต์

โรงไฟฟ้าแห่งที่ 1 คือ โรงไฟฟ้า P7/8 ประกอบด้วย หน่วยผลิตพลังงานไฟฟ้า จำนวน 2 หน่วย ที่มีกำลังการผลิตหน่วยละ 615 เมกะวัตต์ รวมมีกำลังการผลิตเท่ากับ 1,230 เมกะวัตต์ และ โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าสาธารณรัฐอินโดนีเซีย หรือ PT Perusahaan Listrik Negara (“PLN”) ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2542 – มีนาคม 2585

โรงไฟฟ้าแห่งที่ 2 คือ โรงไฟฟ้า P3 มีกำลังการผลิต 815 เมกะวัตต์ โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ PLN ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2555 – มีนาคม 2585

ทั้งนี้ กำลังการผลิตรวมของโรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่ง อยู่ที่ 2,045 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 6.00 ของกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งหมดบนเกาะชวา

(2) อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Minejesa Capital B.V. (“MCBV”) จำนวน 2,275,750 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 45.515 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ MCBV จาก Paiton Power Financing B.V. (“PPF”) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ Mitsui ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว ทั้งหมดของ PPF ในราคา 53.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือประมาณ 1,679.92 ล้านบาท) โดย MCBV เป็นบริษัทที่ทำหน้าที่จัดหาแหล่งเงินทุนให้แก่ PE

(3) อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ IPM Asia Pte. Ltd. (“IPM”) จำนวน 366,936,795 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 65.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ IPM จาก PPF ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ Mitsui ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของ PPF ในราคา 48.90 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือประมาณ 1,535.47 ล้านบาท) โดย IPM ถือหุ้นใน PT Paiton Operation and Maintenance Indonesia (“POMI”) ในสัดส่วนร้อยละ 84 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วของ POMI ซึ่ง POMI เป็นบริษัทที่ทำหน้าที่บริหารการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่ง ให้แก่ PE

1.2 อนุมัติให้บริษัทฯ และ/หรือ RHIS จัดสรรเงินลงทุนเพื่อใช้ในการเข้าทำรายการตามข้อ 1.1 และเงินลงทุนที่พึงชำระตามการปรับปรุงบัญชี ณ วันโอนหุ้น ตามเงื่อนไขสัญญาซื้อขายหุ้น

1.3 อนุมัติให้บริษัทฯ และ/หรือ RHIS ดำเนินการในเรื่องต่างๆ รวมทั้ง การเจรจา การจัดทำเอกสาร และลงนามสัญญา รวมถึง การวางเงินมัดจำล่วงหน้า หรือค้ำประกันตามเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1.1 และข้อ 1.2 สำเร็จลุล่วงตามวัตถุประสงค์

1.4 อนุมัติมอบอำนาจให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ และอนุมัติให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ มอบอำนาจช่วง เป็นผู้พิจารณาการเข้าร่วมดำเนินการเจรจาเงื่อนไข การจัดทำเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1.1 – ข้อ 1.3 สำเร็จลุล่วงตามวัตถุประสงค์

2. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ในวันพฤหัสบดีที่ 21 ตุลาคม 2564 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึง กฎหมาย และข้อกำหนดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

3. กำหนดให้วันพุธที่ 8 กันยายน 2564 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัทฯ (Record Date)

4. กำหนดระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ดังนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564  
เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2564

ความเห็นของคณะกรรมการ: การบันทึกรายงานการประชุมมีความถูกต้อง  
และครบถ้วน ผู้ถือหุ้นสมควรรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

ระเบียบวาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PT Paiton  
Energy และ Minejesa Capital B.V. และการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65  
ใน IPM Asia Pte. Ltd.

ความเห็นของคณะกรรมการ: ผู้ถือหุ้นสมควรพิจารณาอนุมัติให้  
บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด  
("RHIS") เข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PE และ MCBV  
และการเข้าซื้อหุ้นสามัญ ร้อยละ 65 ใน IPM และอนุมัติให้บริษัทฯ  
และ/หรือ RHIS จัดสรรเงินลงทุน และเงินลงทุนที่พึงชำระตามการ  
ปรับปรุงบัญชี ณ วันโอนหุ้น ตามเงื่อนไขการซื้อขายหุ้นสามัญ  
ดังกล่าว รวมถึง การดำเนินการในเรื่องต่างๆ การเจรจา การจัดทำ  
เอกสาร และลงนามสัญญา การวางเงินมัดจำล่วงหน้า หรือค้ำประกัน  
ตามเงื่อนไขของสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนอนุมัติการมอบ  
อำนาจ และมอบอำนาจช่วงต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การเข้าทำธุรกรรม  
ในครั้งนี้อบรรลุผลสำเร็จตามวัตถุประสงค์ดังกล่าว

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งข้อปฏิบัติต่างๆ สำหรับการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564  
ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยละเอียดให้ท่านผู้ถือหุ้นได้ทราบ พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมที่บริษัทฯ จะจัดส่ง  
ให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อทราบ



ขอแสดงความนับถือ

(นายกิจจา ศรีพิพัฒางกูระ)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

สำนักงานเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 0 2794 9510

โทรสาร 0 2794 9888 ต่อ 9510

สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)  
เกี่ยวกับการซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ใน PT Paiton Energy และ Minejesa Capital B.V.  
และการเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65 ใน IPM Asia Pte. Ltd.

