

หนังสือชี้ชวน



บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
Amata B.Grimm Power SPV1 Company Limited

เสนอขาย

หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้าประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.68 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 1,800,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,800,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.00 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 600,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 600,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565" ("หุ้นกู้ชุดที่ 3")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.25 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 1,500,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566" ("หุ้นกู้ชุดที่ 4")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.58 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 900,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 900,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567" ("หุ้นกู้ชุดที่ 5")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.76 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 900,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 900,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้ชุดที่ 6")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.01 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 1,000,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570" ("หุ้นกู้ชุดที่ 7")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.17 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 1,500,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,500,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571" ("หุ้นกู้ชุดที่ 8")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.33 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 800,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 800,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้ชุดที่ 9")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.35 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 1,000,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573" ("หุ้นกู้ชุดที่ 10")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.48 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 600,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 600,000,000 บาท
- "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575" ("หุ้นกู้ชุดที่ 11")
โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.79 ต่อปี จำนวนไม่เกิน 900,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 900,000,000 บาท
- (รวมเรียกหุ้นกู้ชุดที่ 1 หุ้นกู้ชุดที่ 2 หุ้นกู้ชุดที่ 3 หุ้นกู้ชุดที่ 4 หุ้นกู้ชุดที่ 5 หุ้นกู้ชุดที่ 6 หุ้นกู้ชุดที่ 7 หุ้นกู้ชุดที่ 8 หุ้นกู้ชุดที่ 9 หุ้นกู้ชุดที่ 10 และหุ้นกู้ชุดที่ 11 ว่า "หุ้นกู้")
โดยมีการชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ตลอดอายุของหุ้นกู้แต่ละชุด
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ราคาเสนอขายหน่วยละ 1,000 บาท
หุ้นกู้ที่เสนอขายทั้ง 11 ชุด มีจำนวนรวมกันไม่เกิน 11,500,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่าเสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 11,500,000,000 บาท

คำประกันโดย

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ "A-" แนวโน้ม "Stable" โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2560
ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ อย่างต่อเนื่องตลอดอายุหุ้นกู้

เสนอขายแก่ ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้



ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการจองซื้อหุ้นกู้

วันที่ 18 - 20 เมษายน พ.ศ. 2560

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวน : วันที่ 14 มีนาคม พ.ศ. 2560

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้ : วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2560

คำเตือน: ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้และเงื่อนไขของหุ้นกู้ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหุ้นกู้

หากหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ซื้อหุ้นกู้ไม่เกิน 1 ปี นับแต่วันที่ร่างหนังสือชี้ชวนและแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้นั้นมีผลใช้บังคับ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้ออกหุ้นกู้หรือเจ้าของหุ้นกู้ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ได้รับหรือควรได้รับร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกิน 2 ปี นับจากวันที่ร่างหนังสือชี้ชวนและแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ออกใช้บังคับ

ผู้ลงทุนสามารถขอตรวจสอบหรือขอรับสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจวมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ ในทุกวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00 น.-12.00 น. และ 13.00 น.-16.00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

Disclaimer

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้จัดทำขึ้น เพื่อเผยแพร่ต่อ "ผู้ลงทุนสถาบัน" และ "ผู้ลงทุนรายใหญ่" ตามคำนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 5/2552 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และตามคำนิยามที่ระบุใน ข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) เพื่อใช้เป็นข้อมูลเบื้องต้นสำหรับการพิจารณาลงทุนใน "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2563" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2564" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2565" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2566" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2567" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2569" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2570" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2571" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2572" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2573" และ "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2575" (ต่อไปนี้รวมเรียกว่า "หุ้นกู้") ที่จะออกโดย บริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ("บริษัท" หรือ "ผู้ออกหุ้นกู้") ซึ่งหุ้นกู้ฉบับนี้จะได้รับการค้ำประกันโดยบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด บริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด และบริษัท อมตะ ปี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ต่อไปนี้รวมเรียกว่า "ผู้ค้ำประกัน") ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือค้ำประกันแต่ละฉบับ โดยการออกและการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้เป็นารออกและเสนอขายหุ้นกู้เฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่อ้างอิงข้างต้นเท่านั้น โดยผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการจดทะเบียนการออกต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 9/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) เพื่อจำกัดการออกหุ้นกู้ให้อยู่เฉพาะภายในกลุ่มของผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่อ้างอิงข้างต้น ทั้งนี้ บริษัท ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ("ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้") ไม่อนุญาตให้ใช้ข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นหรือจัดทำข้อมูลดังกล่าวขึ้นใหม่ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวแก่บุคคลอื่นใดที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ตามที่ระบุไว้ในข้างต้น

ข้อมูลทั้งหมดเกี่ยวกับบริษัท ผู้ค้ำประกันและหุ้นกู้ รวมถึงข้อมูลที่จัดทำเกี่ยวกับธุรกิจในปัจจุบันและผลการดำเนินการในอดีตของบริษัทและผู้ค้ำประกัน และแผนงานเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทและผู้ค้ำประกันเป็นข้อมูลที่ได้รับการจัดเตรียมขึ้นโดยบริษัท นอกจากนี้ หนังสือชี้ชวนฉบับนี้ยังมีข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต (Forward-Looking Statements) ที่เกี่ยวข้องกับบริบทและข้อมูลอื่นๆ ซึ่งบริษัทได้พิจารณาจากการคาดคะเนผลการดำเนินงานในอนาคตของผู้ค้ำประกัน และประมาณการรายได้ในอนาคตที่ยังไม่อาจกำหนดได้ในขณะนี้ โดยข้อความในลักษณะดังกล่าวที่เกี่ยวกับโอกาส โครงการดำเนินงาน และกลยุทธ์ทางธุรกิจของผู้ค้ำประกันในอนาคตเป็นข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตตามความเห็นของบริษัทในปัจจุบันเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ซึ่งมิได้เป็นการรับรองผลประกอบการในอนาคตของบริษัทหรือผู้ค้ำประกันแต่อย่างใด ดังนั้น ผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตจึงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตดังกล่าว เนื่องจากปัจจัยต่างๆ ดังกล่าว นักลงทุนจึงควรพิจารณาและไม่อาจยึดถือตามข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตได้

ถึงแม้ว่าข้อมูลที่ระบุในหนังสือชี้ชวนนี้เป็นข้อมูลที่ได้รับจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ไม่รับรองหรือยืนยันความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลใด ดังกล่าวข้างต้น และข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคตโดยไม่มีภาระแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่มีความรับผิดชอบในความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลที่ระบุในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แต่อย่างใด

การลงทุนในหุ้นกู้เป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบในการพิจารณาความเสี่ยงในการเข้าลงทุน และผู้ลงทุนควรทำการศึกษาและทำความเข้าใจในความเสี่ยงของการลงทุนในหุ้นกูดังกล่าวเป็นอย่างดี

หนังสือชี้ชวนนี้ควรพิจารณาควบคู่กับเอกสารที่แนบมา (ถ้ามี) ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวนนี้ ผู้ลงทุนจะต้องตัดสินใจในการลงทุนด้วยตัวเอง โดยใช้ข้อมูลจากหนังสือชี้ชวนนี้เป็นเพียงเอกสารประกอบข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท ผู้ค้ำประกันและหุ้นกู้ และผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้จะต้องไม่ถือว่าข้อมูลที่ระบุในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ เป็นการให้คำปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ หรือภาษี ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ควรปรึกษาที่ปรึกษาทางกฎหมาย ธุรกิจ และภาษี เกี่ยวกับข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นกูดังกล่าวด้วยตนเอง

การจัดส่งหนังสือชี้ชวนฉบับนี้หรือการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ มิได้เป็นการรับรองโดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ว่าข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ถูกต้องครบถ้วนสมบูรณ์ ไม่ว่าในทันทีออกหนังสือชี้ชวนฉบับนี้หรือภายหลังจากนั้น นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ไม่ได้รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ด้วยแต่อย่างใด

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1	สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)	หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	หน้าที่ 1
ส่วนที่ 3	ผู้ออกตราสารหนี้	
	ส่วนที่ 3.1 การประกอบธุรกิจ	
	1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	หน้าที่ 1
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	หน้าที่ 1
	3. ปัจจัยความเสี่ยง	หน้าที่ 1
	4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	หน้าที่ 1
	5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	หน้าที่ 1
	6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	หน้าที่ 1
	ส่วนที่ 3.2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
	7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	หน้าที่ 1
	8. โครงสร้างการจัดการ	หน้าที่ 1
	ส่วนที่ 3.3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
	9. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	หน้าที่ 1
	10. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	หน้าที่ 1
ส่วนที่ 4	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้	หน้าที่ 1
ส่วนที่ 5	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	หน้าที่ 1
เอกสารแนบ 1	ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้	
เอกสารแนบ 2	สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	
เอกสารแนบ 3	งบการเงิน	
เอกสารแนบ 4	รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้	

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ ("บริษัท") ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นกู้ (Factsheet)

- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575"

ออกโดย บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ("ผู้ออกหุ้นกู้")

ข้อมูลที่สำคัญของหุ้นกู้

ประเภทตราสาร	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	จำนวนหน่วยที่เสนอขาย	หุ้นกู้ชุดที่ 1: ไม่เกิน 1,800,000 (หนึ่ง ล้านแปดแสน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 2: ไม่เกิน 600,000 (หก แสน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 3: ไม่เกิน 1,500,000 (หนึ่ง ล้านห้าแสน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 4: ไม่เกิน 900,000 (เก้า แสน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 5: ไม่เกิน 900,000 (เก้า แสน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 6: ไม่เกิน 1,000,000 (หนึ่ง ล้าน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 7: ไม่เกิน 1,500,000 (หนึ่ง ล้านห้าแสน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 8: ไม่เกิน 800,000 (แปด แสน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 9: ไม่เกิน 1,000,000 (หนึ่ง ล้าน) หน่วย หุ้นกู้ชุดที่ 10: ไม่เกิน 600,000 (หก

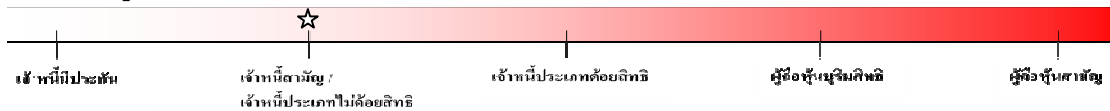
			<p>แสน) หน่วย</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 11: ไม่เกิน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย</p> <p>ทั้งนี้ หุ้นกู้ทั้ง 11 ชุด มีจำนวนหน่วยที่เสนอขายรวมไม่เกิน 11,500,000 (สิบเอ็ดล้านห้าแสน) หน่วย</p>	
สกุลเงิน	บาท	มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 บาท	
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	<input type="checkbox"/> ไม่มี <input type="checkbox"/> ผู้ค้าประกัน/ผู้รับอวัล <input checked="" type="checkbox"/> ตราสาร <input type="checkbox"/> ผู้ออกตราสาร	มูลค่าการเสนอขายรวม	<p>หุ้นกู้ชุดที่ 1: ไม่เกิน 1,800,000,000 (หนึ่งพันแปดร้อยล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 2: ไม่เกิน 600,000,000 (หกร้อยล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 3: ไม่เกิน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 4: ไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 5: ไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 6: ไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 7: ไม่เกิน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 8: ไม่เกิน 800,000,000 (แปดร้อยล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 9: ไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 10: ไม่เกิน 600,000,000 (หกร้อยล้าน) บาท</p> <p>หุ้นกู้ชุดที่ 11: ไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท</p> <p>ทั้งนี้ หุ้นกู้ทั้ง 11 ชุด มีมูลค่าการเสนอขายรวมไม่เกิน 11,500,000,000 (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท</p>	
	<p>"A-" แนวโน้ม "Stable" จัดอันดับโดยบริษัททริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2560</p> <p>ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ อย่างต่อเนื่องตลอดอายุหุ้นกู้</p>		ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
			ข้อจำกัดในการขาย/โอน	หุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนราย

			ใหญ่เท่านั้น ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใดๆ ให้แก่ผู้รับโอนที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ดังกล่าวข้างต้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
ประเภทการเสนอขาย	<input type="checkbox"/> PO <input checked="" type="checkbox"/> PP (II&HNW)	การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ไม่มี
อัตราดอกเบี้ย	<input checked="" type="checkbox"/> คงที่ <input type="checkbox"/> ลอยตัว หุ้นกู้ชุดที่ 1: ร้อยละ 2.68 (สองจุดหกแปด) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 2: ร้อยละ 3.00 (สามจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 3: ร้อยละ 3.25 (สามจุดสองห้า) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 4: ร้อยละ 3.58 (สามจุดห้าแปด) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 5: ร้อยละ 3.76 (สามจุดเจ็ดหก) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 6: ร้อยละ 4.01 (สี่จุดศูนย์หนึ่ง) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 7: ร้อยละ 4.17 (สี่จุดหนึ่งเจ็ด) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 8: ร้อยละ 4.33 (สี่จุดสามสาม) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 9: ร้อยละ 4.35 (สี่จุดสามห้า) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 10: ร้อยละ 4.48 (สี่จุดสี่แปด) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 11: ร้อยละ 4.79 (สี่จุดเจ็ดเก้า) ต่อปี โดยจำนวนดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ที่ต้องชำระในแต่ละงวดดอกเบี้ย ให้คำนวณจากเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ในอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ โดยอาศัยหลักเกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน และโดยการนับจำนวนวันที่ผ่านไปจริงในแต่ละงวดดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้อง	การค้าประกัน/หลักประกัน ผู้ค้าประกันแต่ละรายตกลงให้การค้าประกันอย่างร่วมกันและแทนกัน โดยไม่มีเงื่อนไขและอย่างเพิกถอนไม่ได้ในการชำระหนี้เงินต้น รวมจำนวนไม่เกิน 11,500,000,000 บาท (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท) และหนี้ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตลอดจนหนี้ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียม และค่าเสียหายใดๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อหนี้ใดๆ ดังกล่าวข้างต้นถึงกำหนดที่พึงชำระ ไม่ว่าจะเป็กรณีที่หุ้นกู้ถูกบังคับให้ถึงกำหนดชำระก่อนวันครบกำหนดหรือโดยประการอื่น โดยผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้จากผู้ค้าประกันตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหนังสือค้าประกัน (ตามแบบที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ) ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน (ถ้ามี) ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้าประกันแต่ละราย ดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ของตน ในอัตราส่วน ไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ (รายละเอียดจำกัดความปรากฏตามข้อ 6.2 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และ	

			ผู้ถือหุ่นกู่)
งวดการจ่ายดอกเบี้ย	ชำระดอกเบี้ยของหุ่นกู่ทุกๆ 6 (หก) เดือน โดยผู้ถือหุ่นกู่จะชำระดอกเบี้ยทุกๆ วันที่ 21 เมษายน และวันที่ 21 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของหุ่นกู่แต่ละชุด	นายทะเบียนหุ่นกู่	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
วันจ่ายดอกเบี้ยงวดแรก	วันที่ 21 ตุลาคม 2560	ผู้ค้ำประกัน	หนี้นายได้หุ่นกู่ทั้งหมดได้รับการค้ำประกันโดย (ก) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด (ข) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด (ค) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ต่อไปนี้รวมเรียกว่า "ผู้ค้ำประกัน")
อายุตราสาร	หุ่นกู่ชุดที่ 1: 3 (สาม) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 2: 4 (สี่) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 3: 5 (ห้า) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 4: 6 (หก) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 5: 7 (เจ็ด) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 6: 9 (เก้า) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 7: 10 (สิบ) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 8: 11 (สิบเอ็ด) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 9: 12 (สิบสอง) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 10: 13 (สิบสาม) ปี หุ่นกู่ชุดที่ 11: 15 (สิบห้า) ปี	ผู้จัดจำหน่าย	ธนาคารซีไอเอ็มบี (ไทย) จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) รายละเอียดปรากฏตาม ส่วนที่ 4 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ่นกู่ หัวข้อ 3.2 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ่นกู่ ของแบบแสดงรายการข้อมูล และหนังสือชี้ชวนเพื่อการเสนอขายหุ่นกู่
วันที่ออกตราสาร	วันที่ 21 เมษายน 2560		
วันที่ครบกำหนดอายุ	หุ่นกู่ชุดที่ 1: วันที่ 21 เมษายน 2563 หุ่นกู่ชุดที่ 2: วันที่ 21 เมษายน 2564 หุ่นกู่ชุดที่ 3: วันที่ 21 เมษายน 2565 หุ่นกู่ชุดที่ 4: วันที่ 21 เมษายน 2566 หุ่นกู่ชุดที่ 5: วันที่ 21 เมษายน 2567 หุ่นกู่ชุดที่ 6: วันที่ 21 เมษายน 2569 หุ่นกู่ชุดที่ 7: วันที่ 21 เมษายน 2570		

	หุ้นกู้ชุดที่ 8: วันที่ 21 เมษายน 2571 หุ้นกู้ชุดที่ 9: วันที่ 21 เมษายน 2572 หุ้นกู้ชุดที่ 10: วันที่ 21 เมษายน 2573 หุ้นกู้ชุดที่ 11: วันที่ 21 เมษายน 2575		
ระยะเวลาการเสนอขาย	วันที่ 18 – 20 เมษายน 2560	ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ลำดับการได้รับชำระหนี้กรณีผู้ออกตราสารล้มละลายหรือเลิกกิจการ



ความเสี่ยงของตราสาร

อายุตราสาร

มากกว่า 5 ปี		✓ หุ้นกู้ชุดที่ 4 หุ้นกู้ชุดที่ 5 หุ้นกู้ชุดที่ 6 หุ้นกู้ชุดที่ 7 หุ้นกู้ชุดที่ 8 หุ้นกู้ชุดที่ 9 หุ้นกู้ชุดที่ 10 หุ้นกู้ชุดที่ 11			
1 – 5 ปี		✓ หุ้นกู้ชุดที่ 1 หุ้นกู้ชุดที่ 2 หุ้นกู้ชุดที่ 3			
น้อยกว่า 1 ปี					
	AAA - AA	A - BBB	Non-investment	Unrated	Credit rating

grade

คำเตือนที่สำคัญ

- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดได้ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายหุ้นกู้ลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่เป็นการให้คำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือครองหุ้นกู้ที่เสนอขาย ทั้งยังมีได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้แต่อย่างใด
- หุ้นกู้แต่ละชุดมีความเสี่ยงไม่เท่ากัน โดยหุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีความเสี่ยงที่สูงกว่า

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร

หุ้นกู้ไม่มีลักษณะพิเศษและไม่มีความเสี่ยงของหุ้นกู้ในลักษณะพิเศษใดๆ กล่าวคือ มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราคงที่อย่างชัดเจน และแน่นอน และผู้ออกหุ้นกู้ตกลงชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวนไม่ว่าในกรณีใดๆ โดยไม่มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นหรือสินทรัพย์อื่นใด และไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดที่อนุญาตให้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด นอกจากนี้ สิทธิหรือลำดับในการรับชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ยังเท่าเทียมกับลำดับในการรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกัน และไม่ด้อยสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยในวันถึงกำหนดชำระตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ การผิดนัดชำระเงินดังกล่าวจะไม่ถูกถือเป็น "เหตุผิดนัด" ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ ของหุ้นกู้ หากการผิดนัดไม่ชำระเงินดังกล่าวเกิดขึ้นจากระบบหรือความผิดพลาดทางเทคนิค และได้มีการชำระเงินดังกล่าวแล้วภายใน 3 (สาม) วันทำการ นับจากวันครบกำหนดชำระเงินนั้นๆ

นอกจากนี้ ผู้ค้ำประกันยังมีความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของตน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ สำหรับหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ ("ข้อกำหนดสิทธิฯ") ซึ่งระบุให้ผู้ค้ำประกันมีหน้าที่ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity) ในอัตราส่วน ไม่เกิน 3 : 1 ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ ดังนั้น หากผู้ค้ำประกันก่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเป็นจำนวนที่สูงจนเกินกว่าส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าวข้างต้น ก็อาจจะทำให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิฯ ได้ อย่างไรก็ตาม ข้อกำหนดสิทธิฯ ได้ระบุให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการมิให้ผู้ค้ำประกันแต่ละราย ก่อหนี้เงินกู้ประเภทมีดอกเบี้ยของตนเป็นจำนวนรวมกันเกินกว่า 350,000,000 (สามร้อยห้าสิบล้าน) บาท ซึ่งเป็นข้อห้ามการก่อภาระหนี้เพิ่มอีกชั้นหนึ่ง