สารสนเทศที่เปิดเผยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บัญชี 1

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 8/2564 เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2564 ได้อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งจำนวนเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัทที่ดำเนินกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนโดยใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง ขนาดกำลังการผลิต 2,045 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่ Paiton Power Generation Complex บนเกาะชวาตะวันออก ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดย RHIS จะเข้าทำรายการดังต่อไปนี้ (1) ซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ PT Paiton Energy (“PE”) จาก Mitsui & Co., Ltd. ในมูลค่าเท่ากับ 707.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 22,206.29 ล้านบาท<sup>1</sup> (2) ซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ Minejesa Capital B.V. (“MCBV”) จาก Paiton Power Financing B.V. ในมูลค่าเท่ากับ 53.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 1,679.92 ล้านบาท<sup>1</sup> (3) ซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ IPM Asia Pte. Ltd. (“IPM”) จาก Paiton Power Financing B.V. ในมูลค่าเท่ากับ 48.90 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 1,535.47 ล้านบาท<sup>1</sup> (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทเป้าหมาย”) รวมมูลค่ารวมทั้งหมดเท่ากับ 809.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 25,421.68 ล้านบาท<sup>1</sup>

การเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ RHIS ในธุรกรรมการลงทุนใน PE ธุรกรรมการลงทุนใน MCBV และธุรกรรมการลงทุนใน IPM ดังกล่าวข้างต้น ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ.2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยเมื่อคำนวณขนาดรายการมีขนาดรายการตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และงบการเงินของ PE, MCBV และ IPM สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 55.4 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิ ทั้งนี้ เมื่อบริษัทฯ พิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มา

หมายเหตุ: 1. จำนวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มิถุนายน 2564  
อัตราซื้อดอลลาร์สหรัฐ 1 ดอลลาร์เท่ากับ 31.4003 บาท



ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 55.4 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิ จัดเป็นรายการประเภทที่ 1 ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่าแต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการทำรายการดังกล่าว โดยต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งบริษัทฯ ต้องจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

1. วัน เดือน ปี ที่เข้าทำรายการ

ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2564 ที่จะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 21 ตุลาคม 2564 โดยบริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในเดือนมีนาคม 2565

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

รายการที่ 1 การเข้าซื้อหุ้นสามัญใน PE

ผู้ซื้อ บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชันแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งจำนวน

ผู้ขาย Mitsui & Co., Ltd.

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้ขายไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

รายการที่ 2 การเข้าซื้อหุ้นสามัญใน MCBV

ผู้ซื้อ บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชันแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งจำนวน

ผู้ขาย Paiton Power Financing B.V.

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้ขายไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

### รายการที่ 3 การเข้าซื้อหุ้นสามัญใน IPM

ผู้ซื้อ บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“RHIS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งจำนวน

ผู้ขาย Paiton Power Financing B.V.

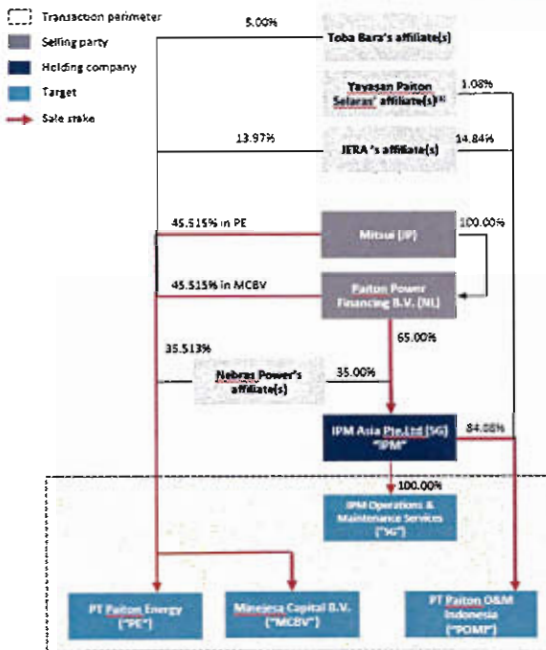
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้ขายไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

### 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

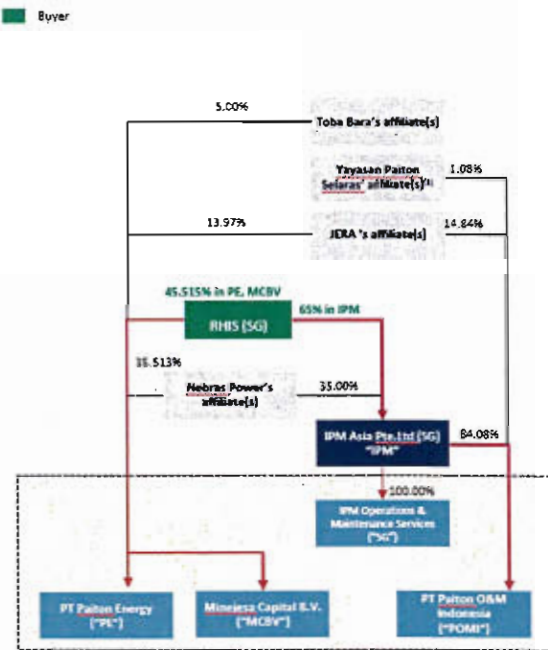
บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าและธุรกิจระบบสาธารณูปโภคพื้นฐานธุรกิจที่เกี่ยวข้องและธุรกิจอื่น ๆ โดย ณ เดือนมิถุนายน 2564 ธุรกิจผลิตไฟฟ้าของบริษัทฯ มีกำลังการผลิตทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งสิ้น 8,290.31 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว 7,052.94 เมกะวัตต์ และโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนาอีก 1,237.37 เมกะวัตต์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสัญญาซื้อขายโรงไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าบางแห่งของกลุ่มบริษัทฯ จะทยอยหมดอายุลงในระยะเวลา 5 ปีนับจากนี้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้กำหนดเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจสำหรับธุรกิจผลิตไฟฟ้าไว้ว่า บริษัทฯ จะแสวงหาแนวทางการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าเพิ่มเติม ทั้งในประเทศและต่างประเทศให้มากยิ่งขึ้น เพื่อรักษากำลังการผลิตไฟฟ้าให้ได้เท่ากับ 10,000 เมกะวัตต์ในปี 2568 เพื่อที่จะเพิ่มพูนและชดเชยรายได้และผลตอบแทนส่วนที่ขาดหายไปจากการทยอยหมดอายุสัญญาซื้อขายไฟให้มากที่สุด บริษัทฯ จึงจะดำเนินการตามแผนการลงทุนให้บรรลุตามเป้าหมายดังกล่าว และเป็นไปตามวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้ว่า “เป็นบริษัทชั้นนำด้านพลังงานและระบบสาธารณูปโภคพื้นฐานที่ให้ความสำคัญกับการสร้างมูลค่าในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก”

บริษัทฯ จึงได้มีมติอนุมัติให้ RHIS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งจำนวน ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัทเป้าหมายที่ดำเนินกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อน โดยใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง ขนาดกำลังการผลิต 2,045 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่ Paiton Power Generation Complex ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดย RHIS จะลงทุนซื้อหุ้นบริษัทต่างๆ ดังต่อไปนี้ (1) ซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ PT Paiton Energy (“PE”) จาก Mitsui & Co., Ltd. ในมูลค่าเท่ากับ 707.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 22,206.29 ล้านบาท (2) ซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ Minejesa Capital B.V. (“MCBV”) จาก Paiton Power Financing B.V. ในมูลค่าเท่ากับ 53.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 1,679.92 ล้านบาท (3) ซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ IPM Asia Pte. Ltd. (“IPM”) จาก Paiton Power Financing B.V. ในมูลค่าเท่ากับ 48.90 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 1,535.47 ล้านบาท รวมมูลค่ารวมทั้งหมดเท่ากับ 809.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 25,421.68 ล้านบาท ซึ่งการลงทุนดังกล่าวจะทำให้ RHIS เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วในธุรกิจโรงไฟฟ้า และเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 65.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วในธุรกิจเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า ซึ่งการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ธุรกิจโรงไฟฟ้างกล่าวจะสอดคล้องกับเป้าหมายและเป็นไปตามแผนการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ ในการขยายการลงทุนในธุรกิจการไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้องต่อไปในอนาคต

ก่อนการเข้าลงทุน



หลังการเข้าลงทุน



(ก) โครงสร้างหลังการเข้าลงทุน ณ วันลงนามสัญญาซื้อขายวันที่ 22 มิถุนายน 2564

4. ประเภทและขนาดรายการ

การเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ RHIS ในธุรกรรมการลงทุนใน PE ธุรกรรมการลงทุนใน MCBV และ ธุรกรรมการลงทุนใน IPM ดังกล่าวข้างต้น ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ.2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยเมื่อคำนวณขนาดรายการมีขนาดรายการตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และงบการเงินของ PE, MCBV และ IPM สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 55.4 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิ ทั้งนี้ เมื่อบริษัทฯ พิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 55.4 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิ จัดเป็นรายการประเภทที่ 1 ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่าแต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการทำรายการดังกล่าว โดยต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งบริษัทฯ ต้องจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น



ทั้งนี้ รายละเอียดของการคำนวณขนาดของรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์ เป็นดังนี้

การคำนวณขนาดรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์

1) ธุรกรรมการลงทุนใน PE

การซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ PE จาก Mitsui & Co., Ltd. ในมูลค่าเท่ากับ 707.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 22,206.29 ล้านบาท<sup>1</sup>

ตารางการคำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA)	ร้อยละ 32.34
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	ร้อยละ 51.53
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 18.02
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	ไม่คำนวณ เนื่องจากไม่ได้ชำระด้วยหุ้น

หมายเหตุ: 1/ งบการเงินรวมของบริษัทฯ งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564  
 2/ งบการเงินของ PE งวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563  
 3/ NTA คือ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets) = สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - หนี้สินรวม - ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย โดยสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ได้แก่ ค่าความนิยม ค่าใช้จ่าย รอดตัดบัญชี เป็นต้น

2) ธุรกรรมการลงทุนใน MCBV

การซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ MCBV จาก Paiton Power Financing B.V. ในมูลค่าเท่ากับ 53.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 1,679.92 ล้านบาท<sup>1</sup>

ตารางการคำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA)	ร้อยละ 0.81
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	ร้อยละ 2.45
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 1.36
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	ไม่คำนวณ เนื่องจากไม่ได้ชำระด้วยหุ้น

หมายเหตุ: 1/ งบการเงินรวมของบริษัทฯ งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564  
 2/ งบการเงินรวมของ MCBV งวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563  
 3/ NTA คือ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets) = สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - หนี้สินรวม - ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย โดยสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ได้แก่ ค่าความนิยม ค่าใช้จ่าย รอดตัดบัญชี เป็นต้น

3) **ธุรกรรมการลงทุนใน IPM**

การซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 65.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ IPM จาก Paiton Power Financing B.V. ในมูลค่าเท่ากับ 48.90 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 1,535.47 ล้านบาท<sup>1</sup>

ตารางการคำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA)	ร้อยละ 0.36
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	ร้อยละ 1.42
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 1.25
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	ไม่คำนวณ เนื่องจากไม่ได้ชำระด้วยหุ้น

หมายเหตุ: 1/ งบการเงินรวมของบริษัทฯ งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

2/ งบการเงินรวมของ IPM งวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

3/ NTA คือ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets) = สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - หนี้สินรวม - ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย โดยสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ได้แก่ ค่าความนิยม ค่าใช้จ่าย รอคัดบัญชี เป็นต้น

ผลรวมขนาดรายการของการซื้อหุ้นสามัญเพื่อลงทุนในกลุ่มบริษัทเป้าหมาย

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	PE	MCBV	IPM	รวม
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA)	ร้อยละ 32.34	ร้อยละ 0.81	ร้อยละ 0.36	ร้อยละ 33.51
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	ร้อยละ 51.53	ร้อยละ 2.45	ร้อยละ 1.42	ร้อยละ 55.4
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 18.02	ร้อยละ 1.36	ร้อยละ 1.25	ร้อยละ 20.63
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	ไม่คำนวณ เนื่องจากไม่ได้ชำระด้วยหุ้น			

หมายเหตุ: 1. คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มิถุนายน 2564 อัตราซื้อดอลลาร์ประเภทตั๋วเงิน 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ เท่ากับ 31.4003 บาท

4) รายการได้มั่งสิ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา (เดือนกุมภาพันธ์ 2564 - เดือนสิงหาคม 2564) ก่อนเข้าทำรายการในครั้งนั้น