ทั้งนี้ ข้อกำหนดสิทธิฯ มีข้อแตกต่างที่สำคัญในเรื่องของเหตุการณ์ที่ถือว่าเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิฯ กับเหตุผิดนัดตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ มาตรฐานของสำนักงาน ก.ล.ต. ("**ข้อกำหนดสิทธิฯ มาตรฐาน**") ดังนี้

- 1) กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้เงินใดๆ ภายใต้หุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิฯ นั้น ข้อกำหนดดังกล่าวได้ระบุให้ กรณีดังกล่าวยังไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด หากการผิดนัดไม่ชำระเงินนั้นๆ เกิดขึ้นจากระบบการโอนเงินหรือความผิดพลาดทางเทคนิค และได้มีการชำระเงินดังกล่าวแล้วภายใน 3 (สาม) วันทำการ นับจากวันครบกำหนดชำระหนี้เงินนั้นๆ ในขณะที่ข้อกำหนดสิทธิฯ มาตรฐานมิได้ระบุถึงระยะเวลาผ่อนผันใดๆ สำหรับเหตุผิดนัดดังกล่าว
- 2) กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันผิดนัดไม่ชำระหนี้เงินใดๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิฯ นั้น ข้อกำหนดสิทธิฯ มาตรฐานได้กำหนดไว้ว่าเหตุผิดนัดจะเกิดจากการไม่ชำระหนี้ไม่ว่าใน "มูลหนี้ใดๆ" รวมเป็นจำนวนเงินตามที่กำหนด ในขณะที่ข้อ 10.1 (ค) ของข้อกำหนดสิทธิฯ ได้กำหนดให้เหตุผิดนัดจะเกิดจากการไม่ชำระ "หนี้เงิน" (Financial Indebtedness) ตามคำจำกัดความในข้อกำหนดสิทธิฯ เท่านั้น ดังนั้น มูลหนี้ที่จะก่อให้เกิดเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิฯ คือ "หนี้เงิน" (Financial Indebtedness) ซึ่งมีความหมายแคบกว่า "มูลหนี้ใดๆ" นอกจากนี้ ข้อกำหนดสิทธิฯ ได้กำหนดเพิ่มเติมให้เหตุผิดนัดนี้เป็นการผิดนัดไม่ชำระหนี้เงินของทั้งผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ในขณะที่ข้อกำหนดสิทธิฯ มาตรฐานกำหนดให้เหตุผิดนัดดังกล่าวเป็นการผิดนัดไม่ชำระหนี้เงินในมูลหนี้ใดๆ ของผู้ออกหุ้นกู้เท่านั้น
- 3) กรณีที่หนี้เงินใดๆ ของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันถูกเร่งรัดให้ต้องชำระหนี้คืนก่อนวันครบกำหนดเดิม ข้อ 10.1 (ค) (2) ของข้อกำหนดสิทธิฯ ได้กำหนดให้การเร่งรัดการชำระหนี้เงินก่อนครบกำหนดดังกล่าวต้องเป็นผลมาจากการเกิด "เหตุผิดนัด" ตามที่ระบุไว้ในสัญญาของหนี้เงินนั้นๆ เท่านั้น ในขณะที่ข้อกำหนดสิทธิฯ มาตรฐานมิได้ระบุว่าเหตุของการเร่งรัดการชำระหนี้เงินต้องเป็นผลมาจากเหตุผิดนัดเท่านั้น แต่อาจมาจากเหตุใดๆ ก็ตามตามสัญญาที่เกี่ยวข้องที่ทำให้เจ้าหนี้มีสิทธิเรียกให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องชำระหนี้คืนก่อนวันครบกำหนดเดิม นอกจากนี้ ข้อกำหนดสิทธิฯ ได้กำหนดเพิ่มเติมให้เหตุผิดนัดนี้เป็นการเร่งรัดชำระหนี้ของทั้งผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ในขณะที่ข้อกำหนดสิทธิฯ มาตรฐานกำหนดให้เหตุผิดนัดดังกล่าวเป็นการเร่งรัดชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้เท่านั้น
- 4) กรณีที่มีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องใดๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิฯ ข้อกำหนดดังกล่าวได้ระบุให้ กรณีดังกล่าวยังไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด หากเหตุดังกล่าวถูกยกเลิก เพิกถอน หรือทำให้หมดสิ้นไปภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับจากวันที่มีการเริ่มดำเนินการนั้นๆ

ในขณะที่ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานมิได้ระบุถึงระยะเวลาผ่อนผันใดๆ สำหรับเหตุผิดนัดดังกล่าว นอกจากนี้ ข้อกำหนดสิทธิฯ ได้กำหนดเพิ่มเติมให้เหตุผิดนัดนี้เป็นเป็นดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน ในขณะที่ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานกำหนดให้เหตุผิดนัดดังกล่าวเป็นการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้เท่านั้น

- 5) กรณีที่มีค่าพิพาทค่าถึงที่สุดหรือค่าชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการให้ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันชำระเงินเกินกว่าจำนวนที่กำหนดตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.1 (จ) ของข้อกำหนดสิทธิฯ ข้อกำหนดดังกล่าวได้ระบุให้ กรณีดังกล่าวยังไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ (1) สามารถแสดงให้เห็นที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นเห็นได้ว่าค่าพิพาทค่าถึงที่สุดหรือค่าชี้ขาดถึงที่สุดของอนุญาโตตุลาการนั้นไม่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ หรือ (2) ได้ชำระเงินดังกล่าวภายในระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดตามค่าพิพาทค่าถึงที่สุดหรือค่าชี้ขาดถึงที่สุดของอนุญาโตตุลาการดังกล่าว ในขณะที่ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานมิได้ระบุถึงเงื่อนไขใดๆ ที่จะผ่อนผันเหตุผิดนัดดังกล่าว

รายละเอียดของหุ้นกู้ที่เสนอขายปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ (แบบ 69-DEBT-II&HNW) และหนังสือชี้ชวนในส่วนที่ 4 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ หัวข้อ 1.1 ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้ที่เสนอขาย หน้า 1 และ หัวข้อ 1.2 สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิ

ความเสี่ยงทั่วไป

1. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

เนื่องด้วย ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีการประกอบธุรกิจของตนเอง และรายได้ของผู้ออกหุ้นกู้จะมาจากการชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยเงินกู้โดยผู้ค้ำประกันแต่ละราย ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ให้เงินกู้แก่ผู้ค้ำประกันแต่ละรายดังกล่าว ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ค้ำประกันไม่มั่วร้ายใดๆ ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ ทำให้ผู้ค้ำประกันรายดังกล่าวอาจไม่มีเงินชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยสำหรับเงินที่ตนกู้ยืมมาจากผู้ออกหุ้นกู้ อันส่งผลให้ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีเงินชำระหนี้หุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างครบถ้วน ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกันจากข้อมูลที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

2. ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

ราคาตลาดของหุ้นกุนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่ปัจจัยหลายประการ ยกตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม อัตราเงินเฟ้อ อายุของผู้ออกหุ้นกู้ หรืออุปสงค์ส่วนเกินหรือส่วนขาดของหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้ ในกรณีที่มีการซื้อขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ทั้งนี้ หุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากความผันผวนดังกล่าวมากกว่า

3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่เป็นของตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มากหรือไม่มีเลย ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะไม่นำหุ้นกู้ไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ (BEX) หรือตลาดรองใดๆ อย่างไรก็ดี ผู้ถือหุ้นกู้ อาจซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง หากมีผู้เสนอซื้อหรือขายหุ้นกู้ผ่านผู้มีใบอนุญาตดังกล่าวข้างต้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้จัดซื้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.5/2552 เรื่อง การกำหนดคบทนนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และ ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดคบทนนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่)

ทั้งนี้ โปรดดูรายละเอียดเกี่ยวกับปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และหนังสือชี้ชวน

ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 3. ปัจจัยความเสี่ยง

ข้อมูลผู้ออกตราสาร

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทในกลุ่มของ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("B.Grimm") หนึ่งในผู้ผลิตไฟฟ้าภายใต้โครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP รายใหญ่ที่สุดของประเทศไทยเมื่อนับตามกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง (Installed Capacity) โดยที่ B.Grimm ถือหุ้นในผู้ออกหุ้นกู้ผ่านบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด ("ABP3") บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด ("ABPR1") และบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด ("ABPR2") (ABP3 ABPR1 และ ABPR2 เรียกรวมกันว่า "บริษัทเจ้าของโครงการ" หรือ "ผู้ค้าประกัน")

ในปัจจุบัน ผู้ออกหุ้นกู้มิได้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้า หรือธุรกิจใดๆ โดยสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ เป็นการระดมทุนเพื่อนำเงินมาปล่อยกู้ต่อให้แก่บริษัทเจ้าของโครงการ (Project Company) แต่ละบริษัท ดังนั้น รายได้ของผู้ออกหุ้นกู้ทั้งหมดจึงมาจากการชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยที่จะได้รับจากบริษัทเจ้าของโครงการ

ทั้งนี้ บริษัทเจ้าของโครงการแต่ละบริษัท เป็นบริษัทในกลุ่มของ B.Grimm ซึ่งประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมกังหันก๊าซ โดยที่ธุรกิจหลักของบริษัทเจ้าของโครงการ คือ (1) การผลิตและขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรม และ (2) การผลิตและขายไอน้ำให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมซึ่งประกอบธุรกิจอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเดียวกันกับโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการแต่ละบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทเจ้าของโครงการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าจำนวนทั้งสิ้น 3 โครงการ ประกอบด้วย (1) โครงการโรงไฟฟ้าของ ABP3 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี (2) โครงการโรงไฟฟ้าของ ABPR1 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง และ (3) โครงการโรงไฟฟ้าของ ABPR2 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งจำนวนรวมทั้งสิ้น 380.2 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำติดตั้งรวม 90.0 ตันต่อชั่วโมง

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 2 ปีและไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

ผู้ออกหุ้นกู้

ข้อมูล	ปี 2559	ปี 2558
สินทรัพย์รวม	1,879,619	1,905,458
หนี้สินรวม	52,355	49,655
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,827,264	1,855,803
รายได้รวม	6,881	6,951
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(35,420)	(36,070)
กำไรสุทธิ	(28,539)	(29,119)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	35.9	38.4
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	35.9	38.4
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	-	-
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(4.15)	(4.19)
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-	-
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.03	0.03
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.00	0.00

ผู้ค้ำประกัน

ABP3

ข้อมูล	ปี 2559	ปี 2558
สินทรัพย์รวม	5,240,624,246	5,428,996,039
หนี้สินรวม	3,759,114,345	3,991,074,141
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,481,509,901	1,437,921,898
รายได้จากการขาย	2,728,879,731	3,134,584,229
ต้นทุน	(2,194,764,285)	(2,606,214,916)
กำไรสุทธิ	303,848,003	120,629,289
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.4	2.3
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.3	2.1
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	53.7	57.6
อัตรากำไรสุทธิ (%)	11.1	3.8
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.1	3.4
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.5	2.8
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น* (เท่า)	2.4	2.6

หมายเหตุ* ผู้ค้ำประกันจะต้องดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ ตามข้อกำหนดสิทธิฯ

ABPR1

ข้อมูล	ปี 2559	ปี 2558
สินทรัพย์รวม	5,406,815,976	5,572,664,340
หนี้สินรวม	4,065,909,879	4,239,805,956
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,340,906,097	1,332,858,384
รายได้จากการขาย	2,598,907,385	2,914,365,033
ต้นทุน	2,048,688,462	2,345,807,546
กำไรสุทธิ	318,344,700	187,118,583
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.9	3.0
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.8	2.7
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	57.6	58.6
อัตรากำไรสุทธิ (%)	12.2	6.4
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.1	2.6
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.0	3.2
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น* (เท่า)	2.8	2.9

หมายเหตุ* ผู้ค้ำประกันจะต้องดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ ตามข้อกำหนดสิทธิฯ

ABPR2

ข้อมูล	ปี 2559	ปี 2558
สินทรัพย์รวม	5,510,580,524	5,757,253,686
หนี้สินรวม	4,132,896,560	4,328,675,038
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,377,683,964	1,428,578,648
รายได้จากการขาย	2,370,734,434	2,815,315,067
ต้นทุน	1,932,450,823	2,290,726,808
กำไรสุทธิ	229,063,286	141,518,851
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.6	2.8
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.5	2.5
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	63.3	63.3
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.7	5.0
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.1	2.4
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.0	3.0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น* (เท่า)	2.7	2.8

หมายเหตุ* ผู้ค้าประกันจะต้องดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ ตามข้อกำหนดสิทธิฯ

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

ผู้ออกหุ้นกูงานำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไปใช้เพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ เพื่อปล่อยกู้ต่อให้แก่ผู้ค้าประกันแต่ละราย

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้

ไม่มี มี

ถ้ามี โปรดอธิบาย

ข้อมูลผู้ติดต่อ

1. ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: สำนักงานใหญ่ เลขที่ 44 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์: 0-2626-7000

โทรสาร: 0-2657-3285

Website: <http://www.cimbthai.com>

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: สำนักงานใหญ่ ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์: 0-2777-7777

Website: <http://www.scb.co.th>

2. หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยสามารถติดต่อได้ที่

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

ที่อยู่ : เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

ส่วนที่ 2

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด) ("บริษัท" หรือ "ผู้ออกหุ้นกู้") จัดทะเบียนจัดตั้งในปี 2554 โดยมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 2,000,000 บาท มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นโดยบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด ("ABP3") บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด ("ABPR1") และบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด ("ABPR2") (ต่อไปนี้จะรวมเรียก ABP3 ABPR1 และ ABPR2 ว่า "บริษัทเจ้าของโครงการ" หรือ "ผู้ค้าประกัน") โดยที่บริษัทเจ้าของโครงการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("B.Grimm")

นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ไม่มีการประกอบกิจการใดๆ ใดๆ ก็ดี บริษัทฯ ประสงค์จะระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ เพื่อนำเงินดังกล่าวมาปล่อยกู้ให้แก่บริษัทเจ้าของโครงการ (Project Company) ดังนั้น รายได้ของบริษัทฯ เกือบทั้งหมดจึงมาจากการชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยที่จะได้รับจากบริษัทเจ้าของโครงการแต่ละบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทเจ้าของโครงการประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม โดยที่ธุรกิจหลักของบริษัทเจ้าของโครงการ คือ (1) การผลิตและขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรม และ (2) การผลิตและขายไอน้ำให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมซึ่งประกอบธุรกิจอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเดียวกันกับโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทเจ้าของโครงการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าจำนวนทั้งสิ้น 3 โครงการ ประกอบด้วย (1) โครงการโรงไฟฟ้าของ ABP3 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี (2) โครงการโรงไฟฟ้าของ ABPR1 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง และ (3) โครงการโรงไฟฟ้าของ ABPR2 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งจำนวนรวมทั้งสิ้น 380.2 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำติดตั้งรวม 90.0 ตันต่อชั่วโมง

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด (ABPR1)

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,709.8 ล้านบาท 2,914.4 ล้านบาท และ 2,598.9 ล้านบาทตามลำดับ

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีจำนวนรวม 478.3 ล้านบาท 568.6 ล้านบาท และ 550.2 ล้านบาทตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 17.7 ร้อยละ 19.5 และ ร้อยละ 21.2 ตามลำดับ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีจำนวนรวม 191.0 ล้านบาท 187.1 ล้านบาท และ 318.3 ล้านบาทตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 7.0 ร้อยละ 6.4 และ ร้อยละ 12.1 ตามลำดับ ในช่วงเวลาเดียวกันสำหรับฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีสินทรัพย์รวม 5,652.2 ล้านบาท 5,572.7 ล้านบาท และ 5,406.8 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 4,276.4 ล้านบาท 4,239.8 ล้านบาท และ 4,065.9 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเป็นจำนวนรวม 1,375.8 ล้านบาท 1,332.9 ล้านบาท และ 1,340.9 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ABPR2)

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,973.1 ล้านบาท 2,815.3 ล้านบาท และ 2,370.7 ล้านบาท ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีจำนวนรวม 534.2 ล้านบาท 524.6 ล้านบาท และ 438.3 ล้านบาทตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 18.0 ร้อยละ 18.6 และ ร้อยละ 18.5 ตามลำดับ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีจำนวนรวม 280.4 ล้านบาท 141.5 ล้านบาท และ 229.1 ล้านบาทตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 9.4 ร้อยละ 5.0 และ ร้อยละ 9.7 ตามลำดับ ในช่วงเวลาเดียวกันสำหรับฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีสินทรัพย์รวม 5,857.0 ล้านบาท 5,757.3 ล้านบาท และ 5,510.6 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 4,369.8 ล้านบาท 4,328.7 ล้านบาท และ 4,132.9 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเป็นจำนวนรวม 1,487.2 ล้านบาท 1,428.58 ล้านบาท และ 1,377.7 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด (ABP3)

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีรายได้จากการขายเท่ากับ 3,338.0 ล้านบาท 3,134.6 ล้านบาท และ 2,728.9 ล้านบาท ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีจำนวนรวม 594.0 ล้านบาท 528.4 ล้านบาท และ 534.1 ล้านบาทตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 17.8 ร้อยละ 16.9 และ ร้อยละ 19.6 ตามลำดับ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 มีจำนวนรวม 276.5 ล้านบาท 120.6 ล้านบาท และ 303.8 ล้านบาทตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.3 ร้อยละ 3.8 และ ร้อยละ 11.1 ตามลำดับ ในช่วงเวลาเดียวกันสำหรับฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีสินทรัพย์รวม 6,031.7 ล้านบาท 5,429.0 ล้านบาท และ 5,240.6 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 4,314.3 ล้านบาท 3,991.1 ล้านบาท และ 3,759.1 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเป็นจำนวนรวม 1,717.4 ล้านบาท 1,437.9 ล้านบาท และ 1,481.5 ล้านบาท ตามลำดับ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

เนื่องด้วยบริษัทฯ ไม่ได้ประกอบธุรกิจใดๆ แต่บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ครั้งนี้ไปให้บริษัทเจ้าของโครงการกู้ ดังนั้น ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ จึงขึ้นอยู่กับ การได้รับชำระหนี้เงินกู้และ ดอกเบี้ยจากบริษัทเจ้าของโครงการ ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการสามารถสรุปความเสี่ยงที่สำคัญ อันอาจเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อกิจการของบริษัทเจ้าของโครงการ ดังนี้

1. บริษัทฯ มีแหล่งรายได้เฉพาะการรับชำระหนี้เงินกู้จากบริษัทเจ้าของโครงการเท่านั้น
2. บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาเชื้อเพลิง และบริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่สามารถผลักดันภาระจากความผันผวนดังกล่าวให้แก่ลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการได้ทั้งหมด
3. บริษัทเจ้าของโครงการกำหนดราคาขายไฟฟ้าแก่ลูกค้าอุตสาหกรรมในประเทศไทยในอัตราส่วนลดจากอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. ซึ่งอาจไม่สอดคล้องกับต้นทุนเชื้อเพลิงที่แท้จริงของบริษัทเจ้าของโครงการ และอาจไม่ได้ปรับเปลี่ยนตามกลไกที่กำหนดไว้
4. ธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการพึ่งพิง กฟผ.
5. บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงที่สำคัญด้านสัญญาภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.
6. การแข่งขันในการดำเนินธุรกิจขายไฟฟ้าให้กับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม
7. การบำรุงรักษา หรือ ปรับปรุงโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงสูง ซึ่งรวมถึงการหยุดเครื่องกำเนิดไฟฟ้านอกเหนือจากกำหนดการ หรือทำให้ปริมาณการผลิตไฟฟ้าลดลง หรือมีต้นทุนในการบำรุงรักษาที่สูงกว่าที่บริษัทเจ้าของโครงการคาดการณ์ไว้
8. บริษัทเจ้าของโครงการประกอบกิจการในอุตสาหกรรมที่มีการใช้กฎหมายและกฎเกณฑ์ในการกำกับดูแลอย่างเข้มงวดซึ่งกฎหมายและกฎเกณฑ์ดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

9. การประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการพึงพิจารณาหาและความสามารถในการจัดส่งก๊าซธรรมชาติของปตท. ให้กับบริษัทเจ้าของโครงการ
10. การประกอบกิจการของบริษัทเจ้าของโครงการอาจจะหยุดชะงักเนื่องจากปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทเจ้าของโครงการ
11. ความคุ้มครองจากกรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้ทั้งหมด และบริษัทเจ้าของโครงการอาจต้องชำระค่าเบี้ยประกันภัยเพิ่มขึ้น
12. การทำสัญญาระยะยาวทำให้บริษัทเจ้าของโครงการมีข้อจำกัดบางประการในการประกอบกิจการและจำกัดความยืดหยุ่นและคล่องตัวทางการเงินของบริษัทเจ้าของโครงการ
13. การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อม สุขภาพ และความปลอดภัย อาจทำให้ต้นทุนการประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการเพิ่มขึ้น
14. บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน
15. การประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการพึ่งพิงผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทเจ้าของโครงการ
16. บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท
17. ความเสี่ยงเกี่ยวกับหุ้นกู้
 - (1) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)
 - (2) ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)
 - (3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)
 - (4) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)
 - (5) ความเสี่ยงด้านอัตราเงินเฟ้อ (Inflation Rate Risk)
 - (6) อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ อาจไม่สามารถสะท้อนความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในหุ้นกู้ และอันดับความน่าเชื่อถืออาจมีการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของหุ้นกู้
 - (7) ผู้ถือหุ้นกู้ต้องผูกพันตามการตัดสินใจของการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดปัจจัยความเสี่ยงได้ในส่วนที่ 3.1.3 (ปัจจัยความเสี่ยง) ของส่วนที่ 3 (ผู้ออกตราสารหนี้) ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน

สรุปรายละเอียดหุ้นกู้ที่จะเสนอขาย

บริษัทฯ ประสงค์ที่จะเสนอขาย "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1") "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม

เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2564" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2") "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2565" ("หุ้นกู้ชุดที่ 3") "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2566" ("หุ้นกู้ชุดที่ 4") "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2567" ("หุ้นกู้ชุดที่ 5") "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้ชุดที่ 6") "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2570" ("หุ้นกู้ชุดที่ 7") "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2571" ("หุ้นกู้ชุดที่ 8") "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้ชุดที่ 9") "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2573" ("หุ้นกู้ชุดที่ 10") และ "หุ้นกู้มีผู้ค้าประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2575" ("หุ้นกู้ชุดที่ 11") (รวมเรียกหุ้นกู้ชุดที่ 1 หุ้นกู้ชุดที่ 2 หุ้นกู้ชุดที่ 3 หุ้นกู้ชุดที่ 4 หุ้นกู้ชุดที่ 5 หุ้นกู้ชุดที่ 6 หุ้นกู้ชุดที่ 7 หุ้นกู้ชุดที่ 8 หุ้นกู้ชุดที่ 9 หุ้นกู้ชุดที่ 10 และหุ้นกู้ชุดที่ 11 ว่า "หุ้นกู้")

หุ้นกู้ที่เสนอขายทั้ง 11 ชุด มีจำนวนรวมกันไม่เกิน [11,500,000 (สิบเอ็ดล้านห้าแสน)] หน่วย คิดเป็นมูลค่าเสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน [11,500,000,000 (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันห้าร้อยล้าน)] บาท เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้าประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ บริษัทเจ้าของโครงการจะเป็นผู้ค้าประกันหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้ทั้งหมดอย่างร่วมกันและแทนกัน ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหนังสือคำประกัน

ทั้งนี้ หุ้นกู้ชุดที่ 1 มีจำนวนไม่เกิน 1,800,000 (หนึ่งล้านแปดแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 1,800,000,000 (หนึ่งพันแปดร้อยล้าน) บาท อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.68 (สองจุดหกแปด) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีจำนวนไม่เกิน 600,000 (หกแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 600,000,000 (หกร้อยล้าน) บาท อายุ 4 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.00 (สามจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 3 มีจำนวนไม่เกิน 1,500,000 (หนึ่งล้านห้าแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท อายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.25 (สามจุดสองห้า) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 4 มีจำนวนไม่เกิน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท อายุ 6 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.58 (สามจุดห้าแปด) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 5 มีจำนวนไม่เกิน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท อายุ 7 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.76 (สามจุดเจ็ดหก) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 6 มีจำนวนไม่เกิน 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท อายุ 9 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.01 (สี่จุดศูนย์หนึ่ง) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 7 มีจำนวนไม่เกิน 1,500,000 (หนึ่งล้านห้าแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท อายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.17 (สี่จุดหนึ่งเจ็ด) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 8 มีจำนวนไม่เกิน 800,000 (แปดแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 800,000,000 (แปดร้อยล้าน) บาท อายุ 11 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.33 (สี่จุดสามสาม) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 9 มี

จำนวนไม่เกิน 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท อายุ 12 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.35 (สี่จุดสามห้า) ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 10 มีจำนวนไม่เกิน 600,000 (หกแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 600,000,000 (หกร้อยล้าน) บาท บาท อายุ 13 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.48 (สี่จุดสี่แปด) ต่อปี และหุ้นกู้ชุดที่ 11 มีจำนวนไม่เกิน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย มูลค่าไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท อายุ 15 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.79 (สี่จุดเจ็ดเก้า) ต่อปี

โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไปใช้เพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ และเพื่อให้กู้แก่บริษัทเจ้าของโครงการ โดยบริษัทเจ้าของโครงการจะนำเงินกู้ที่ได้รับจากบริษัทฯ ไปใช้เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ของตน (Loan Refinancing) ตลอดจนชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นสำหรับหรือเกี่ยวเนื่องกับการชำระคืนหนี้เงินกู้ (Loan Refinancing) และเพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทเจ้าของโครงการ

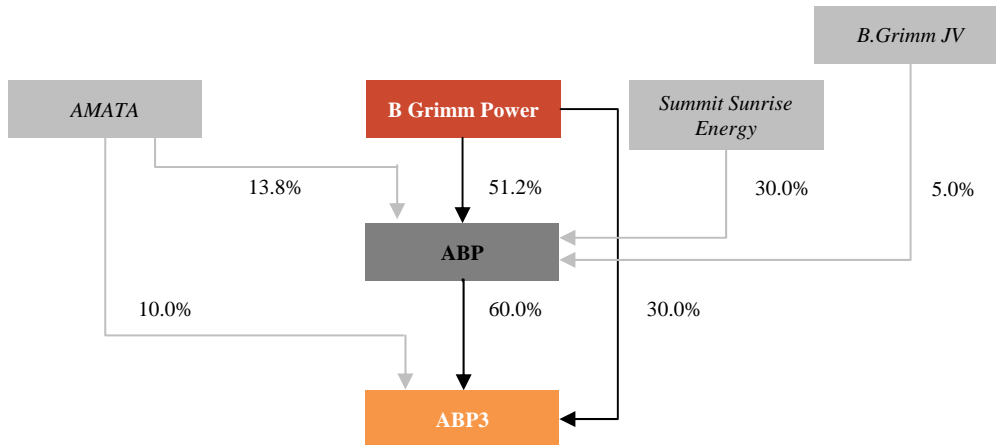
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 3 และส่วนที่ 4 ก่อนตัดสินใจจองซื้อตราสารหนี้

ส่วนที่ 3.1 การประกอบธุรกิจ

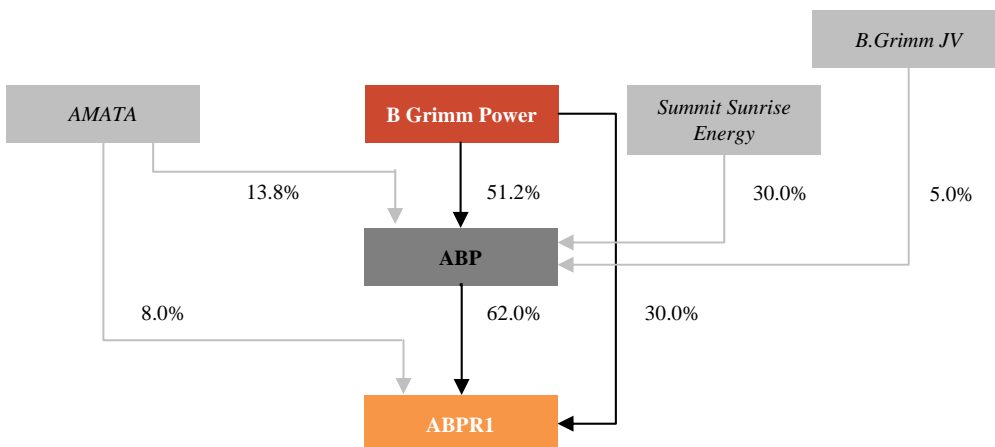
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด) ("**บริษัทฯ**" หรือ "**ผู้ออกหุ้นกู้**") เป็นบริษัทในกลุ่มของ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("**B.Grimm**") หนึ่งในผู้ผลิตไฟฟ้าภายใต้โครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP รายใหญ่ที่สุดของประเทศไทยเมื่อนับตามกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง (Installed Capacity)¹ โดยที่ B.Grimm ถือหุ้นในบริษัทฯ ผ่านบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด ("**ABP3**") บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด ("**ABPR1**") และบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด ("**ABPR2**") (ABP3 ABPR1 และ ABPR2 เรียกรวมกันว่า "**บริษัทเจ้าของโครงการ**" หรือ "**ผู้ค้าประกัน**") โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทเจ้าของโครงการ ดังนี้

โครงการโรงไฟฟ้า ABP3

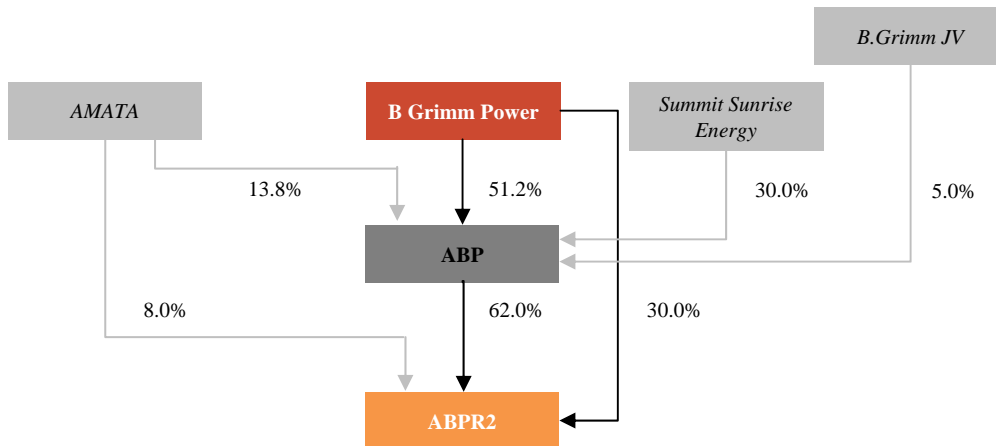


โครงการโรงไฟฟ้า ABPR1

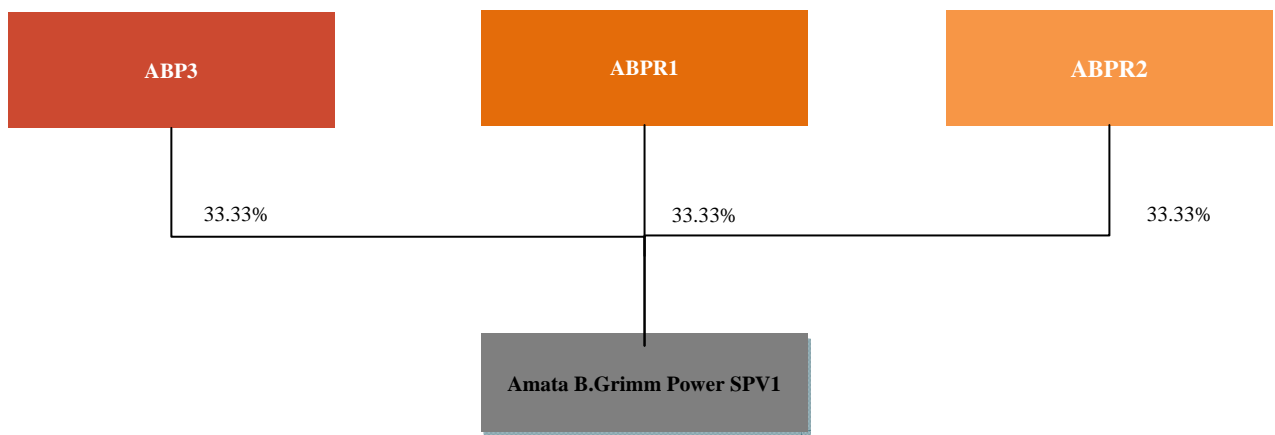


¹ จากข้อมูลของไอทีเอ แอดไวซอรี ลิมิเต็ด และ เอดับบลิวอาร์ ลอยด์ ลิมิเต็ด

โครงการโรงไฟฟ้า ABPR2



บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด



ในปัจจุบัน บริษัทฯ มีได้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้า หรือธุรกิจใดๆ โดยสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ในครั้งนี้ เป็นการระดมทุนเพื่อนำเงินมาปล่อยกู้ต่อให้แก่บริษัทเจ้าของโครงการ (Project Company) แต่ละบริษัท ดังนั้น รายได้ของบริษัทฯ ทั้งหมดจึงมาจากการชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยที่จะได้รับจากบริษัทเจ้าของโครงการ

ทั้งนี้ บริษัทเจ้าของโครงการแต่ละบริษัท เป็นบริษัทในกลุ่มของ B.Grimm ซึ่งประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม โดยที่ธุรกิจหลักของบริษัทเจ้าของโครงการ คือ (1) การผลิตและขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรม และ (2) การผลิตและขายไอน้ำให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม ซึ่งประกอบธุรกิจอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเดียวกันกับโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการแต่ละบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการแต่ละบริษัท ยังเป็นผู้ค้ำประกันหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้ทั้งหมดอย่างร่วมกันและแทนกัน ดังนั้น ในกรณีที่บริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกร้องให้บริษัทเจ้าของ

โครงการแต่ละบริษัทในฐานะผู้ค้าประกันหนี้หุ้นกู้ ชำระหนี้หุ้นกู้ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหนังสือค้ำประกันได้โดยตรง

รายละเอียดของการประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งจะเป็นแหล่งเงินได้หลักของบริษัทฯ เป็นดังนี้

1.1 โครงการโรงไฟฟ้า ABP3

โครงการโรงไฟฟ้า ABP3 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรีดำเนินการโดย ABP3 ซึ่งเป็นการร่วมลงทุนระหว่างบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด ("ABP") ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 60.0 B.Grimm ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 30.0 และ อมตะ คอร์ปอเรชั่น ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 10.0

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โครงการโรงไฟฟ้า ABP3 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งจำนวน 132.5 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำติดตั้งจำนวน 30.0 ตันต่อชั่วโมง และได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 90.0 เมกะวัตต์กับ กฟผ. โดยมีอายุสัญญา 25 ปีนับแต่วันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ นอกจากนี้ ABP3 ยังได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จำนวน 8 ฉบับ และสัญญาซื้อขายไอน้ำอีก 1 ฉบับกับลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร เพื่อขายไฟฟ้าจำนวน 46.1 เมกะวัตต์ และไอน้ำจำนวน 13.0 ตันต่อชั่วโมง

โครงการโรงไฟฟ้า ABP3 ใช้หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซของซีเมนส์ รุ่นเอสจีที 800 ปี จำนวน 2 หน่วย และหน่วยผลิตไอน้ำของซีเมนส์ รุ่นเอสที 400 จำนวน 1 หน่วย และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2555

1.2 โครงการโรงไฟฟ้า ABPR1

โครงการโรงไฟฟ้า ABPR1 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง ดำเนินการโดย ABPR1 ซึ่งเป็นการร่วมลงทุนระหว่าง ABP ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 62.0 B.Grimm ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 30.0 และ บริษัท อมตะซิตี้ จำกัด ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 8.0

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โครงการโรงไฟฟ้า ABPR1 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งจำนวน 123.3 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำติดตั้งจำนวน 30.0 ตันต่อชั่วโมง และได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 90.0 เมกะวัตต์กับ กฟผ. โดยมีอายุสัญญา 25 ปีนับแต่วันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ นอกจากนี้ ABPR1 ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จำนวน 2 ฉบับ และสัญญาซื้อขายไอน้ำอีก 1 ฉบับกับลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ เพื่อขายไฟฟ้าจำนวน 17.0 เมกะวัตต์ และไอน้ำจำนวน 14.0 ตันต่อชั่วโมง

โครงการโรงไฟฟ้า ABPR1 ใช้หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซของซีเมนส์ รุ่นเอสจีที 800ปี จำนวน 2 หน่วย และหน่วยผลิตไอน้ำของซีเมนส์ รุ่นเอสที 400 จำนวน 1 หน่วย และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2556

1.3 โครงการโรงไฟฟ้า ABPR2

โครงการโรงไฟฟ้า ABPR2 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง ดำเนินการโดย ABPR2 ซึ่งเป็นการร่วมลงทุนระหว่าง ABP ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 62.0 B.Grimm ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 30.0 และ บริษัท อมตะซิตี้ จำกัด ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 8.0

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โครงการโรงไฟฟ้า ABPR2 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งจำนวน 124.4 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำติดตั้งจำนวน 30.0 ตันต่อชั่วโมง และได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 90.0 เมกะวัตต์กับ กฟผ. โดยมีอายุสัญญาเป็นเวลา 25 ปีนับแต่วันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ นอกจากนี้ ABPR2 ยังได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จำนวน 1 ฉบับ และสัญญาซื้อขายไอน้ำอีก 1 ฉบับกับลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ เพื่อขายไฟฟ้าจำนวน 24.0 เมกะวัตต์ และไอน้ำจำนวน 14.0 ตันต่อชั่วโมง

โครงการโรงไฟฟ้า ABPR2 ใช้หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซของซีเมนส์ รุ่นเอสจีที 800บี จำนวน 2 หน่วย และหน่วยผลิตไอน้ำของซีเมนส์ รุ่นเอสที 400 จำนวน 1 หน่วย และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2556

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

2.1.1 โครงสร้างรายได้

เนื่องจากในปัจจุบัน บริษัทฯ มีได้ประกอบกิจการใดๆ แต่บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ไปให้เงินกู้แก่บริษัทเจ้าของโครงการ ดังนั้น รายได้ของบริษัทฯ จะมาจากการชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยเงินกู้จากบริษัทเจ้าของโครงการ ในกรณีนี้ โครงสร้างรายได้ของบริษัทเจ้าของโครงการ มีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ดังต่อไปนี้

รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำเป็นรายได้ที่สำคัญของบริษัทเจ้าของโครงการแต่ละบริษัท (ซึ่งจะถูกนำมาใช้ชำระหนี้เงินกู้ให้แก่บริษัทฯ) ซึ่งมีรายละเอียดตามตารางด้านล่างนี้

	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขายสินค้า						
รายได้รวมการขายไฟฟ้าให้	6,878.7	75.7	6,439.4	72.0	5,565.6	71.6
กฟผ. จาก SPP						
- ABP3	2,213.3		2,075.3		1,923.0	
- ABPR1	2,336.2		2,197.6		1,865.2	
- ABPR2	2,329.3		2,166.6		1,777.3	
รายได้รวมการขายไฟฟ้าให้	1,810.1	19.9	2,074.4	23.2	1,867.4	24.0
ลูกค้าอุตสาหกรรม						
- ABP3	1,035.4		943.5		722.8	
- ABPR1	306.3		622.6		641.5	
- ABPR2	468.3		508.4		503.1	
รายได้รวมจากการขายไอน้ำ	332.1	3.7	350.5	3.9	265.6	3.4
- ABP3	89.3		115.9		83.1	
- ABPR1	67.3		94.2		92.2	
- ABPR2	175.5		140.4		90.3	
อื่นๆ ⁽¹⁾	61.3	0.7	82.7	0.9	72.3	1.0
- ABP3	7.7		25.3		9.9	
- ABPR1	21.5		24.9		27.5	
- ABPR2	32.1		32.5		34.9	
รายได้รวมจากการขายและการให้บริการ	9,082.2	100.0	8,947.0	100.0	7,770.8	100.0