ลำดับ	วันที่เกิดรายการ	รายละเอียดการได้มาซึ่งสินทรัพย์	ขนาดรายการที่คำนวณได้ (ร้อยละ)			
			เกณฑ์ NTA	เกณฑ์ กำไรสุทธิ	เกณฑ์ มูลค่ารวม ของ สิ่งตอบแทน	เกณฑ์ มูลค่า หุ้นทุน
1	5 พฤษภาคม 2564	การลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นเพื่อเข้าลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมใกล้ชายฝั่ง ในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม	NTA	ไม่มีกำไร	0.24	ไม่มีการ ออกหุ้นใหม่
2	24 พฤษภาคม 2564	การลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ฟรินซิเพิล แคปิตอล จำกัด (มหาชน)	0.98	ไม่มีกำไร	1.33	ไม่มีการ ออกหุ้นใหม่
3	30 กรกฎาคม 2564	การลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นเพิ่มทุน เพื่อลงทุนในธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน ใน สป.สว	0.06	ไม่มีกำไร	0.16	ไม่มีการ ออกหุ้นใหม่
รวมขนาดรายการในรอบระยะเวลา 6 เดือน			1.04	N/A	1.73	N/A

หมายเหตุ

- รายการที่ 1 คือ การลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นเพื่อเข้าลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมใกล้ชายฝั่ง ในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม เมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม 2564 ทำให้บริษัทฯ มีการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากการซื้อหุ้นสามัญ NEXIF ENERGY BT PTE. LTD. ในสัดส่วนร้อยละ 50 จาก NEXIF ENERGY PTE. LTD. ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน มีมูลค่าของสิ่งตอบแทนรวมเท่ากับ 8.68 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (เทียบเท่าประมาณ 272.58 ล้านบาท) โดยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการดังกล่าวเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2564
- รายการที่ 2 คือ การลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท พรินซิเพิล แคปิตอล จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2564 ทำให้บริษัทฯ มีการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท พรินซิเพิล แคปิตอล จำกัด (มหาชน) (“PRINC”) ในสัดส่วนร้อยละ 10 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ PRINC หลังจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บริษัทฯ โดยแบ่งออกเป็น (ก) การลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PRINC จำนวน 346,233,682 หุ้น และ (ข) การซื้อหุ้นสามัญเดิมของ PRINC จากนางสาวสาธิตา วิทยากร จำนวน 34,623,369 หุ้น ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน มีมูลค่าของสิ่งตอบแทนรวมประมาณ 1,557.705 ล้านบาท โดยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการดังกล่าวเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2564
- รายการที่ 3 คือ การลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นเพิ่มทุน เพื่อลงทุนในธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน ใน สปป.ลาว เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2564 ทำให้บริษัทฯ มีการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากการซื้อหุ้นเพิ่มทุน Bangkok Chain International (Lao) Co., Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 9.91 ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน มีมูลค่าของสิ่งตอบแทนรวมเท่ากับ 190 ล้านบาท โดยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการดังกล่าวเมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2564

5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

5.1. ธุรกิจการลงทุนใน PE

5.1.1. สินทรัพย์ที่จะได้มา

สินทรัพย์ที่จะได้มาในครั้งนี้ คือ หุ้นสามัญของ PE จำนวน 19,332 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 เหรียญสหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ PE

5.1.2. ลักษณะการประกอบธุรกิจของ PE

ชื่อบริษัท	PT Paiton Energy
ประเภทกิจการ	เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด จดทะเบียนตามกฎหมายของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	8120107981887
ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนซึ่งมีถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง กำลังการผลิตรวม 2,045 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้ายูนิตที่ 7 และ 8 มีกำลังการผลิตหน่วยละ 615 เมกะวัตต์ โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าสาธารณรัฐอินโดนีเซีย หรือ PT Perusahaan Listrik

Negara (“PLN”) ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2542 – มีนาคม 2585 และโรงไฟฟ้า  
 ยูนิตที่ 3 มีกำลังการผลิต 815 เมกะวัตต์ โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ PLN  
 ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2555 – มีนาคม 2585 โดยโรงไฟฟ้าทั้ง 3 ยูนิตนั้น ตั้งอยู่ที่  
 Paiton Power Complex ในเมืองโปโรโบลิงโก จังหวัดชวาตะวันออก สาธารณรัฐ  
 อินโดนีเซีย ทั้งนี้ Paiton Power Complex เป็นศูนย์รวมพลังงานไฟฟ้าที่มี  
 ความสำคัญต่อยุทธศาสตร์ด้านพลังงานของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เนื่องจาก  
 เป็นแหล่งไฟฟ้าที่สำคัญของเกาะชวา โดยโรงไฟฟ้า ที่ตั้งอยู่ใน Paiton Power  
 Complex มีกำลังการผลิตรวมประมาณ 4,700 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ กำลัง  
 การผลิตของโรงไฟฟ้าทั้ง 3 ยูนิตมีกำลังการผลิตรวม 2,045 เมกะวัตต์  
 คิดเป็นร้อยละ 6.00 ของกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งหมดบนเกาะชวา

ที่ตั้งบริษัท

Sentral Senayan II, 5th floor Jl. Asia Afrika No. 8 Jakarta 10270, Indonesia

วันก่อตั้งบริษัท

6 กุมภาพันธ์ 2538

#### 5.1.3. ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้นของ PE

ณ วันลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น 22 มิถุนายน 2564 PE มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน  
 424.74 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับ 12,646.59 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ  
 29.7749 บาท) โดยเป็นหุ้นสามัญทั้งหมด 42,474 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 เหรียญสหรัฐฯ และ PE  
 มีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น จดทะเบียน	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่ออกและเรียกชำระแล้ว
1	Mitsui Co., Ltd.	19,332	45.52
2	Nebras Power Investment Management B.V.	15,084	35.51
3	Tokyo Electric Power Company International Paiton II B.V.	5,934	13.97
4	PT Batu Hitam Perkasa	2,124	5.00
	รวม	42,474	100.00

#### 5.1.4. รายชื่อคณะกรรมการของ PE

ณ วันลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น 22 มิถุนายน 2564 PE มีรายชื่อของคณะกรรมการ ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	Koichiro Miyazaki	President
2	Khalid Mohd Yousef Jolo	Director
3	Faisal Obaid Ahmed A. Al-Siddiqi	Director



ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
4	Koichi Katayama	Director
5	Motoharu Nakada	Director
6	Arthur M. E. Simatupang	Director

#### 5.1.5. ข้อมูลทางการเงินของ PE

งบการเงินของ PE สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 – 2563 ได้รับการตรวจสอบโดย Yanto, S.E., Ak., M.Ak.,CPA ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน AP 0241 KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan Public Accounting Firm (a member of PwC global network in Indonesia)

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านเหรียญสหรัฐฯ			ล้านบาท		
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2561	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2562	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2561	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2562	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน	583.59	553.80	575.32	18,787.16	16,550.59	17,130.10
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,886.30	3,798.87	3,749.21	125,109.33	113,531.13	111,632.35
รวมสินทรัพย์	4,469.89	4,352.67	4,324.53	143,896.49	130,081.72	128,762.45
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน	470.87	230.43	281.42	15,158.43	6,886.52	8,379.25
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,867.18	2,785.88	2,624.23	92,301.41	83,257.41	78,136.19
รวมหนี้สิน	3,338.05	3,016.31	2,905.65	107,459.84	90,143.93	86,515.44
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,131.84	1,336.36	1,418.88	36,436.65	39,937.79	42,247.01
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,469.89	4,352.67	4,324.53	143,896.49	130,081.72	128,762.45
งบกำไรขาดทุนประจำงวด	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้	713.10	908.15	841.66	22,956.72	27,140.52	25,060.34
รายได้อื่น	163.42	46.50	47.15	5,260.88	1,389.68	1,403.89
รวมรายได้	876.53	954.65	888.81	28,217.60	28,530.19	26,464.23
ต้นทุนทางตรง	(422.31)	(508.54)	(443.91)	(13,595.17)	(15,197.97)	(13,217.38)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(258.17)	(222.50)	(154.23)	(8,311.11)	(6,649.52)	(4,592.18)
รวมค่าใช้จ่าย	(680.48)	(731.04)	(598.14)	(21,906.28)	(21,847.50)	(17,809.56)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	196.05	223.61	290.67	6,311.32	6,682.70	8,654.67

หมายเหตุ: อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 และ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 และปี 2563 เท่ากับ 32.1924 บาท 29.8855 บาท และ 29.7749 บาท ตามลำดับ

## 5.2. ธุรกรรมการลงทุนใน MCBV

### 5.2.1. สินทรัพย์ที่จะได้มา

สินทรัพย์ที่จะได้มาในครั้งนี้ คือ หุ้นสามัญของ MCBV จำนวน 2,275,750 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 เหรียญสหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ MCBV

### 5.2.2. ลักษณะการประกอบธุรกิจของ MCBV

ชื่อบริษัท	Minejesa Capital B.V.
ประเภทกิจการ	เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด จดทะเบียนตามกฎหมายของประเทศเนเธอร์แลนด์
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	69078947
ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	<ul style="list-style-type: none"><li>- การเข้าถือหุ้นในกิจการอื่น (Holding Company) โดยการถือหุ้นทั้งจำนวนของ Minejesa Power B.V. (MPBV)</li><li>- MCBV จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นนิติบุคคลที่ทำหน้าที่จัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อใช้ในการลงทุนใน PE โดยผ่านการถือหุ้นใน MPBV ซึ่งในเดือนสิงหาคม 2560 MCBV 1. ได้ระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและมีหลักประกันวงเงินรวม 2,100 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ประกอบด้วย (1) วงเงิน 1,200 ล้านเหรียญสหรัฐฯ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.625 ต่อปี ครอบคลุมไตรมาสแรกในเดือนสิงหาคม 2573 และ (2) วงเงิน 900 ล้านเหรียญสหรัฐฯ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.625 ต่อปี ครอบคลุมไตรมาสแรกในเดือนสิงหาคม 2580 ทั้งนี้ หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการอนุมัติและมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SGX-ST) 2. ได้กู้เงินจากกลุ่มธนาคาร ในวงเงินสกุลเหรียญสหรัฐฯ ประมาณ 300 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และวงเงินสกุลเยนญี่ปุ่น ประมาณ 40 พันล้านเยนญี่ปุ่น โดยเงินกู้ทั้ง 2 จะครบกำหนดไถ่ถอนในเดือน สิงหาคม 2566</li></ul>
ที่ตั้งบริษัท	Barbara Strozzi laan 366, Eurocenter2, 5 <sup>th</sup> floor, 1083 HN Amsterdam, the Netherlands
วันจดทะเบียนบริษัท	29 มิถุนายน 2560

### 5.2.3. ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้นของ MCBV

ณ วันลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น 22 มิถุนายน 2564 MCBV มีทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000,000 เหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับ 148,874,500 บาท (อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 29.7749 บาท) โดยเป็นหุ้นสามัญทั้งหมด 5,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสหรัฐฯ และ MCBV มีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้น
		จดทะเบียน	ที่ออกและเรียกชำระแล้ว
1	Paiton Power Financing B.V.	2,275,750	45.52
2	IPM Indonesia B.V.	1,775,650	35.51
3	Tokyo Electric Power Company International Paiton II B.V.	698,550	13.97
4	PT Batu Hitam Perkasa	250,050	5.00
รวม		5,000,000	100.00

#### 5.2.4. รายชื่อคณะกรรมการของ MCBV

ณ วันลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น 22 มิถุนายน 2564 MCBV มีรายชื่อของคณะกรรมการ ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	Ento	Executive Director B
2	J.J.J. van Trigt	Executive Director C
3	Sachio Kosaka	Executive Director D
4	Faisal Obaid A Al-Siddiqi	Non-Executive Director C
5	Tomonori Suzuki	Non-Executive Director B

#### 5.2.5. ข้อมูลทางการเงินของ MCBV

งบการเงินของ MCBV สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 – 2563 ได้รับการตรวจสอบโดย Deloitte Accountants B.V.

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านเหรียญสหรัฐฯ			ล้านบาท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
<b>สินทรัพย์</b>						
สินทรัพย์หมุนเวียน	183.64	196.68	194.46	5,911.81	5,877.88	5,790.03
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,535.83	2,425.48	2,321.97	81,634.45	72,486.68	69,136.42
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,719.47</b>	<b>2,622.16</b>	<b>2,516.43</b>	<b>87,546.26</b>	<b>78,364.56</b>	<b>74,926.45</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
หนี้สินหมุนเวียน	159.94	159.11	160.77	5,148.85	4,755.08	4,786.91
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,522.47	2,419.54	2,320.16	81,204.36	72,309.16	69,082.53
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,682.41</b>	<b>2,578.65</b>	<b>2,480.93</b>	<b>86,353.21</b>	<b>77,064.24</b>	<b>73,869.44</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้น	37.06	43.51	35.50	1,193.05	1,300.32	1,057.01
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,719.47</b>	<b>2,622.16</b>	<b>2,516.43</b>	<b>87,546.26</b>	<b>78,364.56</b>	<b>74,926.45</b>

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านเหรียญสหรัฐฯ			ล้านบาท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
งบกำไรขาดทุนประจำงวด	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้รวม	141.45	138.91	139.67	4,553.61	4,151.39	4,158.66
ค่าใช้จ่ายรวม	(132.78)	(129.23)	(125.85)	(4,274.51)	(3,862.10)	(3,747.17)
กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	8.67	9.68	13.82	279.11	289.29	411.49

หมายเหตุ: อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 และ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 และปี 2563 เท่ากับ 32.1924 บาท 29.8855 บาท และ 29.7749 บาท ตามลำดับ

### 5.3. ธุรกิจการลงทุนใน IPM

#### 5.3.1. สินทรัพย์ที่จะได้มา

สินทรัพย์ที่จะได้มา คือ หุ้นสามัญของ IPM จำนวน 366,936,795 หุ้น ไม่กำหนดมูลค่าที่ตราไว้ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ IPM

#### 5.3.2. ลักษณะการประกอบธุรกิจของ IPM

ชื่อบริษัท	IPM Asia Pte. Ltd.
ประเภทกิจการ	เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด จดทะเบียนตามกฎหมายของสาธารณรัฐสิงคโปร์
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	199307415N
ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	การถือถือหุ้นในกิจการอื่น(Holding Company) ที่ผ่านมา IPM ได้ลงทุนใน PT Paiton Operation and Maintenance Indonesia (“POMI”) ในสัดส่วนร้อยละ 84 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ POMI ซึ่งเป็นบริษัทที่เข้าทำสัญญาเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า (Operation and Maintenance Agreement) ให้แก่ โรงไฟฟ้าของ PE
ที่ตั้งบริษัท	1 ROBINSON ROAD #17-00 AIA TOWER SINGAPORE (048542)
วันจดทะเบียนบริษัท	9 พฤศจิกายน 2536

#### 5.3.3. ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้นของ IPM

ณ วันลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น 22 มิถุนายน 2564 IPM มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 เหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับ 29,774,900 บาท (อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 29.7749 บาท) โดยเป็นหุ้นสามัญทั้งหมด 564,518,146 หุ้น และ IPM มีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น จดทะเบียน	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่ออกและเรียกชำระแล้ว
1	Paiton Power Financing B.V.	366,936,795	65.00
2	Nebras Power Netherlands B.V.	197,581,351	35.00
	รวม	564,518,146	100.00

#### 5.3.4. รายชื่อคณะกรรมการของ IPM

ณ วันลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น 22 มิถุนายน 2564 IPM มีรายชื่อของคณะกรรมการ ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	Koh Boon Teck	Director
2	Faisal Obaid Al-Siddiqi	Director
3	Peter Lithgow	Director
4	Koichiro Miyazaki	Director
5	Ryuichi Maruyama	Director
6	Tomonori Suzuki	Alternate Director to Koh Boon Teck

#### 5.3.5. ข้อมูลทางการเงินของ IPM

งบการเงินของ IPM สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 – 2563 ได้รับการตรวจสอบโดย PricewaterhouseCoopers LLP, Public Accountants and Chartered Accountants, Singapore

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านเหรียญสหรัฐฯ			ล้านบาท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน	8.64	12.96	10.80	278.14	387.42	321.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	0.53	5.45	5.42	17.06	162.74	161.38
รวมสินทรัพย์	9.17	18.41	16.22	295.20	550.16	482.95
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน	3.26	4.13	1.83	104.95	123.30	54.49
หนี้สินไม่หมุนเวียน	0.10	-	0.13	3.21	-	3.87
รวมหนี้สิน	3.36	4.13	1.96	108.16	123.30	58.36
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5.81	14.28	14.26	187.04	426.86	424.59
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	9.17	18.41	16.22	295.20	550.16	482.95
งบกำไรขาดทุนประจำงวด	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้รวม	21.98	30.39	23.76	707.59	908.22	707.45



งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ			ล้านบาท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
ค่าใช้จ่ายรวม	(18.60)	(19.52)	(17.64)	(598.78)	(583.36)	(525.23)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	3.38	10.87	6.12	108.81	324.86	182.22

หมายเหตุ: อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐฯ ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 และ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 และปี 2563 เท่ากับ 32.1924 บาท 29.8855 บาท และ 29.7749 บาท ตามลำดับ

## 6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน

RHIS จะชำระมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนในรูปเงินสด เป็นเงินจำนวนรวมเท่ากับ 809.60 ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับ 25,421.68 ล้านบาท<sup>1</sup> เพื่อเป็นค่าตอบแทนในการซื้อหุ้น PE หุ้น MCBV และหุ้น IPM โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1) มูลค่าการได้มาซึ่งหุ้นของ PE จำนวน 19,332 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ PE โดยมีมูลค่าการเข้าทำรายการเป็นจำนวนเงินเท่ากับ 707.20 ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับ 22,206.29 ล้านบาท<sup>1</sup>
- 2) มูลค่าการได้มาซึ่งหุ้นของ MCBV จำนวน 2,275,750 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ MCBV โดยมีมูลค่าการเข้าทำรายการเป็นจำนวนเงินเท่ากับ 53.50 ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับ 1,679.92 ล้านบาท<sup>1</sup>
- 3) มูลค่าการได้มาซึ่งหุ้นของ IPM จำนวน 366,936,795 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.00 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ IPM โดยมีมูลค่าการเข้าทำรายการเป็นจำนวนเงินเท่ากับ 48.90 ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับ 1,535.47 ล้านบาท<sup>1</sup>