(1) ประกอบด้วยรายได้จากดอกเบี้ยรับ และรายการอื่นๆ โดยรายได้จากดอกเบี้ยรับ ประกอบไปด้วย ดอกเบี้ยที่ได้มาจากเงินฝากธนาคาร ส่วนรายการอื่นๆ ประกอบไปด้วย รายได้จากการบริการที่ได้จากลูกค้าอุตสาหกรรม เช่น การบริการติดตั้งมิเตอร์ และการให้บริการและคำปรึกษาระหว่างบริษัทในเครือ

2.1.2 ธุรกิจผลิตและขายไฟฟ้าและไอน้ำของบริษัทเจ้าของโครงการ

(ก) การขายไฟฟ้า

บริษัทเจ้าของโครงการผลิตไฟฟ้าเพื่อขายให้กับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรม โดยบริษัทเจ้าของโครงการ ขายไฟฟ้าซึ่งผลิตจากโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ให้กับ กฟผ. ภายใต้โครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP โดย กฟผ. เป็นผู้รับซื้อไฟฟ้ายักษ์ใหญ่ของประเทศไทย และไฟฟ้าที่ขายให้แก่ กฟผ. จะถูกส่งผ่านระบบส่งไฟฟ้าของ กฟผ. ซึ่งมีโครงข่ายครอบคลุมทั่วประเทศ เพื่อขายไฟฟ้านี้ต่อไปให้กับ กฟผ. และ กฟน. ซึ่งจะจัดส่งไฟฟ้านี้ต่อไปยังผู้บริโภคทั่วประเทศ

นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการยังขายไฟฟ้าซึ่งผลิตจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมโดยตรงอีกด้วย

ทั้งนี้ รายละเอียดที่สำคัญของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการมีดังนี้

คู่สัญญา	(1) กฟผ. (2) บริษัทเจ้าของโครงการ (ในตารางนี้เรียกว่า "บริษัท")
วัตถุประสงค์ของสัญญา	เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตจากโรงไฟฟ้าให้แก่ กฟผ.
วันที่ลงนามในสัญญา	ABP3: 6 พฤศจิกายน 2552 ABPR1: 15 กันยายน 2553 ABPR2: 6 พฤศจิกายน 2552
ระยะเวลาของสัญญา	25 ปี นับตั้งแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ ซึ่งวันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ของแต่ละบริษัท คือ ABP3: 1 ตุลาคม 2555 ABPR1: 1 พฤศจิกายน 2556 ABPR2: 21 มิถุนายน 2556
กำลังการผลิตตามสัญญา	90.0 เมกะวัตต์
คำตอบแทน	บริษัท จะได้รับค่าไฟฟ้าจาก กฟผ. ตามอัตราซื้อไฟฟ้าซึ่งประกอบด้วยค่าพลังไฟฟ้า ค่าพลังงานไฟฟ้า และค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง ตามรายละเอียดในข้อ 2.1.3 ของเอกสารฉบับนี้
ปริมาณรับซื้อไฟฟ้า	ยกเว้นปีแรกและปีสุดท้ายของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กฟผ. จะรับซื้อพลังงานไฟฟ้าจากบริษัท ใน

<p>ขั้นต่ำ</p>	<p>ปริมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละแปดสิบ (80%) ของปริมาณไฟฟ้าตามสัญญาที่คูณกับจำนวนชั่วโมงในรอบปี (24 ชั่วโมง x จำนวนวันในปีนั้นๆ) แล้วหักด้วยปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทไม่ได้จ่ายให้ กฟผ. ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ซึ่งหาก กฟผ. รับซื้อไฟฟ้าไม่ครบในปีใด กฟผ. จะชำระค่าพลังงานไฟฟ้าส่วนที่ขาดตามอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าเฉลี่ยสำหรับปีนั้น ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า</p>
<p>หน้าที่ที่สำคัญของคู่สัญญา</p>	<p>ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัทมีหน้าที่ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงหน้าที่ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) บริษัทมีหน้าที่ในการพัฒนา และบริหารจัดการโรงไฟฟ้า และจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา (2) บริษัทต้องดำเนินการต่างๆ ตามที่ระบุในสัญญา ภายในกรอบระยะเวลาที่กำหนด (3) บริษัทต้องได้รับอนุญาตหรือมีหนังสือรับรองการอนุญาตให้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องก่อนวันกำหนดเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (4) บริษัทต้องได้รับอนุมัติ ได้รับใบอนุญาตต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท ตลอดระยะเวลาของสัญญา (5) บริษัท ต้องออกแบบ ติดตั้ง ทดสอบ บริหาร ซ่อมแซม และบำรุงรักษาระบบเครื่องผลิตไฟฟ้าตลอดระยะเวลาของสัญญา
<p>การบอกเลิกสัญญา</p>	<p>คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้ผิดสัญญาอาจบอกเลิกสัญญาด้วยเหตุดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) กรณีผิดนัดชำระเงิน หากคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดไม่ชำระเงิน สำหรับจำนวนเงินที่ไม่มีข้อโต้แย้ง ภายในระยะเวลาที่กำหนด และไม่สามารถแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 15 วันหลังจากได้รับหนังสือแจ้งจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (2) บริษัทไม่สามารถจำหน่ายไฟฟ้าให้ กฟผ. เป็นเวลาติดต่อกันเกิน 15 วัน เว้นแต่มีเหตุอ้างได้ตามสัญญาหรือเป็นเพราะความผิดของ กฟผ. และไม่สามารถแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 90 วันหลังจากได้รับหนังสือแจ้งจาก กฟผ. (3) บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาได้ และบริษัทไม่สามารถแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 90 วันหลังจากได้รับหนังสือแจ้งจาก กฟผ. หรือ (4) บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขสำคัญที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานไฟฟ้าตามที่กำหนดใน SPP Grid Code ได้ และไม่สามารถแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 90 วันหลังจากได้รับหนังสือแจ้งจาก กฟผ. <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทเป็นฝ่ายผิดสัญญาที่ไม่เกี่ยวข้องกับการชำระเงินตามสัญญา กฟผ. จะขยายระยะเวลา 90 วันนั้นออกไปตามควรแก่กรณี หากบริษัทแสดงให้เห็นว่ากำลังแก้ไขการผิดสัญญานั้นอยู่อย่างจริงจัง และหากบริษัทไม่ดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาที่ขยายออกไปนั้น กฟผ. มีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้</p> <p>นอกจากนี้ หากไม่มีการเริ่มซื้อขายไฟฟ้าภายในระยะเวลา 12 เดือน นับแต่วันที่เปิดดำเนินการ</p>

	เชิงพาณิชย์ ให้ถือว่าสัญญาสิ้นสุดลง
เงื่อนไขการต่ออายุสัญญา	ไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุสัญญา
กฎหมายที่ใช้บังคับ	กฎหมายไทย

(ข) การขายไอน้ำ

บริษัทเจ้าของโครงการขายไอน้ำให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมผ่านระบบส่งไอน้ำซึ่งเชื่อมต่อไปยังลูกค้าโดยตรง บริษัทเจ้าของโครงการสามารถผลิตไอน้ำที่ความดันหลายระดับ ซึ่งเหมาะสำหรับกระบวนการทางอุตสาหกรรมหลายประเภท อย่างไรก็ตาม เนื่องจากข้อจำกัดในการจัดส่งไอน้ำในระยะทางไกล ลูกค้าอุตสาหกรรมที่ซื้อไอน้ำของบริษัทเจ้าของโครงการ จึงเป็นบริษัทที่ตั้งอยู่ในรัศมี 2 กิโลเมตรจากโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ

ข้อมูลเกี่ยวกับโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

โครงการโรงไฟฟ้า	บริษัทเจ้าของโครงการ	กำลังการผลิตติดตั้ง		ประเภทโรงไฟฟ้า	วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์	ผู้รับซื้อไฟฟ้า/ กำลังผลิตรวมตามสัญญา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
		ไฟฟ้า (เมกะวัตต์)	ไอน้ำ (ตันต่อชั่วโมง)			
อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3	ABP3	132.5	30.0	โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม	1 ตุลาคม 2555	<ul style="list-style-type: none"> สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ระยะเวลา 25 ปี นับแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์/ 90.0 เมกะวัตต์ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรม 8 ฉบับ/ 46.1 เมกะวัตต์⁽¹⁾ สัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรม 1 ฉบับ/ 13.0 ตันต่อชั่วโมง
อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1	ABPR1	123.3	30.0	โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม	1 พฤศจิกายน 2556	<ul style="list-style-type: none"> สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ระยะเวลา 25 ปี นับแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์/ 90.0 เมกะวัตต์ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรม 2 ฉบับ/ 17.0 เมกะวัตต์ สัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรม 1 ฉบับ/ 14.0 ตันต่อชั่วโมง
อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2	ABPR2	124.4	30.0	โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม	21 มิถุนายน 2556	<ul style="list-style-type: none"> สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ระยะเวลา 25 ปี นับแต่วันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์/ 90.0 เมกะวัตต์ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรม 1 ฉบับ / 24.0 เมกะวัตต์ สัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรม 1 ฉบับ/ 14.0 ตันต่อชั่วโมง
รวมกำลังการผลิตติดตั้ง		380.2	90.0			

(1) แม้ว่ากำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟาระหว่าง ABP3 กับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรมจะสูงกว่ากำลังการผลิตติดตั้ง แต่ในทางปฏิบัตินั้น ลูกค้าอุตสาหกรรมไม่ได้มีช่วงที่ความต้องการไฟฟ้าสูง (peak load) พร้อมกัน ทุกรายที่ ABP3 มีระบบเชื่อมโยงกับโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ของกลุ่มบริษัท B.Grimm ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ทำให้มีแหล่งพลังงานสำรองในกรณีที่กำลังการผลิตไฟฟ้าไม่เพียงพอ

2.1.3 อัตราค่าไฟฟ้าและไอน้ำ

อัตราค่าไฟฟ้าและไอน้ำที่ปรับใช้กับโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ มีดังต่อไปนี้

- อัตราค่าไฟฟ้าสำหรับไฟฟ้าที่ผลิตโดย SPP และจำหน่ายให้ กฟผ.
- อัตราค่าไฟฟ้าสำหรับไฟฟ้าที่ผลิตโดย SPP และจำหน่ายให้ลูกค้าอุตสาหกรรม
- อัตราค่าไอน้ำสำหรับลูกค้าอุตสาหกรรม

(ก) อัตราค่าไฟฟ้าสำหรับไฟฟ้าที่ผลิตโดย SPP และจำหน่ายให้ กฟผ.

อัตราค่าไฟฟ้าที่ปรับใช้กับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งผลิตโดย SPP ของบริษัทเจ้าของโครงการแต่ ละฉบับ เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในระเบียบการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP ที่ประกาศใช้โดย กฟผ. โดยที่ระเบียบการรับซื้อไฟฟ้า จาก SPP ที่มีผลใช้บังคับกับบริษัทเจ้าของโครงการคือระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553)

บริษัทเจ้าของโครงการคิดค่าไฟฟ้าสำหรับไฟฟ้าที่ผลิตภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าในโครงการ รับซื้อไฟฟ้าจาก SPP ของบริษัทเจ้าของโครงการโดยใช้วิธีสูตรการคำนวณดังนี้

$$\begin{aligned} \text{อัตราค่าไฟฟ้า} = & \text{อัตราค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment) +} \\ & \text{อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) +} \\ & \text{อัตราค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง}^{(1)} \text{ (Fuel Saving Payment) + ภาษีมูลค่าเพิ่ม} \end{aligned}$$

(1) เฉพาะที่ได้กำหนดไว้ตาม ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553) ระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 และ ระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2554)

ปัจจัยในการคำนวณค่าไฟฟ้าซึ่งบริษัทเจ้าของโครงการคิดจาก กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขาย ไฟฟ้า ระหว่างบริษัทเจ้าของโครงการและ กฟผ. สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

(1) ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment)

ค่าพลังไฟฟ้าในแต่ละเดือนเป็นผลคูณระหว่าง (ก) ค่าพลังไฟฟ้าในแต่ละเดือน (บาท/ กิโลวัตต์/ เดือน) และ (ข) พลังไฟฟ้า (กิโลวัตต์) ที่จัดส่งจริงให้ กฟผ. ในเดือนนั้นๆ

(ก) อัตราค่าพลังไฟฟ้า

ค่าพลังไฟฟ้าเป็นอัตราราคาไฟฟ้าที่กำหนดคงที่สำหรับปริมาณไฟฟ้าที่ผลิต ได้ในแต่ละกิโลวัตต์ ไม่ว่าจะมีการจ่ายไฟฟ้าจริงจำนวนเท่าใดก็ตาม อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าฐานจะกำหนดไว้ในระเบียบ SPP ที่เกี่ยวข้อง โดยอัตราดังกล่าวจะพิจารณาจากค่าลงทุนของโรงไฟฟ้าที่ กฟผ. สามารถหลีกเลี่ยงได้ในอนาคต ในเวลา ที่มีการซื้อไฟฟ้าจาก SPP (ค่าลงทุนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายของ กฟผ. ในกรณี กฟผ. ผลิตพลังไฟฟ้าด้วยตนเอง) โดยการ ชำระค่าพลังไฟฟ้าจะเป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ อัตราค่าพลังไฟฟ้าจะปรับทุกเดือนให้สอดคล้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์สหรัฐ เป็นเงินบาท โดยมีวิธีการคำนวณ ภายใต้ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 และระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553) ดังนี้

$$CP_t = CP_0 \times \left[0.50 \times \frac{FX_t}{37} + 0.50 \right] \quad \text{บาท / กิโลวัตต์ / เดือน}$$

โดยที่

CP_t = อัตราค่าพลังไฟฟ้า ในเดือน t (บาท/ กิโลวัตต์/ เดือน)

CP_0 = อัตราค่าพลังไฟฟ้าฐาน (บาท/ กิโลวัตต์/ เดือน)

รายละเอียด	ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550, ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553)
อัตราค่าพลังไฟฟ้าฐาน (CP_0) (บาท/ กิโลวัตต์/ เดือน)	383.66

FX_t = อัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์สหรัฐ ต่อบาทถัวเฉลี่ยของอัตราซื้อและอัตราขายทางโทรเลข ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน t ที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้า ซึ่งประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (บาท/ดอลลาร์สหรัฐ)

(ข) พลังไฟฟ้า

- พลังไฟฟ้าที่นำมาคำนวณค่าพลังไฟฟ้าในแต่ละเดือนให้คำนวณ

ดังนี้

- ถ้าปริมาณพลังไฟฟ้าที่จ่ายจริงเท่ากับปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญา ปริมาณพลังไฟฟ้าที่นำมาคำนวณค่าพลังไฟฟ้าจะเท่ากับปริมาณพลังไฟฟ้าที่จ่ายจริง

- ถ้าปริมาณพลังไฟฟ้าที่จ่ายจริงมากกว่าปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญา ปริมาณพลังไฟฟ้าที่นำมาคำนวณค่าพลังไฟฟ้าจะเท่ากับปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญา และ

- ถ้าปริมาณพลังไฟฟ้าที่จ่ายจริงต่ำกว่าพลังไฟฟ้าตามสัญญา มี 2 กรณี ดังนี้

1. สาเหตุเกิดจาก กฟผ. ไม่รับซื้อไฟฟ้าในช่วง peak ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม ให้ใช้ปริมาณพลังไฟฟ้าคิดเงินเฉลี่ยย้อนหลัง 6 เดือน หรือถึงวันที่เริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์มาคำนวณค่าพลังไฟฟ้าแทน

2. สาเหตุไม่ได้เกิดจาก กฟผ. ไม่รับซื้อ และบริษัทฯ

ไม่ได้แจ้งซ่อมบำรุง ปริมาณพลังไฟฟ้าซึ่งใช้คิดเงินจะถูกปรับลดร้อยละ 20.0 ของส่วนต่างระหว่างปริมาณไฟฟ้าตามสัญญาและปริมาณไฟฟ้าเสมือนจริง

- พลังไฟฟ้าที่จ่ายจริงตาม ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553) ซึ่งบริษัทเจ้าของโครงการจ่ายให้ กฟผ. ในแต่ละเดือน มีวิธีการคำนวณ ดังต่อไปนี้

$$\text{พลังไฟฟ้าที่จ่ายจริง} = \text{Ep/Tp (กิโลวัตต์)}$$

โดยที่

Ep = ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จ่ายจริงทุก 15 นาทีในช่วงเวลา Peak Period ในเดือนนั้นๆ ยกเว้นกรณีที่ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จ่ายจริงนั้นสูงกว่าปริมาณพลังงานไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละ 2.0 ให้ใช้ปริมาณพลังงานไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่เทียบเท่ากับพลังงานไฟฟ้าตามสัญญามาคำนวณแทน แล้วหักด้วยปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จ่ายจริงในช่วง Peak Period ในช่วง (ก) ที่เกิดเหตุสุดวิสัย และ (ข) ช่วงการหยุดจ่ายพลังงานไฟฟ้าเนื่องจากการบำรุงซ่อมรักษา

Tp = จำนวนชั่วโมงในช่วงเวลา Peak Period ในเดือนนั้นๆ หักด้วยจำนวนชั่วโมงในช่วงเวลา Peak Period ในช่วงที่เกิดเหตุสุดวิสัย

ตารางกำหนดเวลา Peak and Off-Peak รายปี เป็นดังนี้

	ระยะเวลา	กำหนดเป็น
วันจันทร์ – วันเสาร์ ยกเว้นวันหยุดพิเศษ	08.00 – 24.00	Peak Period
วันจันทร์ – วันเสาร์ ยกเว้นวันหยุดพิเศษ	24.00 - 08.00	Off-Peak Period
วันอาทิตย์ และวันหยุดพิเศษ	00.00 – 24.00	Off-Peak Period

(2) **ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)**

ค่าพลังงานไฟฟ้าในแต่ละเดือน เป็นผลคูณระหว่าง (ก) ค่าพลังงานไฟฟ้าในแต่ละเดือน (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง) และ (ข) ค่าพลังงานไฟฟ้า (กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ที่จัดส่งจริงให้ กฟผ. ในช่วงเดือนนั้นๆ

ค่าพลังงานไฟฟ้าเป็นค่าตอบแทนสำหรับปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตได้ในแต่ละกิโลวัตต์ และจัดส่งจริงโดยโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ของบริษัทเจ้าของโครงการโดยอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าที่จ่ายจริงให้ กฟผ. ประกอบด้วย (ก) อัตราพลังงานไฟฟ้าฐาน และ (ข) อัตราพลังงานไฟฟ้าที่ปรับเพิ่มขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของราคาก๊าซธรรมชาติ ทั้งนี้ อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าพิจารณาจากค่าลงทุนของโรงไฟฟ้าที่ กฟผ. สามารถผลิตเพิ่มได้ในอนาคตในเวลาที่มีการซื้อไฟฟ้าจาก SPP (ค่าลงทุนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายของ กฟผ. ในกรณี กฟผ. ผลิตพลังงานไฟฟ้าด้วยตนเอง)

อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าจะเปลี่ยนแปลงเมื่อราคาเชื้อเพลิงเปลี่ยนแปลงจากราคาฐาน โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้

$$EP_t = EP_0 + ES_t \quad (\text{บาท/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง})$$

โดยที่:

$$EP_t = \text{ค่าพลังงานไฟฟ้า ในเดือน } t \text{ (บาท/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง)}$$

$$EP_0 = \text{ค่าพลังงานไฟฟ้าฐาน (บาท/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง)}$$

รายละเอียด	ระเบียบ SPPพ.ศ. 2550 ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติมพ.ศ. 2552-2553)
อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าฐาน (EP_0) (บาท/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง)	1.70

$$ES_t = \text{ค่าตัวประกอบการปรับอัตราค่าพลังงานไฟฟ้า
กรณีที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในเดือน } t \text{ (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง)}$$

$$= \left(\frac{P_t - P_0}{10^6} \right) \times \text{HeatRate} \quad (\text{บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง})$$