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าซื้อหุ้น PE, MCBV และ IPM ชำรงต้นในมูลค่ารวม 809.60 ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ หรือเท่ากับ 25,421.68 ล้านบาท<sup>1</sup> ให้กับผู้ขาย ในวันที่ผู้ขายโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นที่ซื้อขายทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ เพื่อการเสร็จสิ้นการทำธุรกรรม

หมายเหตุ: 1. คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มิถุนายน 2564 อัตราซื้อถัวเฉลี่ยประเภทตัวเงิน 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 31.4003 บาท

## 7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

สินทรัพย์ที่ RHIS จะได้มา ได้แก่

- 1) หุ้นสามัญของ PE จำนวน 19,332 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของ PE โดยเป็นหุ้นที่ชำระแล้ว 424.74 ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 12,646.59 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 เหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 297,749 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสินทรัพย์รวม 4,324.53 ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 128,762.45 ล้านบาท และมีมูลค่าตามบัญชี 1,418.88 ล้านบาทเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 42,247.01 ล้านบาท

- 2) หุ้นสามัญของ MCBV จำนวน 2,275,750 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.515 ของทุนจดทะเบียน และเรียกชำระแล้วของ MCBV โดยเป็นหุ้นที่ชำระแล้ว 5 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 148.87 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 29.7749 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสินทรัพย์รวม 2,516.43 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 74,926.33 ล้านบาท และมีมูลค่าตามบัญชี 35.50 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 1,057.01 ล้านบาท
- 3) หุ้นสามัญของ IPM จำนวน 366,936,795 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.00 ของทุนจดทะเบียน และเรียกชำระแล้วของ IPM โดยเป็นหุ้นที่ชำระแล้ว 1 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 29.77 ล้านบาท ซึ่งไม่ได้กำหนดมูลค่าที่ตราไว้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสินทรัพย์รวม 16.22 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 483.07 ล้านบาท และมีมูลค่าตามบัญชี 14.26 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 424.59 ล้านบาท

หมายเหตุ: จำนวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีอัตราซื้อเงินบาทต่อเงิน 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 29.7749 บาท

#### 8. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าสิ่งตอบแทนในการซื้อหุ้น PE หุ้น MCBV และหุ้น IPM ซึ่งมีมูลค่ารวม 809.60 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือ 25,421.68 ล้านบาท<sup>1</sup> พิจารณาจากการประเมินมูลค่าหุ้นของ PE, MCBV และ IPM ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบัน กระแสเงินสดสุทธิ เนื่องจากเป็นวิธีที่คำนึงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของ PE, MCBV และ IPM และเป็นวิธีที่ใช้กันทั่วไปในการประเมินมูลค่าของบริษัทในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ซึ่งมีกระแสเงินสดสม่ำเสมอ และสะท้อนลักษณะการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างเหมาะสม รวมทั้งมีการเจรจาต่อรองกับทางผู้ขาย ทั้งนี้ มูลค่าของการลงทุนเป็นดังตารางด้านล่างนี้

บริษัท	มูลค่า (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)
PE	707.20
MCBV	53.50
IPM	48.90
รวม	809.60

การประเมินมูลค่าบนวิธีมูลค่าปัจจุบันกระแสเงินสดสุทธิ นั้นตั้งอยู่บนการตรวจสอบกิจการ ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะทำงานที่มีความเชี่ยวชาญในแต่ละด้านร่วมดำเนินการกับที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญด้านต่างๆ มาตรวจสอบกิจการอย่างครบถ้วนและเหมาะสม โดยได้คำนึงถึงข้อมูลเทคนิคที่สะท้อนความสามารถในการสร้างรายได้ของโรงไฟฟ้าและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง ดังสมมติฐานเบื้องต้นที่สำคัญต่อไปนี้

- กำหนดอายุโครงการ 21 ปี ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
- กำลังการผลิตสุทธิตั้ง 2,033 เมกะวัตต์ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

- ดัชนีความพร้อม (Availability Factor) เฉลี่ยที่ร้อยละ 85.24 ถึง ร้อยละ 88.83 โดยเป็นการกำหนดสมมติฐานแบบใช้ความระมัดระวัง รวมทั้งได้กำหนดอัตราการเสื่อมถอยของประสิทธิภาพการใช้เชื้อเพลิง (Heat rate degradation) ตามผลการวิเคราะห์ของที่ปรึกษา
- ค่าใช้จ่ายโดยเฉลี่ยสำหรับการเดินเครื่องโดยไม่รวมค่าเชื้อเพลิง ค่าบำรุงรักษา ค่าใช้จ่ายดำเนินการและบริหาร รวมประมาณ 144 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ต่อปี โดยอ้างอิงตามข้อเสนอแนะของที่ปรึกษาและสมมติฐานอัตราเงินเฟ้อที่อ้างอิงได้จาก Bloomberg และข้อมูลจากหน่วยงานสถิติสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
- สมมติฐานทางการเงินตามที่ปรากฏในสัญญาเงินกู้และอัตราภาษีรายได้นิติบุคคลของโรงไฟฟ้าประมาณร้อยละ 20 – 22 ตามประกาศที่เป็นปัจจุบันของรัฐบาลอินโดนีเซีย เป็นต้น

ทั้งนี้ ได้พิจารณาประกอบกับสถานการณ์ปัจจุบันของธุรกิจ ข้อมูลจากประวัติการดำเนินงาน การสอบทานโดยที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญในแต่ละด้าน รวมถึงประสบการณ์ของบริษัทฯ เพื่อกำหนดเป็นสมมติฐานที่เหมาะสม

#### 9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

- 1) บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานในต่างประเทศ เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ที่จะเป็นบริษัทฯ ชั้นนำด้านพลังงานและระบบสาธารณูปโภคพื้นฐานในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก
- 2) บริษัทฯ สามารถเพิ่มกำลังการผลิตในธุรกิจโรงไฟฟ้าให้เข้าใกล้เป้าหมายที่บริษัทฯ กำหนดไว้ว่า “ในปี 2568 บริษัทฯ จะรักษากำลังการผลิต 10,000 เมกะวัตต์ เพื่อชดเชยกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าบางแห่งที่จะทยอยสิ้นสุดสัญญาการซื้อขายไฟฟ้า”
- 3) บริษัทฯ สามารถเพิ่มรายได้จากการลงทุนในต่างประเทศให้เป็นไปตามเป้าหมายที่บริษัทฯ กำหนดไว้ว่า “บริษัทฯ จะสร้างรายได้จากการลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ภายในปี 2568”
- 4) การเข้าลงทุนอย่างต่อเนื่องของบริษัทฯ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันธุรกิจไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง รวมถึง การเข้าลงทุนในโครงการต่างๆ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซียและในต่างประเทศ เพื่อช่วยให้บริษัทฯ มีความยั่งยืน มีอัตราการเติบโตทางธุรกิจ และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น
- 5) บริษัทฯ สามารถร่วมบริหารจัดการในบริษัทเป้าหมายทั้ง 3 แห่งซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่จะได้มาเนื่องจากบริษัทฯ จะถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 45.515 – 65.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว ซึ่งธุรกิจหลักของบริษัทเป้าหมายดังกล่าวเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีความรู้ความชำนาญ จึงถือได้ว่าการขยายการลงทุนในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ เติบโตขึ้นอย่างมั่นคง อีกทั้งการลงทุนครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถปรับปรุงการบริหารกิจการและการดำเนินงาน

ของบริษัทฯ โดยองค์รวมในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้อย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ สามารถจัดสรรทรัพยากรในการดำเนินกิจการอย่างมีประสิทธิภาพจากการที่บริษัทฯ มีกิจการโรงไฟฟ้าอื่นๆ อีก 2 แห่งตั้งอยู่บนเกาะที่ใกล้เคียง

- 6) จากการที่โรงไฟฟ้า Paiton เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว บนสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าอินโดนีเซียที่มีการรับรองรายได้ของโรงไฟฟ้า และได้รับการรับประกันรายได้จากการขายไฟฟ้าจากรัฐบาลอินโดนีเซีย ทำให้บริษัทเป้าหมายมีผลการดำเนินงานที่ดี และมีความสามารถในการจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ การที่บริษัทฯ เข้าลงทุนในหุ้นของบริษัทเป้าหมาย จะทำให้บริษัทฯ จะมีกำไรจากผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นทันที และช่วยสร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้ สภาพคล่อง ฐานะการเงินของบริษัทฯ และอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมและเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระยะยาวและสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับบริษัทฯ

#### 10. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อหุ้นสามัญบริษัทเป้าหมาย

บริษัทฯ จะชำระค่าซื้อหุ้นสามัญในกลุ่มบริษัทเป้าหมาย ซึ่งได้แก่ หุ้น PE หุ้น MCBV และหุ้น IPM ในมูลค่ารวมเท่ากับ 809.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 25,735.16 ล้านบาท<sup>1</sup> โดยมีแหล่งเงินทุนในการชำระค่าซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 4,438.62 ล้านบาท และมีวงเงินสินเชื่อซึ่งยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงินรวม 46,829.42 ล้านบาท แบ่งเป็นวงเงินในแต่ละสกุลเงินดังนี้ 33,344 ล้านบาท 350 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และ 100 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย (ตามข้อมูลงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564)

หมายเหตุ: 1. จำนวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ซึ่งมีอัตราซื้ออัตราเฉลี่ยประเภทตัวเงิน ดังนี้ (1) 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ เท่ากับ 31.7875 และ (2) 1 ดอลลาร์ออสเตรเลีย เท่ากับ 23.5979 บาท

#### 11. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้น PE หุ้น MCBV และหุ้น IPM ในมูลค่ารวมเท่ากับ 809.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเท่ากับ 25,421.68 ล้านบาท<sup>1</sup> ดังกล่าว โดยมีเงื่อนไขที่สำคัญซึ่งจะต้องสำเร็จก่อนการเสร็จสิ้นการทำธุรกรรม ดังนี้

- 11.1. ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ PE, MCBV และ IPM นอกเหนือจากผู้ขายไม่ใช้สิทธิ์ซื้อหุ้นของผู้ขายบนเงื่อนไขและราคาเดียวกับบริษัทฯ
- 11.2. บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เข้าทำรายการดังกล่าว ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

- 11.3. การได้รับความยินยอมจากการไฟฟ้าสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เจ้าหน้าที่ทางการเงิน และการยินยอมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้นสามัญในครั้งนี
- 11.4. บริษัทฯ อาจต้องชำระเงินลงทุนเพิ่มเติมตามการปรับปรุงบัญชีของบริษัทเป้าหมาย ซึ่งการปรับปรุงบัญชีนี้จะถูกกระทำและตรวจสอบโดย ผู้ตรวจสอบบัญชีอิสระ หลังจากวันโอนหุ้นแล้ว 60 วัน ทั้งนี้ผู้ตรวจสอบบัญชีอิสระคือ บริษัท PricewaterhouseCoopers LLP.

หมายเหตุ: 1. จำนวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มิถุนายน 2564 อัตราซื้อดอลลาร์ประเภทตัวเงิน 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 31.4003 บาท

## 12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2564 ได้พิจารณาข้อมูลต่างๆ แล้วมีความเห็นว่า การซื้อหุ้นสามัญเพื่อลงทุนในกลุ่มบริษัทที่ดำเนินกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อน ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เป็นการลงทุนที่สมเหตุสมผล มีความเหมาะสม และสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ที่จะบริษัทชั้นนำด้านพลังงานและระบบสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก และยังเป็นไปตามเป้าหมายของบริษัทฯ ที่จะรักษากำลังการผลิตไฟฟ้าให้ได้เท่ากับ 10,000 เมกะวัตต์ ในปี 2568 ดังนั้น การลงทุนดังกล่าวจะเป็นประโยชน์โดยสร้างผลตอบแทนและมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นชอบที่จะนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติให้เข้าลงทุนในครั้งนี

## 13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

ไม่มี

## 14. ข้อมูลอื่น ๆ

ไม่มี