โดยที่

$$P_t = \text{ราคาก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. จำหน่ายให้แก่ SPPs ในเดือน } t \text{ (บาท/ล้านบีทียู)}$$

$$P_0 = \text{ราคาก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. จำหน่ายให้แก่ SPPs}$$

รายละเอียด	ระเบียบ SPPพ.ศ. 2550 ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติมพ.ศ. 2552-2553)
P_0 (บาท / ล้านบีทียู)	209.4531 (ณ ธันวาคม 2549)

$$\text{Heat Rate} = \text{อัตราการใช้เชื้อเพลิง เพื่อการผลิตพลังงานไฟฟ้าหนึ่งกิโลวัตต์-ชั่วโมง}$$

รายละเอียด	ระเบียบ SPPพ.ศ. 2550 ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติมพ.ศ. 2552-2553)
Heat Rate (บีทียู / กิโลวัตต์-ชั่วโมง)	8,000

นอกจากค่าพลังงานไฟฟ้าแล้ว ตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป ผู้ประกอบกิจการพลังงานทุกรายมีหน้าที่ต้องนำส่งเงินเข้ากองทุนพัฒนาไฟฟ้าของ กกพ. เพื่อพัฒนาและฟื้นฟูท้องถิ่นที่ได้รับผลกระทบจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า โดยตามระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2554) และ ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553) นั้น เงินนำส่งเข้ากองทุนพัฒนาไฟฟ้ามีอัตรา 0.01 บาทต่อหนึ่งหน่วยกิโลวัตต์-ชั่วโมงสำหรับไฟฟ้าที่ผลิตได้ในแต่ละเดือน

(3) **ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving Payment)**

ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิงในแต่ละเดือน เป็นผลคูณระหว่าง (ก) ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิงแต่ละเดือนนั้นๆ (บาท/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง) และ (ข) พลังงานไฟฟ้า (กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ที่จัดส่งจริงให้ กกพ. ทั้งนี้ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิงมีเฉพาะที่ได้กำหนดไว้ตาม ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553) ระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 และ ระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2554)

ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิงกำหนดจากประโยชน์ที่ได้รับจากการประหยัดเชื้อเพลิงที่บริษัทเจ้าของโครงการสามารถประหยัดได้จากการผลิตพลังงานความร้อนและไฟฟ้าร่วมกันโดยใช้ระบบ Cogeneration ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิงมีสูตรการคำนวณดังนี้

$$FS_t = FS_0 \times \frac{PES_t}{10} \quad (\text{บาท/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง})$$

โดยที่

FS_t = อัตราค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิงในเดือน t (บาท/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง)

FS_0 = อัตราค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิงฐาน อัตรา 0.36 บาท/ กิโลวัตต์-ชั่วโมง

PES_t = ดัชนีที่ใช้ชี้วัดความสามารถในการใช้พลังงานปฐมภูมิ ("PES") (ตามวิธีที่กำหนดด้านล่าง) ซึ่งใช้วัดประสิทธิภาพในกระบวนการผลิตพลังงานความร้อนและไฟฟ้าร่วมกันโดยใช้ระบบ Cogeneration ของโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการจากก๊าซธรรมชาติที่ใช้สำหรับเดือน t ค่าดัชนี PES จะถูกจำกัดไว้ไม่เกินร้อยละ 10.0 และ ไม่ให้น้อยกว่าร้อยละ 0.0 การคำนวณค่าดัชนี PES เป็นไปตามสูตรการคำนวณดังนี้

$$PES(\%) = \left(1 - \frac{1}{\frac{HeatEff}{ref.HeatEff} + \frac{ElectricityEff}{ref.ElectricityEff}} \right) \times 100$$

โดยที่

Heat Eff = ประสิทธิภาพการนำความร้อนไปใช้ประโยชน์จากระบบผลิต ซึ่งคำนวณจากสัดส่วนของปริมาณพลังงานความร้อน (ไอน้ำ) ที่

		นำไปใช้ให้เกิดประโยชน์นอกจากการผลิตไฟฟ้า ต่อปริมาณความร้อนของเชื้อเพลิงที่ใช้ทั้งหมด (โดยคิดจากค่าความร้อนต่ำ) (ร้อยละ)
Electricity Eff	=	ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต เป็นดัชนีซึ่งแสดงประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการโดยคำนวณจากสัดส่วนของปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้ ต่อปริมาณความร้อนของเชื้อเพลิงที่ใช้ทั้งหมด (โดยคิดจากค่าความร้อนต่ำ) (ร้อยละ)
ref. Heat Eff	=	ร้อยละ 85.0 เป็นอัตราประสิทธิภาพการนำความร้อนไปใช้ประโยชน์ สำหรับเชื้อเพลิงที่เป็นก๊าซธรรมชาติ อ้างอิงจากประสิทธิภาพการนำความร้อนไปใช้ประโยชน์ตามระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 และ ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553) ระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 และ ระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2554)
ref. Electricity Eff	=	ร้อยละ 45.0 เป็นอัตราประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตอ้างอิง จากอัตราประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตตามระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 และ ระเบียบ SPP พ.ศ. 2550 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2552-2553) และ ร้อยละ 45.3 เป็นอัตราประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต อ้างอิงจากอัตราการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตตามระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 และ ระเบียบ SPP พ.ศ. 2553 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2554)

(ข) อัตราค่าไฟฟ้าสำหรับไฟฟ้าซึ่งผลิตโดย SPP และจำหน่ายให้ลูกค้าอุตสาหกรรม

อัตราค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมเป็นราคาส่วนลดของอัตราค่าไฟฟ้าขายปลีกซึ่งเรียกเก็บโดย กฟผ. โดยส่วนลดดังกล่าวเป็นส่วนลดของอัตราค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Charge) หรือส่วนลดของค่าความต้องการพลังไฟฟ้า (ตามแต่ละกรณี) และ/หรือ ส่วนลดของอัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Charge) ซึ่งส่วนลดดังกล่าวจะใช้กับลูกค้าแต่ละรายเป็นกรณีๆ ไป ตามแต่การเจรจาต่อรองของลูกค้านั้นๆ บริษัทเจ้าของโครงการจะพิจารณาส่วนลดให้ลูกค้าเป็นราย ๆ ไป ขึ้นกับค่าตัวประกอบการใช้ไฟฟ้า (Load Factor) กำลังผลิตตามสัญญา ปริมาณรับซื้อขั้นต่ำ ต้นทุนการเชื่อมโยงระบบ และปัจจัยอื่นๆ ของลูกค้ารายนั้นๆ

อัตราค่าไฟฟ้า (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) สำหรับไฟฟ้าที่ผลิตและจำหน่ายโดยบริษัทเจ้าของโครงการให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม มีวิธีการคำนวณ ดังต่อไปนี้

ค่าไฟฟ้า = (ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า + ค่าพลังงานไฟฟ้า + ค่าบริการ + ค่าปรับเปลี่ยนไฟฟ้าอัตโนมัติ + ค่าพลังงานรีแอคทีฟ (Reactive Energy Charge))

โดยที่

ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า

(Demand Charge) = เงินเรียกเก็บสำหรับต้นทุนของบริษัทเจ้าของโครงการในการดำเนินงานและบำรุงรักษาเครื่องผลิตไฟฟ้าสำหรับผลิตไฟฟ้า ซึ่งรวมถึงต้นทุนในการขนส่งไฟฟ้าไปยังสถานประกอบการของลูกค้าอุตสาหกรรม

= ผลคูณระหว่าง (ก) ปริมาณพลังไฟฟ้า (กิโลวัตต์) ซึ่งผลิตให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม และ (ข) ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า (บาท/กิโลวัตต์) ซึ่งอ้างอิงจากราคาไฟฟ้าตามช่วงเวลาของการใช้ (Time of Use) ของ กฟผ. ที่คิดกับลูกค้าประเภทกิจการขนาดใหญ่

อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า

(Energy Charge) = เงินเรียกเก็บสำหรับค่าพลังงานไฟฟ้าที่จ่ายจริงจากโครงการไปยังลูกค้าอุตสาหกรรม

= ผลคูณระหว่าง (ก) ปริมาณพลังงานไฟฟ้า (กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ซึ่งจำหน่ายให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม และ (ข) อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ซึ่งอ้างอิงจากราคาไฟฟ้าตามช่วงเวลาของการใช้ (Time of Use) ของ กฟผ. ที่คิดกับลูกค้าประเภทกิจการขนาดใหญ่

ค่าบริการ

(Service Charge) = ค่าบริการคงที่รายเดือนซึ่งกำหนดในอัตราค่าไฟฟ้าตามช่วงเวลาของการใช้ (Time of Use) ของ กฟผ. ที่คิดกับลูกค้าประเภทกิจการขนาดใหญ่

ค่าปรับเปลี่ยนไฟฟ้า

อัตโนมัติ (AAC) = ปริมาณพลังงานสุทธิซึ่งมีการจ่ายในรอบการเรียกชำระเงินนั้นๆ คูณกับผลรวมของ FTA และ HRA (นิยามปรากฏด้านล่าง)

โดยที่:

FTA

(Fuel Transfer Adjustment) = อัตราค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตราอัตโนมัติ (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง) หรือ "ค่า Ft"

HRA

(Heat Rate Adjustment) = อัตราการปรับค่าการใช้ความร้อนเฉลี่ยอัตราอัตโนมัติในแต่ละเดือน (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง)

ค่าพลังงานรีแอกทีฟ

(Reactive Energy Charge) = เงินเรียกเก็บสำหรับวงจรความต้านทานไฟฟ้า และส่วนประกอบของกระแสไฟฟ้าซึ่งเกิดขึ้นจากความล่าช้าระหว่างแรงดัน และกระแส และไม่สามารถใช้ประโยชน์ได้ที่ตัวประกอบไฟฟ้า (Load)

ค่าพลังงานรีแอกทีฟจะปรับใช้ในกรณีที่ลูกค้าอุตสาหกรรมไม่สามารถบำรุงรักษาตัวประกอบไฟฟ้าตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของลูกค้าอุตสาหกรรมนั้นๆ ได้

(1) **อัตราค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ ("ค่า Ft")**

ค่า Ft เป็นเครื่องมือในการปรับค่าไฟฟ้าเพื่อให้อัตราค่าไฟฟ้าสอดคล้องกับต้นทุนราคาเชื้อเพลิงของ กฟผ. ที่ใช้เพื่อการผลิตไฟฟ้าในช่วงเวลานั้นๆ ตามที่ได้มีการประกาศโดยสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน โดยค่า Ft จะมีการพิจารณาปรับทุกๆ 4 เดือน เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนราคาเชื้อเพลิงและต้นทุนค่าซื้อไฟฟ้าของ กฟผ. และนโยบายค่าใช้จ่ายของรัฐบาลซึ่งปัจจัยดังกล่าวเหล่านั้นอยู่นอกเหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม ค่า Ft อาจไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนตามกลไกที่ได้ออกแบบไว้เสมอไปทุกกรณี ทั้งนี้ มีกรณีตัวอย่างหลายกรณีที่รัฐบาลไม่ได้ปรับใช้ค่า Ft ดังกล่าว หรือ ปรับใช้ค่า Ft ในอัตราลดลงจากค่า Ft ที่คำนวณได้ตามสูตร โปรดพิจารณา "ปัจจัยความเสี่ยง - บริษัทเจ้าของโครงการกำหนดราคาจำหน่ายไฟฟ้าแก่ลูกค้าอุตสาหกรรมในประเทศไทยในอัตราร้อยละจากอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. ซึ่งอาจไม่สอดคล้องกับต้นทุนเชื้อเพลิงที่แท้จริงของบริษัทเจ้าของโครงการและอาจไม่ได้ปรับเปลี่ยนตามกลไกที่กำหนดไว้"

อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าฐาน มีสูตรวิธีการคำนวณดังนี้

$$F_t = \frac{FAC + AF}{EU}$$

โดยที่

FAC	=	ต้นทุนในการปรับเชื้อเพลิง ซึ่งเป็นส่วนต่างระหว่าง (ก) ประมาณการต้นทุนเชื้อเพลิงและต้นทุนการซื้อไฟฟ้าของ กฟผ. ประกอบกับนโยบายค่าใช้จ่าย โดยปัจจุบัน การคำนวณค่า Ft ใช้เกณฑ์ "ประมาณการ" และ (ข) ต้นทุนเชื้อเพลิงและต้นทุนค่าซื้อไฟฟ้าที่เกิดขึ้นจริงของ กฟผ. ประกอบกับนโยบายค่าใช้จ่ายในเวลาที่เกี่ยวข้องนั้นๆ โดยใช้เกณฑ์ "พื้นฐาน" (บาท) ในการคำนวณ
AF	=	ค่าสะสมที่เกิดขึ้นจากความแตกต่างระหว่างค่า "Ft" ที่แท้จริงกับค่า "Ft" ที่คำนวณได้ในรอบการคำนวณก่อน (บาท)
EU	=	ประมาณการของหน่วยไฟฟ้าขายปลีกที่ขายให้ กฟน. และ กฟภ. ในรอบปัจจุบัน (กิโลวัตต์-ชั่วโมง)

(ค) อัตราค่าไอน้ำสำหรับลูกค้าอุตสาหกรรม

อัตราค่าไอน้ำสำหรับไอน้ำที่ผลิตโดยโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ และจำหน่ายให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม มีวิธีการคำนวณดังนี้

$\text{ค่าพลังงานทั้งหมด} = \text{ค่าพลังงานความร้อน} + \text{ค่าน้ำ} + \text{ภาษีมูลค่าเพิ่ม}$

โดยที่

ค่าพลังงานความร้อน	=	ผลบวกระหว่าง (ก) ค่าพลังไอน้ำ และ (ข) ค่าพลังงานไอน้ำ
ค่าพลังไอน้ำ	=	เงินเรียกเก็บสำหรับค่าใช้จ่ายของบริษัทเจ้าของโครงการในการประกอบการ และบำรุงรักษาเครื่องผลิตไอน้ำสำหรับผลิตปริมาณไอน้ำตามสัญญา ("SCC") (ตัน/ชั่วโมง) (โดยไม่คำนึงว่าได้มีการใช้ไฟฟ้านั้นหรือไม่) ซึ่งรวมถึงต้นทุนในการขนส่งไอน้ำไปยังสถานประกอบการของลูกค้าอุตสาหกรรม
	=	ผลคูณระหว่าง (ก) SCC ที่จำหน่ายแก่ลูกค้าอุตสาหกรรม (ตัน / ชั่วโมง) และ (ข) ค่าพลังงานไอน้ำ (บาท/(ตัน / ชั่วโมง))
ค่าพลังงานไอน้ำ	=	เงินเรียกเก็บสำหรับค่าพลังงานไอน้ำทั้งหมดที่จำหน่ายจริงจาก โครงการไปยังลูกค้าอุตสาหกรรม

= อ้างอิงจากพลังงานที่ถูกค้าอุตสาหกรรมใช้ ซึ่งจะ
เปลี่ยนเป็น พลังงานทั้งหมดเป็นหน่วยตัน ตามสูตรการ
คำนวณนี้

$$TSC = TE / EE_{ref}$$

โดยที่

TSC = ปริมาณไอน้ำทั้งหมดที่ใช้ในเดือนนั้น (ตันพลังงาน)

TE = ปริมาณพลังงานทั้งหมดที่วัดได้ ณ เครื่องวัดไอน้ำ (ปีทียู)

EE_{ref} = ค่าพลังงานเทียบเท่าซึ่งเปลี่ยนเป็นหนึ่งหน่วยตันพลังงาน (ปีทียู/ตัน พลังงาน)

= ผลคูณระหว่าง (ก) TSC ในแต่ละเดือน และ (ข) หน่วยการคำนวณ (Unit Charge) ในแต่ละช่วงการใช้พลังงานไอน้ำที่แสดงด้านล่าง

ช่วงการใช้พลังงานไอน้ำ (ตันพลังงาน)	หน่วยการคำนวณ (Unit Charge) (บาท/ตัน พลังงาน)
0 – A	936 x (GP/RGP)
(A+1) - B	910 x (GP/RGP)
(B+1) - C	900 x (GP/RGP)
(C+1) - D	890 x (GP/RGP)
(D+1) - E	878 x (GP/RGP)

โดยที่

A = SCC x 720 x 30%

B = SCC x 720 x 55%

C = SCC x 720 x 75%

D = SCC x 720 x 90%

E = SCC x 720 x 100%

GP = ราคาก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. เรียกเก็บในเดือนก่อนหน้า (บาท/ล้านปีทียู)

RGP = อ้างอิงจากราคาก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. เรียกเก็บเดือนตุลาคม 2553 (บาท/ล้านปีทียู)

ค่าน้ำ (WC) = อัตราเรียกเก็บสำหรับน้ำที่ใช้ในกระบวนการผลิตไอน้ำซึ่งคำนวณและ
อ้างอิงจากราคาการคำนวณ ดังนี้

$$WC = CL \times 60 \times \frac{(CPAy + CPAo)}{2CPAo}$$

โดยที่

CL = ปริมาณไอน้ำที่เสียไป (ตัน)

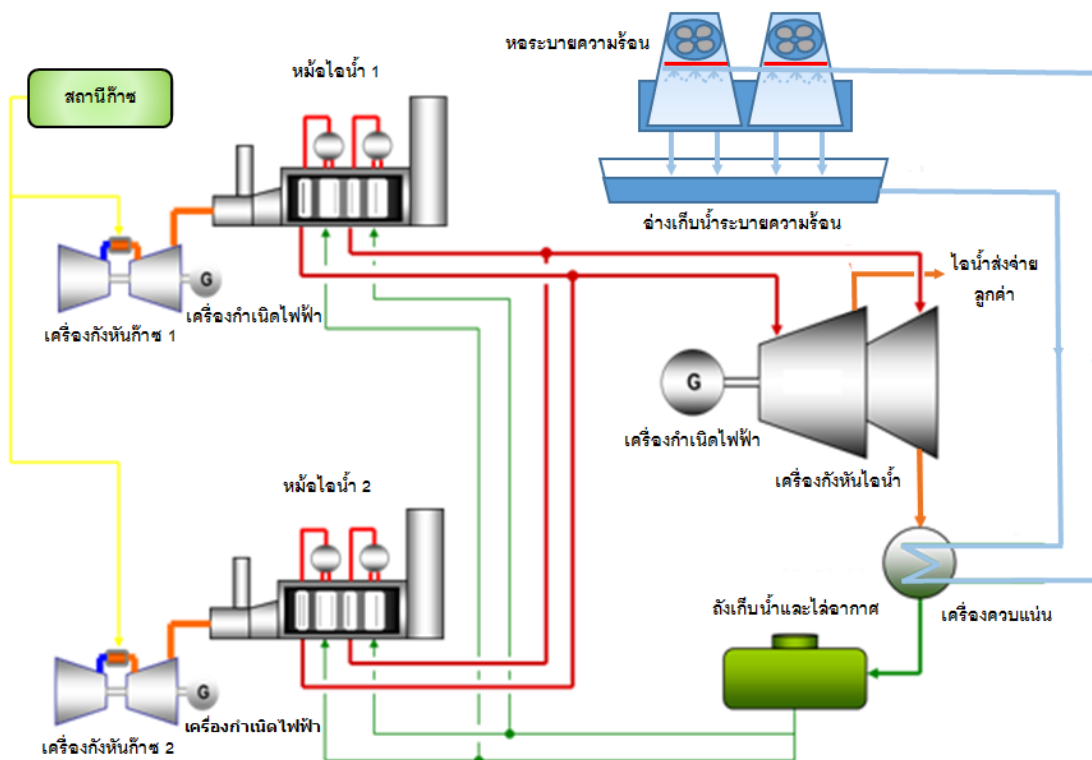
CPAy = ค่าเฉลี่ยของดัชนีราคาผู้ผลิต (Producer Price Index) ซึ่งรวบรวมจากการสำรวจและการประเมินราคาของผลผลิตเกษตรกรรม ผลิตภัณฑ์จากเหมือง และผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมซึ่งเก็บข้อมูลจากเกษตรกร ผู้ประกอบการ และผู้ผลิตทั่วประเทศไทย (“โครงสร้างหมวดหมู่สินค้าตามกิจกรรมการผลิต” (Classification of Products by Activity)) ตามที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์

CPAo = ค่าเฉลี่ยของโครงสร้างหมวดหมู่สินค้าตามกิจกรรมการผลิตในปี 2552 ที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์

2.1.4 กระบวนการผลิต

(ก) กระบวนการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำโดยพลังความร้อนร่วม

โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่น



กระบวนการผลิตโดยพลังความร้อนร่วม ประกอบด้วย เครื่องกังหันก๊าซ หม้อกำเนิดไอน้ำ แรงดันสูง และเครื่องผลิตไฟฟ้ากังหันไอน้ำที่ทำงานร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีกระบวนการผลิตดังนี้

(1) เครื่องกักกันก๊าซ ดูดอากาศผ่านส่วนที่ให้อากาศไหลเข้า ซึ่งอากาศเย็นจะถูกทำให้สะอาดและบริสุทธิ์ก่อนที่จะผ่านไปยังเครื่องอัดอากาศซึ่งอากาศจะถูกอัดและผสมกับเชื้อเพลิง (ก๊าซธรรมชาติหรือน้ำมันดีเซล) ในห้องเผาไหม้ซึ่งจะมีการสันดาปเกิดขึ้น

(2) อากาศร้อนที่ผสมกับเชื้อเพลิงจะไหลผ่านใบพัดของกังหันก๊าซ กระบวนการนี้จะทำให้ใบพัดหมุนซึ่งจะเปลี่ยนพลังงานจากการหมุนไปเป็นกระแสไฟฟ้า

(3) หม้อกำเนิดไอน้ำแรงดันสูงจะนำเอาความร้อนที่คงเหลืออยู่หลังจากออกจากกังหันก๊าซไปใช้ ซึ่งถ้าหากไม่ทำอะไรจะถูกลอยทิ้งไปทางท่อไอเสีย

(4) ในหม้อกำเนิดไอน้ำแรงดันสูง น้ำบริสุทธิ์จะไหลเข้าผ่านทางท่อโดยที่กังหันจะไหลผ่านไปรอบๆ ท่อเหล่านี้ ทำให้น้ำในท่อกลายเป็นไอน้ำ

(5) หม้อกำเนิดไอน้ำแรงดันสูงจะปล่อยไอน้ำไปยังเครื่องกังหันไอน้ำ

(6) ไอน้ำจะไปหมุนกังหันไอน้ำซึ่งจะไปหมุนเครื่องปั่นไฟที่ติดไว้ด้วยกันทำให้ได้กระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้น

(7) ไอน้ำที่แยกออกมาในระยะกลางของเครื่องกังหันไอน้ำจะขายให้แก่ลูกค้าที่ต้องการไอน้ำที่มีแรงดันปานกลาง

(8) ไอน้ำที่ผ่านออกจากเครื่องจะถูกส่งไปยังเครื่องคอนเดนเสทและทำให้เย็นลงที่หอน้ำหล่อเย็น กระบวนการนี้จะทำให้ไอน้ำที่จะส่งไปยังหม้อน้ำที่จะนำน้ำหมุนเวียนกลับไปใช้ใหม่ต่อไป

จากกระบวนการผลิตดังกล่าว โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ทั้งหมดของบริษัทเจ้าของโครงการจึงสามารถผลิตได้ทั้งไฟฟ้าและไอน้ำ

(ข) โครงสร้างพื้นฐานที่ใช้ในการส่งและการแจกจ่ายไฟฟ้าและไอน้ำ

(1) บริษัทเจ้าของโครงการเป็นผู้ดำเนินการก่อสร้าง และบำรุงรักษาระบบสายส่งไฟฟ้าและท่อไอน้ำ ซึ่งเป็นระบบส่งไฟฟ้าและไอน้ำจากโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการไปยังลูกค้า

(2) ไฟฟ้าที่ผลิตจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการทุกโครงการเพื่อขายให้แก่ กฟผ. จะถูกส่งไปยังโครงข่ายสำหรับการจ่ายไฟฟ้าผ่านทางสายส่ง 115 กิโลโวลต์ ซึ่งเชื่อมต่อกับสถานีไฟฟ้าย่อยของ กฟผ. หรือสายส่งไฟฟ้าของ กฟผ. อย่างไรก็ตาม แม้ว่าบริษัทเจ้าของโครงการจะเป็นผู้สร้างสายส่งไฟฟ้า แต่บริษัทเจ้าของโครงการเป็นเจ้าของสายส่งไฟฟ้าเฉพาะที่อยู่ภายในบริเวณโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการเท่านั้น และ กฟผ. จะเป็นเจ้าของและเป็นผู้บำรุงรักษาสายส่งไฟฟ้าในบริเวณระหว่างสถานีไฟฟ้า (terminal substation) ที่ตั้งอยู่ภายในบริเวณโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการจนถึงจุดที่เชื่อมต่อกับ กฟผ.

(3) ไฟฟ้าที่ผลิตโดยโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการเพื่อขายให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมจะถูกส่งไปยังลูกค้าอุตสาหกรรมโดยตรงผ่านทางสายส่งไฟฟ้า 22 กิโลโวลต์หรือ 115 กิโลโวลต์ซึ่งบริษัทเจ้าของโครงการเป็นผู้ดำเนินการก่อสร้าง เป็นเจ้าของ และเป็นผู้บำรุงรักษา ส่วนไอน้ำที่ผลิตโดยโครงการ

โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการเพื่อขายให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม จะถูกส่งไปยังลูกค้าอุตสาหกรรม แต่ละรายโดยตรงผ่านทางท่อไอน้ำซึ่งทางบริษัทเจ้าของโครงการดำเนินการสร้าง เป็นเจ้าของ และบำรุงรักษา

(ค) การบริหารจัดการต้นทุนและงบประมาณอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทเจ้าของโครงการได้รับการบริหารจัดการโดย B.Grimm ภายใต้สัญญาว่าจ้างบริหารและบำรุงรักษา (Operating and Maintenance Agreement) โดยมีกระบวนการในการควบคุมและบริหารจัดการงบประมาณของบริษัทเจ้าของโครงการ แบ่งออกได้เป็น 4 ขั้นตอน ดังต่อไปนี้

(1) การตั้งงบประมาณ – กรรมการผู้จัดการและฝ่ายที่เกี่ยวข้องของโครงการโรงไฟฟ้าแต่ละโครงการจะทำการเสนองบประมาณที่ใช้ในการดำเนินกิจการและค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า ซึ่งงบประมาณดังกล่าวจะได้รับการพิจารณาและอนุมัติโดยประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ (Chief Operation Officer) ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริหาร/คณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติตามลำดับ

(2) การอนุมัติงบประมาณ – งบประมาณในแต่ละโครงการจะได้รับการพิจารณาและอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการของบริษัทเจ้าของโครงการโรงไฟฟ้านั้นๆ

(3) การใช้งบประมาณ - ระบบ PR Approve Center ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันบนโปรแกรม IBM Notes ถูกใช้ในแต่ละโครงการซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการซื้อตามคำร้อง ทั้งนี้เพื่อให้การใช้จ่ายงบประมาณตามที่ได้รับอนุมัติเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการประเมินโครงการ (Evaluation Committee) ได้ถูกจัดตั้งขึ้นเพื่อคัดเลือกเพื่อจัดจ้างผู้รับเหมาและผู้จัดหาสินค้าและวัสดุสำหรับโครงการที่มีมูลค่าเกินกว่า 5 ล้านบาท

(4) การควบคุมและตรวจสอบงบประมาณ – ผลประกอบการรายเดือนของบริษัทเจ้าของโครงการแต่ละบริษัทเปรียบเทียบกับงบประมาณที่ได้รับอนุมัติ จะถูกวิเคราะห์และรายงานต่อผู้บริหารในการประชุม และนำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ โดยบริษัทเจ้าของโครงการจะประสานงานกับกรรมการผู้จัดการและฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้าในแต่ละโครงการ เพื่อหาวิธีการจัดการกับผลต่างของงบประมาณ เช่น ลดรายจ่ายที่ไม่จำเป็น หรือ เลื่อนการสั่งซื้ออะไหล่ที่ยังไม่จำเป็นต้องใช้เป็นการเร่งด่วน

เพื่อกระตุ้นให้ระบบการควบคุมและจัดการงบประมาณของบริษัทเจ้าของโครงการมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น บริษัทเจ้าของโครงการมีทีม Financial Controller เพื่อดำเนินการเกี่ยวกับการควบคุมและตรวจสอบงบประมาณโดยเฉพาะ และอยู่ระหว่างการจัดตั้งโปรแกรม IBM Cognos เพื่อช่วยลดระยะเวลาในการจัดทำงบประมาณและลดข้อผิดพลาดที่อาจจะเกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการจะใช้โปรแกรม IBM Cognos เพื่อวิเคราะห์การดำเนินธุรกิจเชิงสถิติ โดยที่โปรแกรมดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทเจ้าของโครงการสามารถประเมินผลและวิเคราะห์ข้อมูลองค์กร (corporate data) และจัดทำรายงานโดยใช้ข้อมูลองค์กรดังกล่าวได้ บริษัทเจ้าของโครงการตั้งใจที่จะติดตั้งโปรแกรมให้แล้วเสร็จและนำกระบวนการดังกล่าวนี้มาใช้ในองค์กรได้อย่างสมบูรณ์ ภายในปี 2560

(ง) กำลังการผลิต

(1) ประสิทธิภาพของโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ

ธุรกิจหลักของบริษัทเจ้าของโครงการ คือการผลิตและขายไฟฟ้าและไอน้ำ ดังนั้นความสำเร็จของธุรกิจจึงขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการดำเนินการผลิตไฟฟ้า ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ประสิทธิภาพในการใช้เชื้อเพลิงในกระบวนการผลิตไฟฟ้า สัดส่วนระยะเวลาที่โครงการโรงไฟฟ้ามีความพร้อมในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ และระยะเวลาการหยุดซ่อมนอกแผน (Unplanned Outage) ภายใต้ข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรม ทั้งนี้ บริษัทเจ้าของโครงการอาจถูกปรับหากโครงการโรงไฟฟ้าไม่มีความพร้อมในการจ่ายไฟฟ้า และ/หรือ ไม่สามารถจ่ายไฟฟ้าและไอน้ำในแต่ละเวลาของวันตามปริมาณที่กำหนดไว้ในสัญญา

ประสิทธิภาพการใช้เชื้อเพลิงของโครงการโรงไฟฟ้าคำนวณจากอัตราการใช้ความร้อน (Heat Rate) ซึ่งคำนวณจากปริมาณเชื้อเพลิงที่จะต้องใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้าจำนวน 1 กิโลวัตต์ชั่วโมง (โดยแปลงค่าความร้อนของเชื้อเพลิงชนิดต่างๆ เช่น ก๊าซธรรมชาติ ถ่านหิน หรือน้ำมันดีเซล ให้เป็นค่ามาตรฐาน ซึ่งมีหน่วยเป็นบีทียู (British Thermal Units)) หากค่าอัตราการใช้ความร้อนต่ำแสดงว่ากระบวนการผลิตมีประสิทธิภาพดี ทั้งนี้ อัตราการใช้ความร้อนของโครงการโรงไฟฟ้าแต่ละโครงการของบริษัทเจ้าของโครงการแตกต่างกันไป โดยมีสาเหตุหลักมาจากความแตกต่างของเครื่องจักรและรูปแบบของโรงไฟฟ้า และมีสาเหตุบางส่วนมาจากกำลังผลิตที่แตกต่างกัน โครงการโรงไฟฟ้าที่ใหม่กว่าและมีขนาดใหญ่กว่าโดยปกติจะสามารถผลิตไฟฟ้าและไอน้ำได้อย่างมีประสิทธิภาพมากกว่าโครงการโรงไฟฟ้าที่เก่าและมีขนาดเล็ก จึงทำให้มีค่าอัตราการใช้ความร้อนต่ำกว่า

สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. มีการกำหนดอัตราความร้อนตามสัญญา (contracted heat rate) ซึ่งหมายความว่า ในกรณีที่อัตราความร้อนที่เกิดขึ้นจริงน้อยกว่าอัตราความร้อนตามสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการจะได้รับผลตอบแทนสำหรับประสิทธิภาพการใช้เชื้อเพลิงที่สูง โดย กฟผ. จะชดเชยภาระค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติของบริษัทเจ้าของโครงการโดยคำนวณจากอัตราความร้อนตามสัญญา และในกรณีที่อัตราความร้อนที่เกิดขึ้นจริงสูงกว่าอัตราความร้อนตามสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการจะไม่ได้รับการชดเชยสำหรับค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติในส่วนที่เกินของอัตราความร้อนตามสัญญาเพราะมีประสิทธิภาพการใช้เชื้อเพลิงต่ำกว่าที่ตกลงกันไว้ในสัญญา

ดัชนีดังต่อไปนี้ ได้ถูกนำมาใช้ในการวัดผลการปฏิบัติงาน

- **ดัชนีความพร้อม (Availability Factor หรือ AF)** คือ อัตราส่วนร้อยละของจำนวนชั่วโมงซึ่งโรงไฟฟ้ามีความพร้อมสำหรับการผลิตไฟฟ้าได้ ในช่วงระยะเวลาที่วัดผล ทั้งนี้ ไม่ว่าโรงไฟฟ้างดงกล่าวจะมีการผลิตไฟฟ้าหรือไม่ก็ตาม

- **ดัชนีการหยุดซ่อมตามแผน (Planned Outage Factor หรือ POF)** คือ อัตราส่วนร้อยละของจำนวนชั่วโมงซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าต้องหยุดซ่อมตามแผนต่อช่วงระยะเวลาที่วัดผล ซึ่งโรงไฟฟ้าต้องหยุดเดินเครื่องตามแผนการซ่อมบำรุงรายปี โดยการหยุดซ่อมตามแผนจะมีการกำหนดไว้ล่วงหน้าเป็นระยะเวลานาน เพื่อทำการทดสอบ ตรวจสอบ หรือการหยุดพักซ่อมระยะยาว การหยุดซ่อมตามแผนจะเกิดขึ้นเพียงหนึ่งครั้งหรือสองครั้งต่อปี

- **ดัชนีการหยุดซ่อมนอกแผน**

1. **ดัชนีการหยุดซ่อมเพื่อบำรุงรักษา (Maintenance Outage Factor หรือ MOF)** คือ อัตราส่วนร้อยละของจำนวนชั่วโมงซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าต้องหยุดเดินเครื่องเพื่อบำรุงรักษา

เพิ่มเติมนอกเหนือจากแผนการซ่อมบำรุงรายปี ต่อช่วงระยะเวลาที่วัดผล ซึ่งการบำรุงรักษาดังกล่าวทำในกรณีที่มีความผิดปกติแต่ยังสามารถเดินเครื่องอยู่ได้ และสามารถเลื่อนการบำรุงรักษาดังกล่าวออกไปเกินกว่าวันสิ้นสุดสัปดาห์ได้

2. ดัชนีการหยุดซ่อมฉุกเฉิน (Forced Outage Factor หรือ FOF)

คือ อัตราส่วนร้อยละของจำนวนชั่วโมงที่โครงการโรงไฟฟ้าต้อง หยุดซ่อมฉุกเฉิน ต่อช่วงระยะเวลาที่วัดผล ซึ่ง (1) โครงการโรงไฟฟ้าจะต้องหยุดเดินเครื่องเพื่อซ่อมฉุกเฉิน ซึ่งการซ่อมฉุกเฉินดังกล่าวไม่สามารถเลื่อนออกไปเกินกว่าวันสิ้นสุดสัปดาห์ได้ หรือ (2) (เกิดขึ้นจากการเริ่มเดินเครื่องที่ไม่เป็นผลสำเร็จ เพื่อนำเครื่องจากสถานะหยุดสำรองไปสู่สถานะเดินเครื่องได้ ซึ่งเป็นผลให้การเดินเครื่องได้ล่าช้ากว่าแผนที่ตั้งไว้

ดัชนีความพร้อมและดัชนีการหยุดซ่อมสำหรับโรงไฟฟ้าที่มีหน่วยผลิตไฟฟ้ามากกว่าหนึ่งหน่วยจะคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักของหน่วยผลิตไฟฟ้าทั้งหมด หากโครงการโรงไฟฟ้ามีดัชนีความพร้อมสูงแสดงว่ามีจำนวนชั่วโมงที่สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าสูงในช่วงเวลาที่มีการวัดผล ขณะที่หากมีดัชนีการหยุดซ่อมนอกแผน (ซึ่งรวมถึงการหยุดซ่อมเพื่อบำรุงรักษาและการหยุดซ่อมฉุกเฉิน) ต่ำแสดงว่าโครงการโรงไฟฟ้ามีการซ่อมบำรุงที่ดีและมีความมั่นคงในการเดินเครื่อง

บริษัทฯ เชื่อว่าการเชื่อมโยงการดำเนินงานของโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม จากโครงการต่างๆ ซึ่งตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเดียวกัน ทำให้ประสิทธิภาพของระบบโดยรวมดีขึ้น ทำให้โรงไฟฟ้าแต่ละแห่งสามารถสนับสนุนโรงไฟฟ้าอื่นๆ ได้ และเป็นการลดความเสี่ยงจากการหยุดชะงักในการผลิตและจัดส่งไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่ลูกค้า และสามารถทำให้บริษัทเจ้าของโครงการสามารถบริหารจัดการประสิทธิภาพการทำงานของโรงไฟฟ้าได้ดียิ่งขึ้นในช่วงเวลาที่มีความต้องการไฟฟ้าต่ำ

นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำรองกับ กฟภ. ซึ่งตามสัญญา กฟภ. จะเป็นผู้จัดหาไฟฟ้าให้ในช่วงระยะเวลาที่บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถจัดหาไฟฟ้าให้กับผู้ใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมในช่วงหยุดเดินเครื่อง การกำหนดราคาภายใต้สัญญาดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับอัตราค่าไฟฟ้ามาตรฐานของ กฟภ. สำหรับผู้ใช้ไฟฟ้าประเภทกิจการขนาดใหญ่ ซึ่งโดยทั่วไปราคาไฟฟ้าภายใต้สัญญานี้มักจะสูงกว่าราคาที่บริษัทเจ้าของโครงการขายกระแสไฟฟ้าให้กับผู้ใช้ไฟฟ้าภาคอุตสาหกรรม บริษัทเจ้าของโครงการ จึงต้องแบกรับค่าใช้จ่ายเมื่อต้องพึ่งพาไฟฟ้าสำรองจาก กฟภ.

(2) การใช้กำลังผลิต (Utilization)

นอกจากปัจจัยบังคับด้านประสิทธิภาพของโครงการโรงไฟฟ้าที่ได้กำหนดไว้ข้างต้น ปัจจัยอีกประการหนึ่งที่มีผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทเจ้าของโครงการ ได้แก่ ระดับกำลังการผลิตจริงของโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ ทั้งนี้ โดยปกติหากบริษัทเจ้าของโครงการสามารถเดินเครื่องได้เต็มกำลังการผลิตก็จะช่วยให้บริษัทเจ้าของโครงการสามารถคืนทุนได้เร็วยิ่งขึ้น และสามารถทำกำไรจากการดำเนินงานได้

บริษัทเจ้าของโครงการวัดค่าสัดส่วนของพลังไฟฟ้าที่ผลิตได้จริง (capacity factor) ด้วยการนำปริมาณไฟฟ้าและไอน้ำสุทธิที่บริษัทเจ้าของโครงการผลิตได้ใน 365 วัน หารด้วยปริมาณไฟฟ้าและไอน้ำสุทธิที่สามารถผลิตได้สูงสุดในช่วงระยะเวลา 365 วัน (เท่ากับกำลังการผลิตติดตั้งคูณด้วยจำนวนชั่วโมงใน 365 วัน)

ตารางดังต่อไปนี้แสดงค่าสัดส่วนของพลังไฟฟ้าที่ผลิตได้จริง (ร้อยละ) สำหรับโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการสำหรับระยะเวลาที่ระบุ

รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2557	2558	2559
ABP3	81.30	78.12	75.18
ABPR1	67.77	75.32	76.14
ABPR2	74.66	75.30	72.59

(3) กำลังการผลิตตามสัญญา (Contracted Capacity)

ตารางด้านล่างแสดงถึงกำลังการผลิตติดตั้ง (Installed Capacity) และกำลังการผลิตตามสัญญา (Contracted Capacity) ของโครงการโรงไฟฟ้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			จำนวนสัญญา
	กำลังผลิตติดตั้ง	กำลังการผลิตตามสัญญา		
ไฟฟ้า.....				
ABP3	132.5 เมกะวัตต์	กฟผ.:	90.0 เมกะวัตต์	1
ABPR1	123.3 เมกะวัตต์	กฟผ.:	90.0 เมกะวัตต์	1
ABPR2	124.4 เมกะวัตต์	กฟผ.:	90.0 เมกะวัตต์	1
รวม	380.2 เมกะวัตต์		270.0 เมกะวัตต์	3
ABP3		ลูกค้าอุตสาหกรรม:	46.1 เมกะวัตต์	8
ABPR1		ลูกค้าอุตสาหกรรม:	17.0 เมกะวัตต์	2
ABPR2		ลูกค้าอุตสาหกรรม:	24.0 เมกะวัตต์	1
รวม			87.1 เมกะวัตต์	11
ไอน้ำ.....				
ABP3	30.0 ต้นต่อชั่วโมง	ลูกค้าอุตสาหกรรม:	13.0 ต้นต่อชั่วโมง	1
ABPR1	30.0 ต้นต่อชั่วโมง	ลูกค้าอุตสาหกรรม:	14.0 ต้นต่อชั่วโมง	1
ABPR2	30.0 ต้นต่อชั่วโมง	ลูกค้าอุตสาหกรรม:	14.0 ต้นต่อชั่วโมง	1
รวม	90.0 ต้นต่อชั่วโมง		41.0 ต้นต่อชั่วโมง	3

(๑) การดำเนินงานและการบำรุงรักษา

ความสามารถในการดำเนินงานและการบำรุงรักษา (O&M) ของบริษัทเจ้าของโครงการทำให้บริษัทเจ้าของโครงการสามารถผลิตพลังงานไฟฟ้าที่มีเสถียรภาพและความมั่นคง ตลอดจนสามารถให้บริการที่มีคุณภาพ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับลูกค้าอุตสาหกรรม ดังนั้น ทีมวิศวกรของบริษัทเจ้าของโครงการพร้อมให้บริการตลอด 24 ชั่วโมงทุกวันเพื่อตอบสนองต่อทุกประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและการบำรุงรักษาให้กับลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการ

การบำรุงรักษาที่เหมาะสมช่วยให้โครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น กล่าวคือสามารถผลิตไฟฟ้าและไอน้ำโดยใช้เชื้อเพลิงน้อยลง รวมถึงเป็นการป้องกันโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการจากความเสียหายจากการชำรุดเสียหายของเครื่องจักร

ทั้งนี้ บริษัทเจ้าของโครงการจะประสานงานการหยุดซ่อมบำรุงรักษากับลูกค้า และจะวางแผนสำหรับการบำรุงรักษาของโครงการโรงไฟฟ้าเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดและลดช่วงเวลาที่โครงการโรงไฟฟ้าหยุดเดินเครื่อง

ทีมงานบำรุงรักษาของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งประจำอยู่ที่โครงการโรงไฟฟ้าแต่ละโครงการ มีหน้าที่ดำเนินงานบำรุงรักษาตามปกติ นอกจากนี้ โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ยังต้องมีการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ทุก 3 - 6 ปี ซึ่งงานซ่อมบำรุงครั้งใหญ่จะประกอบไปด้วย

- (1) การแยกชิ้นส่วนทั้งหมดหรือบางส่วนของหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ
- (2) การตรวจสอบความเสียหาย ชำรุด หรือสึกหรอ ของหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ
- (3) การซ่อมแซมหรือเปลี่ยนส่วนที่เสียหาย ชำรุด หรือสึกหรอดังกล่าว
- (4) ประกอบ ทดสอบ และทดลองเดินเครื่องหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ ก่อนที่นำกลับไป

ใช้ในกระบวนการผลิตอย่างเต็มรูปแบบ

สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม โครงการอื่นๆ บริษัทเจ้าของโครงการได้เข้าทำสัญญาบริการบำรุงรักษาระยะยาวกับ บริษัท ซีเมนส์ จำกัด ซึ่งให้บริการดูแลหลังการขายแก่ลูกค้าที่ใช้กังหันก๊าซของบริษัท ซีเมนส์ จำกัด ในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียน สัญญาเหล่านี้ทำให้บริษัทเจ้าของโครงการสามารถ (1) บำรุงรักษาเครื่องจักรกังหันก๊าซของโครงการโรงไฟฟ้าตามมาตรฐานที่กำหนด เนื่องจากมีทีมงานที่เชี่ยวชาญเป็นผู้ดูแลบำรุงรักษา และ (2) ควบคุมต้นทุนในการบำรุงรักษาเครื่องจักรของโครงการโรงไฟฟ้า เนื่องจากค่าบริการภายใต้สัญญาบริการบำรุงรักษาระยะยาวได้รวมค่าใช้จ่ายในการซื้ออะไหล่สำรอง และวัสดุสิ้นเปลืองต่างๆ ไว้เรียบร้อยแล้ว

ทีมงานบำรุงรักษาของบริษัทเจ้าของโครงการประจำแต่ละโครงการจะทำหน้าที่ควบคู่ไปกับทีมงานบำรุงรักษาจากภายนอกในระหว่างการปฏิบัติงานการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่เพื่อให้ได้รับถ่ายทอดความรู้จากทีมงานบำรุงรักษาจากภายนอก บริษัทเจ้าของโครงการมีความตั้งใจที่จะดำเนินการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ได้ด้วยตัวเองหลังวันหมดอายุของสัญญาบริการระยะยาว

ลูกค้าอุตสาหกรรมมักจะต้องใช้แรงดันไฟฟ้าและกระแสไฟฟ้าสูงสำหรับการดำเนินงาน ความต้องการใช้พลังงานของลูกค้าอุตสาหกรรมจะมีความสม่ำเสมอหากลูกค้าดำเนินการผลิต 24 ชั่วโมง ซึ่งเป็นกรณีที่ไม่ได้เกิดขึ้นบ่อย บริษัทเจ้าของโครงการจำเป็นต้องมีไฟฟ้าสำรองให้เพียงพอสำหรับเหตุการณ์ดังกล่าว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงเวลาที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูง โดยการเตรียมกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งที่มีในช่วงเวลาสั้นๆ เพื่อที่จะตอบสนองความต้องการในกรณีเครื่องกำเนิดไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการขัดข้องหรือมีการหยุดชะงักในการจัดส่งพลังงาน นอกจากนี้ เครื่องกำเนิดไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการต้องรักษาระดับพลังงานให้อยู่ระดับเดียวกันกับระดับพลังงานของโครงข่ายไฟฟ้าของโครงการโรงไฟฟ้า (Grid) เพื่อให้พลังงานสามารถส่งเข้าไปยังโครงข่ายไฟฟ้าของโครงการโรงไฟฟ้า

(Grid) และปริมาณของกระแสไฟฟ้าที่ผลิตมาจะต้องตรงกับความต้องการในเวลานั้นๆ หากความไม่เสถียรของระบบไม่ได้รับการแก้ไข อาจทำให้ไฟตกและไฟฟ้าดับได้ ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายในกระบวนการผลิตของลูกค้า อันอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อยอดการผลิต ความเสียหายของวัตถุดิบ ความเสียหายต่ออุปกรณ์ หรือมีค่าใช้จ่ายสูงในการเดินเครื่องใหม่ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายด้านการบำรุงรักษา สำหรับ ABP3 คิดเป็นร้อยละ 2.7 ร้อยละ 3.9 และ ร้อยละ 3.9 ของต้นทุนขายและการให้บริการ สำหรับ ABPR1 คิดเป็นร้อยละ 2.7 ร้อยละ 3.1 และ ร้อยละ 4.0 ของต้นทุนขายและการให้บริการ สำหรับ ABPR2 คิดเป็นร้อยละ 2.9 ร้อยละ 3.0 และ ร้อยละ 5.4 ของต้นทุนขายและการให้บริการ ในปี 2557 2558 2559 ตามลำดับ

(จ) สิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย

ในประเทศไทย ธุรกิจผลิตไฟฟ้าอยู่ภายใต้บังคับ พ.ร.บ. ส่งเสริมคุณภาพสิ่งแวดล้อมแห่งชาติ ซึ่งสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมได้อนุมัติรายงาน EIA สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ของบริษัทเจ้าของโครงการแต่ละโครงการที่ดำเนินการแล้วเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทเจ้าของโครงการ มีหน้าที่ต้องรับผิดชอบต่อการฝ่าฝืนกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม และอาจต้องทำการปรับปรุง และ/หรือ แก้ไขเปลี่ยนแปลงอาคารหรือส่วนต่างๆ ของโครงการโรงไฟฟ้าตามความจำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมโครงการ

โครงการโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการแล้วของบริษัทเจ้าของโครงการทุกโครงการ มีลักษณะตามที่กฎหมายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมที่สำคัญกำหนดไว้ และได้ปฏิบัติตามมาตรฐานสิ่งแวดล้อมต่างๆ อย่างครบถ้วนมาโดยตลอด บริษัทเจ้าของโครงการมีความเชื่อมั่นว่าการดำเนินกิจการของบริษัทเจ้าของโครงการเป็นไปตามแนวปฏิบัติด้านสิ่งแวดล้อม อนามัย และความปลอดภัย สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนที่กลุ่มธนาคารโลกได้กำหนดขึ้น (World Bank Group Environmental, Health and Safety) อีกทั้ง บริษัทเจ้าของโครงการไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือเป็นคู่ความในกระบวนการอนุญาตอุตสาหกรรม คดีความ หรือข้อพิพาทใดๆ ที่เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมหรือการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องแต่อย่างใด นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการกำกับดูแลและควบคุมกระบวนการผลิตไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการปล่อยมลพิษจากโครงการโรงไฟฟ้าต่างๆ ของบริษัทเจ้าของโครงการอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าหรือไม่เกินระดับสูงสุดที่กฎหมายกำหนด

บริษัทเจ้าของโครงการได้จัดให้มีระบบการตรวจวัดมลพิษที่เกิดขึ้นจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนต่างๆ ของบริษัทเจ้าของโครงการอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการยังให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพอากาศในบริเวณโดยรอบของโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการในทุกๆ ขั้นตอน สำหรับกระบวนการเผาไหม้ นั้น บริษัทเจ้าของโครงการได้มีการควบคุมการปล่อยก๊าซไนโตรเจนออกไซด์ ซัลเฟอร์ไดออกไซด์ และคาร์บอนมอนอกไซด์ รวมถึงควบคุมอุณหภูมิ และสัดส่วนของเชื้อเพลิง/อากาศ ให้อยู่ภายในระดับไม่เกินที่กฎหมายกำหนด ตลอดจนควบคุมคุณภาพน้ำเสียที่ถูกปล่อยออกมาและเปรียบเทียบกับแผนการจัดการและควบคุมตามที่ระบุไว้ในรายงาน EIA เพื่อให้มั่นใจว่าการปล่อยมลพิษและของเสียจากโครงการโรงไฟฟ้าต่างๆ ของบริษัทเจ้าของโครงการนั้น เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง

บริษัทเจ้าของโครงการได้ดำเนินการตามนโยบาย กระบวนการ และกลไกการควบคุม เพื่อลดความเสี่ยงในการรั่วไหลของสารเคมีและการสัมผัสสารเคมีอันตรายต่อพนักงาน โดยบริษัทเจ้าของโครงการได้คัดเลือกสารเคมีที่ใช้สำหรับกระบวนการบำบัดน้ำเสียอย่างระมัดระวังและเลือกสรรสารเคมีที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสุขภาพของพนักงานน้อยที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้

นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการยังได้จัดให้มีโครงการฝึกซ้อมด้านความปลอดภัย สุขภาพ และสิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างความตระหนักในเรื่องดังกล่าวให้แก่พนักงาน ซึ่งได้ครอบคลุมถึงการป้องกันการรั่วไหลและข้อปฏิบัติเมื่อเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉิน อีกทั้งบริษัทเจ้าของโครงการยังจัดให้มีแผนการรองรับต่อการรั่วไหลของสารเคมีที่อาจเกิดขึ้นพร้อมทั้งฝึกซ้อมพนักงานให้มีความพร้อมหากมีเหตุการณ์ฉุกเฉินเกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการจะเตรียมการและจัดทำรายงานเกี่ยวกับการปล่อยของเสียทั้งที่อันตรายและไม่อันตรายเพื่อแจ้งต่อหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้อง และกำหนดแนวทางปฏิบัติในการจัดเก็บและแยกประเภทของเสีย สำหรับการจัดการเรื่องของเสียรบกวน บริษัทเจ้าของโครงการได้ทำสัญญากับผู้เชี่ยวชาญด้านการควบคุมเสี่ยงเพื่อดูแลควบคุมระดับเสี่ยงให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

(ข) การรับรองระบบจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน ISO

บริษัทเจ้าของโครงการมุ่งมั่นที่จะพัฒนากระบวนการทางธุรกิจและการให้บริการโดยนำระบบการจัดการคุณภาพตามที่กำหนดไว้ตามมาตรฐาน ISO 9001 โดยมาตรฐานดังกล่าวตั้งอยู่บนหลักการจัดการคุณภาพหลายประการ เช่น การให้ความสำคัญกับลูกค้า การสร้างแรงจูงใจและการมีส่วนร่วมของผู้บริหารระดับสูง และการมุ่งเน้นด้านกระบวนการและการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ โครงการโรงไฟฟ้าต่างๆ ของบริษัทเจ้าของโครงการต่างได้รับการรับรองตามมาตรฐาน ISO 9001 สำหรับคุณภาพของกระบวนการ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทเจ้าของโครงการได้ดำเนินกิจการโครงการโรงไฟฟ้าโดยสอดคล้องกับมาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปในระดับโลก

โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการที่เปิดดำเนินการ ต่างได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน ISO 14001 และได้รับการรับรองความปลอดภัยตามมาตรฐาน PIS/OHSAS 18001 มาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทเจ้าของโครงการได้ดำเนินกิจการโครงการโรงไฟฟ้าสอดคล้องกับมาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปในระดับโลก

(ข) เทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology)

บริษัทเจ้าของโครงการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อช่วยให้การดำเนินงานและการบริหารจัดการของบริษัทเจ้าของโครงการมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

บริษัทฯ เชื่อว่าโครงสร้างเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทเจ้าของโครงการ ประกอบไปด้วยคอมพิวเตอร์ที่มีสมรรถนะสูงเพื่อการจัดการข้อมูลต่างๆ และยังมีเครือข่ายคอมพิวเตอร์ซึ่งทำให้การสื่อสารภายในระหว่างสำนักงานในท้องถิ่นและภูมิภาคต่างๆ เป็นไปอย่างราบรื่น

บริษัทเจ้าของโครงการใช้ระบบสารสนเทศที่หลากหลายเพื่อบริหารจัดการองค์กรและสนับสนุนการตัดสินใจในเรื่องต่างๆ ซึ่งระบบดังกล่าวประกอบด้วยโปรแกรมที่มีขายอยู่โดยทั่วไป เช่น ระบบเกี่ยวกับการบัญชี การบริหารงานซ่อมบำรุง และการบริหารจัดการเกี่ยวกับการจัดหาและจัดการรายการทรัพย์สิน และโปรแกรมที่บริษัทเจ้าของโครงการออกแบบขึ้นมาโดยเฉพาะเพื่อใช้ภายในองค์กร เช่น ระบบเกี่ยวกับบุคลากรและบัญชีเงินเดือน โดย

ขณะนี้ บริษัทเจ้าของโครงการอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตั้งโปรแกรม IBM Cognos เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของระบบการควบคุมและจัดการงบประมาณด้วยการลดระยะเวลาในการจัดทำงบประมาณและลดข้อผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น โดยจะติดตั้งโปรแกรมให้แล้วเสร็จและนำกระบวนการดังกล่าวนี้มาใช้ในองค์กรได้อย่างสมบูรณ์ ภายในปี 2560

นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการใช้ประโยชน์จากระบบอัตโนมัติในการควบคุม จัดการ และจัดหาข้อมูล เพื่อติดตามและควบคุมการดำเนินงานของโครงการโรงไฟฟ้าต่างๆ ผ่านศูนย์ควบคุมออนไลน์ และยังช่วยให้บริษัทเจ้าของโครงการสามารถติดตามและควบคุมในการขนส่งและการควบคุมโครงการโรงไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นบริษัทเจ้าของโครงการ จึงสามารถวิเคราะห์และตอบสนองต่อข้อผิดพลาดที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นได้อย่างทันท่วงทีและลดระยะเวลาในการหยุดชะงักของการให้บริการอีกด้วย

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

2.2.1 ลูกค้า

ลูกค้าผู้ซื้อไฟฟ้าและไอน้ำจากโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ ได้แก่ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรม

(ก) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

บริษัทเจ้าของโครงการขายไฟฟ้าที่ผลิตได้ส่วนใหญ่ให้แก่ กฟผ. ซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2512 และเป็นผู้ผลิตและจัดส่งไฟฟ้าของประเทศซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงพลังงาน กฟผ. เป็นผู้ซื้อไฟฟ้าในลักษณะการค้าส่งรายสำคัญ และควบคุมการส่งไฟฟ้าแบบค้าส่งทั้งหมดในประเทศไทย นอกจากนี้ กฟผ. ยังเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย โดยจากข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2560 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งรวม 16,071.1 เมกะวัตต์ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 39.0 ของปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตในประเทศไทยทั้งหมด

กฟผ. เป็นองค์กรที่มีบทบาทสำคัญในระบบพลังงานของประเทศ โดยมีการผลิตไฟฟ้าด้วยโครงการโรงไฟฟ้าของตนเอง และรับซื้อไฟฟ้าจาก IPP และ SPP ทั้งจากภายในประเทศไทยและจากประเทศเพื่อนบ้าน อีกทั้งยังขายและส่งไฟฟ้าเกือบทั้งหมดให้แก่ กฟผ. และ กฟภ. ซึ่งนำไปจำหน่ายต่อให้แก่ผู้บริโภค

ทั้งนี้ ในปี 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. คิดเป็นร้อยละ 75.7 ร้อยละ 72.0 และร้อยละ 71.6 ของรายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทเจ้าของโครงการ ตามลำดับ

สัดส่วนรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. (ร้อยละ)

	2557	2558	2559
ABP3	66.2	65.7	70.2
ABPR1	85.5	74.8	71.0
ABPR2	77.5	76.1	73.9
รวม	75.7	72.0	71.6

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทเจ้าของโครงการยังไม่เคยประสบปัญหา กับ กฟผ. ในเรื่องการเรียกเก็บค่าพลังไฟฟ้า (capacity payment) และค่าไฟฟ้าที่บริษัทเจ้าของโครงการผลิตและส่งให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.

กรอบแนวการซื้อขายไฟฟ้าของ กฟผ. ที่แตกต่างกันถูกนำมาใช้กับผู้ผลิตไฟฟ้าในแต่ละประเภท (IPP SPP และ VSPP) โดยอัตราเหล่านี้ถูกกำหนดตามประเภทของสัญญา (Firm หรือ Non-firm) และตามแหล่งพลังงาน (พลังงานตามแบบ หรือ พลังงานทางเลือก) พลังไฟฟ้าประเภทสัญญา Firm คือ โรงไฟฟ้าที่ SPP รับประกันว่าสามารถจ่ายไฟฟ้าในช่วงเดือนที่มีความต้องการไฟฟ้าสูงสุดได้ ตาราง 1 ด้านล่าง แสดงข้อตกลงตามสัญญา (contractual arrangement) ของ SPP

ตาราง 1 ข้อตกลงตามสัญญาของ PPA กับ SPP		
ประเภท PPA	ระบบการผลิตพลังงานร่วม	
	Firm	Non-firm
เป้าหมาย	4,000 เมกะวัตต์	ไม่มีข้อจำกัด
ระยะเวลาสัญญา	20-25 ปี	5 ปี
ประเภทเชื้อเพลิง	ก๊าซ และ ถ่านหิน	
เงื่อนไข	ความร้อนมากกว่าร้อยละ 10	
ที่มา: การวิเคราะห์ของ AWR Lloyd		

กฟผ. ได้ระบุประเภทของอัตราการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP ไว้สองประเภทกล่าวคือ พลังไฟฟ้าตามประเภทสัญญา Firm และ Non-firm ตาราง 2 ด้านล่างแสดงให้เห็นถึงการจำแนก SPP ตามประเภทสัญญา

ตาราง 2 กำลังผลิตไฟฟ้าติดตั้งและกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาของ SPP แยกตามประเภทสัญญา (ม.ค. 2559)		
ประเภทสัญญา	กำลังผลิตไฟฟ้าติดตั้ง (เมกะวัตต์)	ตามสัญญากับ กฟผ. (เมกะวัตต์)
Firm	5,836	3,907
Non-firm	2,215	1,237
รวมทั้งหมด	8,051	5,144
ที่มา: กฟผ. และการวิเคราะห์ของ AWR Lloyd		

โดยที่ SPP ที่ใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลประเภทสัญญา Firm จะต้องผลิตไฟฟ้าเป็นอย่างน้อย 7,008 ชั่วโมงต่อปี และจะต้องผลิตไฟฟ้าในช่วงระหว่างเดือนมีนาคม เมษายน พฤษภาคม มิถุนายน กันยายน และ ตุลาคม โดยกำหนดค่าพลังไฟฟ้าที่ต้องจ่ายให้ SPP ประเภทสัญญา Firm จากเงินลงทุน และ ค่าเชื้อเพลิงในการผลิตพลังงานไฟฟ้าที่ กฟผ. สามารถหลีกเลี่ยงได้ในอนาคต

SPP ประเภทสัญญา Firm ที่ผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานเชิงพาณิชย์ได้รับราคาไฟฟ้าฐานซึ่งประกอบไปด้วยค่าพลังไฟฟ้า ค่าพลังงานไฟฟ้า และค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง ซึ่งสรุปไว้ในตาราง 3 ด้านล่าง

ตาราง 3 การจำแนกอัตรารับไฟฟ้าจาก SPP ประเภทสัญญา Firm		
ส่วนประกอบ	หน่วย	คำอธิบาย
ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment: CP)	บาทต่อกิโลวัตต์- ต่อเดือน	ค่าชำระที่คงที่ตามกำลังผลิตพลังไฟฟ้าที่มีให้เป็นประจำทุกเดือน โดยทั่วไปแล้วรายได้ส่วนใหญ่ของ SPP มาจากส่วนนี้
ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment: EP)	บาทต่อกิโลวัตต์- ชั่วโมง	ค่าชำระที่ผันแปรตามพลังงานไฟฟ้าที่จ่ายให้กับ กฟผ. รวมถึงค่าใช้จ่ายจากการปฏิบัติการและการบำรุงรักษา ค่าเชื้อเพลิง และค่าใช้จ่ายอื่นๆ มีจุดประสงค์เพื่อครอบคลุมต้นทุนโดยไม่สร้างกำไรที่สูงเกินไป
การประหยัดในการใช้ เชื้อเพลิง (Fuel Saving: FS)	บาทต่อกิโลวัตต์- ชั่วโมง	ปรับเปลี่ยนตามความสามารถของ SPP ในการบรรลุเป้าหมายการประหยัดพลังงานที่ ร้อยละ 10
ที่มา: การวิจัยของ AWR Lloyd		

โดยทั่วไป SPP มีความน่าเชื่อถือทางการเงินเพราะมี กฟผ. เป็นผู้รับซื้อไฟฟ้ารายหลักภายใต้ประเภทสัญญา Firm ส่วนไอน้ำและไฟฟ้าที่ไม่ใช่ขายให้กับ กฟผ. นั้น ปกติจะขายให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมชั้นนำขนาดใหญ่ที่อยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรม SPP ดังกล่าวส่วนมาก (รวมถึงของ บี.กริม เพาเวอร์ ทั้งหมด) จะเป็นโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติและตั้งอยู่ภายในเขตนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งจะช่วยลดปัญหาด้านการขอใบอนุญาตและต้นทุนค่าเชื้อเพลิง

(ข) ลูกค้าอุตสาหกรรม

ลูกค้าอุตสาหกรรมของบริษัทเจ้าของโครงการส่วนใหญ่ เป็นบริษัทใหญ่ในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึง อุตสาหกรรมยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์ และอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค ซึ่งลูกค้าอุตสาหกรรมหลายรายเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทในกลุ่มของบริษัทข้ามชาติ เนื่องจากลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทมีความต้องการไฟฟ้าอย่างมาก บริษัทเจ้าของโครงการ จึงสามารถกำหนดหลักเกณฑ์ในการเลือกลูกค้าเพื่อช่วยให้การผลิตไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการมีประสิทธิภาพสูงสุด และเพื่อสร้างประโยชน์ในระยะยาวให้แก่บริษัทเจ้าของโครงการ

บริษัทเจ้าของโครงการมีหลักเกณฑ์ในการเลือกลูกค้า ดังนี้

- มีกระบวนการผลิตอย่างน้อย 2 ช่วงเวลา เพื่อให้บริษัทเจ้าของโครงการได้ประโยชน์มากขึ้นในช่วงเวลาที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าต่ำ (off-peak periods)
- มีการใช้ไฟฟ้าที่ไม่ผันผวน เพื่อลดความไม่แน่นอนในการจ่ายไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ
- มีกรรมสิทธิ์ในที่ดิน (แทนที่จะเป็นผู้เช่า) เนื่องจากกลุ่มลูกค้านี้มีแนวโน้มที่จะลงทุนในระยะยาว

- ที่ตั้งโรงงานอยู่ใกล้กับโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการเพื่อป้องกันความเสียหายจากการขนส่งและการจ่ายพลังงาน และ
- ประกอบกิจการมาเป็นเวลานาน

ทั้งนี้ ในปี 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีรายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมคิดเป็นร้อยละ 19.9 ร้อยละ 23.2 และร้อยละ 24.0 ของรายได้จากการขายและการให้บริการตามลำดับ และมีรายได้จากการขายไอน้ำให้กับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมคิดเป็นร้อยละ 3.7 ร้อยละ 3.9 และร้อยละ 3.4 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ตามลำดับ

สัดส่วนรายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับกลุ่มลูกค้า
อุตสาหกรรม (ร้อยละ)

	2557	2558	2559
ABP3	30.9	29.9	26.4
ABPR1	11.2	21.2	24.4
ABPR2	15.6	17.9	20.9
รวม	19.9	23.2	24.0

สัดส่วนรายได้จากการขายไอน้ำให้กับกลุ่มลูกค้า
อุตสาหกรรม (ร้อยละ)

	2557	2558	2559
ABP3	2.7	3.7	3.0
ABPR1	2.5	3.2	3.5
ABPR2	5.8	4.9	3.8
รวม	3.7	3.9	3.4

โดยปกติ บริษัทเจ้าของโครงการมักเข้าทำสัญญาระยะยาวกับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม (โดยทั่วไปมักจะกำหนดให้สัญญาอายุ 15 ปี โดยมีทางเลือกให้สามารถต่ออายุสัญญาได้) เพื่อสร้างความมั่นคงด้านรายได้ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรมรวม 11 ฉบับ คิดเป็นกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 87.1 เมกะวัตต์ และมีสัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรมรวม 3 ฉบับ คิดเป็นปริมาณ 41.0 ตันต่อชั่วโมง สำหรับข้อมูลเรื่องอัตราราคาของบริษัทเจ้าของโครงการใช้กับลูกค้าที่ซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำกับบริษัทเจ้าของโครงการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรมโดยเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 11.4 ปี และ 11.6 ปี ตามลำดับ

(1) ไฟฟ้า

ในปี 2557 2558 และ 2559 ยอดขายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมรายใหญ่ 5 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 77.8 ร้อยละ 67.9 และร้อยละ 69.5 ของยอดขายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมทั้งหมดของบริษัทเจ้าของโครงการตามลำดับ และคิดเป็นร้อยละ 15.5 ร้อยละ 15.7 และร้อยละ 16.7 ของรายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทเจ้าของโครงการตามลำดับ

ลูกค้าอุตสาหกรรมรายใหญ่ 5 อันดับแรก (คิดจากรายได้จากการขายไฟฟ้า) สำหรับการขายไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโรงงานของบริษัทเจ้าของโครงการในปี 2559 ได้แก่

- บริษัท ชูมิโตโม รับเบอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด
- บริษัท บริดจสโตน ไทร์ แมนูแฟคเจอร์ริง (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัท ไทยโตเคน เทอร์โม จำกัด
- บริษัท ศรีไทยซูเปอร์แวร์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท สยามริคเก้นอินดัสตรีแยล จำกัด

(2) ใอน้ำ

บริษัทเจ้าของโครงการได้ทำสัญญาขายใอน้ำให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมรายใหญ่ 2 ราย ประกอบด้วย บริษัท ชูมิโตโม รับเบอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด และบริษัท บริดจสโตน ไทร์ แมนูแฟคเจอร์ริง (ประเทศไทย) จำกัด ในปี 2557 2558 และ 2559 คิดเป็นร้อยละ 3.7 ร้อยละ 3.9 และร้อยละ 3.4 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ตามลำดับ

2.2.2 งานด้านการตลาดและการขาย

(ก) การกำหนดราคา

บริษัทเจ้าของโครงการมีฝ่ายขายและการตลาดซึ่งรับผิดชอบลูกค้าสำหรับภาคอุตสาหกรรม โดยเฉพาะ ซึ่งทำหน้าที่หาธุรกิจใหม่ๆ ทั้งจากลูกค้ารายใหม่ หรือจากการขยายการทำธุรกิจเพิ่มเติมกับลูกค้ารายเดิม นอกจากนี้ ฝ่ายขายและการตลาดยังรับผิดชอบในการเตรียมการและเจรจาเพื่อทำสัญญาซื้อขายฉบับใหม่กับลูกค้าอุตสาหกรรม โดยในบางกรณี บริษัทเจ้าของโครงการทำการกำหนดราคาค่าไฟฟ้าและใอน้ำบางส่วนด้วยวิธีกำหนดราคาจากต้นทุนที่ลูกค้าหลีกเลี่ยงได้หากซื้อจากบริษัทเจ้าของโครงการ (avoided-cost) (ซึ่งหมายถึงค่าใช้จ่ายที่ลูกค้าอุตสาหกรรมจะต้องแบกรับหากต้องทำการจัดหาพลังงานด้วยตนเองหรือรับมาจากแหล่งอื่น เช่น ซื้อไฟฟ้าจาก กฟผ. หรือ ต้นทุนในการติดตั้งและผลิตใอน้ำ) ซึ่งเป็นวิธีการกำหนดราคาที่มีประสิทธิภาพและช่วยให้สร้างอัตราผลกำไรได้มากที่สุด

(ข) การดูแลความสัมพันธ์กับลูกค้า

เนื่องจากบริษัทเจ้าของโครงการดำเนินงานภายใต้สัญญาระยะยาวกับลูกค้า ดังนั้น บริษัทเจ้าของโครงการ จึงได้แต่งตั้งผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาดที่มีความเชี่ยวชาญ เพื่อรับผิดชอบในการดูแลความสัมพันธ์กับลูกค้ารายใหญ่ในปัจจุบันให้มีประสิทธิภาพสูงสุด

นอกจากนี้ ฝ่ายขายและการตลาดของบริษัทเจ้าของโครงการ ยังมีการพัฒนาแผนงานสำหรับลูกค้าแต่ละราย ซึ่งช่วยให้บริษัทเจ้าของโครงการเข้าใจความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้นและสามารถตอบสนองได้ตรงตามความต้องการของลูกค้า นอกจากนี้ ฝ่ายขายและการตลาดยังช่วยบริหารความต้องการในการใช้ไฟฟ้าของลูกค้าอุตสาหกรรมโดยพิจารณาจากแผนธุรกิจของลูกค้าและจากการสำรวจพื้นที่ทั้งหมดของโรงงานและอัตราการใช้พลังงานในความเป็นจริง หากพบว่ามีความต้องการการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากลูกค้าอุตสาหกรรมรายใด เจ้าหน้าที่ฝ่ายขายและการตลาดจะเข้าเจรจากับลูกค้าดังกล่าวเพื่อติดตั้งมาตรวัดใหม่และเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฉบับใหม่ รวมถึงซื้อเครื่องเรียนด้านเทคนิคและธุรกิจต่างๆ ด้วย ในส่วนของความเป็นผู้นำในการผลิตไฟฟ้า บริษัทเจ้าของโครงการมุ่งมั่นที่จะดำรงไว้ซึ่งความเป็นเลิศในการปฏิบัติงานและให้บริการที่มีคุณภาพด้วยความสม่ำเสมอและน่าเชื่อถือ ซึ่งเป็นจุดเด่นสำคัญที่บริษัทเจ้าของโครงการนำมาใช้เป็นกลยุทธ์ในการทำตลาดกับลูกค้า

2.2.3 การแข่งขัน

(ก) การแข่งขันในธุรกิจไฟฟ้า

ในการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. บริษัทเจ้าของโครงการไม่ต้องเผชิญกับการแข่งขันเนื่องจากบริษัทเจ้าของโครงการได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

สำหรับการขายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม บริษัทเจ้าของโครงการให้ความสำคัญในการรักษาลูกค้าอุตสาหกรรมที่มีอยู่ในปัจจุบันและการหาลูกค้าอุตสาหกรรมรายใหม่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมที่โครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการตั้งอยู่ อย่างไรก็ตาม บริษัทเจ้าของโครงการต้องเผชิญกับการแข่งขันที่สำคัญกับ กฟผ.

บริษัทเจ้าของโครงการสามารถหลีกเลี่ยงการแข่งขันโดยตรงกับคู่แข่งในการรักษาลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันได้ ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทเจ้าของโครงการได้เข้าทำสัญญาซื้อขายระยะยาวกับลูกค้าปัจจุบันของบริษัทเจ้าของโครงการเกือบทุกราย (ในขณะที่ กฟผ. ไม่มีการทำสัญญาระยะยาวกับลูกค้า)
- (2) บริษัทเจ้าของโครงการได้ติดตั้งสายส่งกระแสไฟฟ้าและระบบท่อเชื่อมโยงเพื่อลำเลียงไอน้ำโดยตรงไปยังโรงงานของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งการดำเนินการเชื่อมต่อไปใหม่จะมีค่าใช้จ่ายค่อนข้างสูง และ
- (3) ระบบจัดจำหน่ายไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการมีเสถียรภาพและสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างเพียงพอ

(ข) การแข่งขันในธุรกิจไอน้ำ

การจัดส่งไอน้ำมีข้อจำกัดด้านระยะทาง เนื่องจากการสูญเสียความร้อนของไอน้ำในขณะที่จัดส่ง ทำให้บริษัทเจ้าของโครงการไม่ต้องแข่งขันกับผู้ประกอบการรายอื่น ใดๆก็ดี ในบางกรณี ลูกค้าอุตสาหกรรมสามารถเลือกติดตั้งและผลิตไอน้ำได้ด้วยตนเอง

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

2.3.1 การจัดหาวัตถุดิบในการผลิตไฟฟ้า

(ก) ก๊าซธรรมชาติ

วัตถุดิบหลักสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการ คือ ก๊าซธรรมชาติ ซึ่งบริษัทเจ้าของโครงการใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ

ในปี 2557 2558 และ 2559 ราคาเฉลี่ยของก๊าซธรรมชาติที่ใช้ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการนั้น มีหน่วยเป็นบาทต่อล้านบีทียู และอยู่ที่ 325.16 บาท 300.47 บาท และ 240.14 บาท ตามลำดับ โดยรายจ่ายในการซื้อก๊าซธรรมชาติของบริษัทเจ้าของโครงการ คิดเป็นร้อยละ 80.5 ร้อยละ 78.0 และร้อยละ 71.7 ของต้นทุนการขายและการให้บริการในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ

	รายจ่ายในการซื้อก๊าซธรรมชาติแต่ละโรงไฟฟ้า เทียบกับ ต้นทุนการขายและการให้บริการ (ร้อยละ)		
	2557	2558	2559
ABP3	81.9	78.0	70.9
ABPR1	79.1	76.6	71.2
ABPR2	80.2	79.3	73.1
รวม	80.5	78.0	71.7

บริษัทเจ้าของโครงการได้เข้าทำสัญญาจัดหาก๊าซจำนวน 3 ฉบับกับ ปตท. สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการ โดยที่สัญญาจัดหาก๊าซแต่ละฉบับที่บริษัทเจ้าของโครงการทำกับ ปตท. เป็นไปตามแบบสัญญาจัดหาก๊าซมาตรฐานของปตท. ที่ทำกับ SPP และจนถึงปัจจุบัน บริษัทเจ้าของโครงการยังไม่เคยประสบปัญหาในการจัดส่งก๊าซธรรมชาติจาก ปตท. อย่างมีนัยสำคัญ

(ข) น้ำดิบและสาธารณูปโภคอื่นๆ

ในการผลิตไฟฟ้า บริษัทเจ้าของโครงการจำเป็นต้องใช้น้ำดิบในปริมาณมากเพื่อลดอุณหภูมิของเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิต ซึ่งในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครและนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด ("อมตะ วอเตอร์") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ อมตะ คอร์ปอเรชั่น เป็นผู้จัดหา น้ำดิบ น้ำเพื่อการบริโภค และระบบการบำบัดน้ำเสียพื้นฐานที่โครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการในนิคมอุตสาหกรรมสองแห่งนี้จำเป็นต้องใช้ โดยบริษัทเจ้าของโครงการชำระค่าบริการสำหรับการจัดหาน้ำและการบริการบำบัดน้ำเสียโดยใช้สูตรคำนวณที่กำหนดไว้ในสัญญาบริการการให้น้ำและบำบัดน้ำเสียแต่ละสัญญา

ทั้งนี้ อมตะ วอเตอร์ จัดหาน้ำดิบจาก บริษัทจัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) (บมจ. อีสท์วอเตอร์) ซึ่งส่งน้ำดิบไปยังโรงผลิตน้ำของอมตะ วอเตอร์ โดยตรง เพื่อปรับปรุงคุณภาพน้ำ ก่อนที่จะแจกจ่ายไปยังโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ โดย อมตะ วอเตอร์ยังมีแหล่งเก็บน้ำสำรองขนาดใหญ่ภายในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร และนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้

3. ปัจจัยความเสี่ยง

การลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัทฯ มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลทั้งหมดในเอกสารฉบับนี้ และควรใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบในการพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงที่ระบุในหัวข้อนี้ รวมทั้งข้อมูลอื่นๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ก่อนการตัดสินใจลงทุน

ทั้งนี้ เนื่องด้วยบริษัทฯ ไม่มีการประกอบธุรกิจของตนเอง และรายได้ของบริษัทฯ จะมาจากการชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยเงินกู้จากบริษัทเจ้าของโครงการ และบริษัทเจ้าของโครงการยังเป็นผู้ค้ำประกันหนี้หุ้นกู้ด้วย ในการนี้จึงควรพิจารณาการปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการด้วย

3.1 บริษัทฯ มีแหล่งรายได้เฉพาะการรับชำระหนี้เงินกู้จากบริษัทเจ้าของโครงการเท่านั้น

บริษัทฯ ประกอบกิจการโดยการให้สินเชื่อแก่บริษัทในกลุ่ม กล่าวคือ บริษัทเจ้าของโครงการ โดยที่บริษัทฯ ไม่ได้ประกอบธุรกิจอื่น ดังนั้น รายได้ของบริษัทฯ ที่จะใช้ในการชำระหนี้หุ้นกู้จึงมาจากการรับชำระหนี้เงินกู้จากบริษัทเจ้าของโครงการเท่านั้น ทั้งนี้ หากบริษัทเจ้าของโครงการมีเหตุขัดข้องในการชำระหนี้ ไม่ชำระหนี้ หรือไม่สามรถชำระหนี้ภายใต้สัญญาให้สินเชื่อที่มีอยู่กับบริษัทฯ ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม อาจส่งผลในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ

3.2 บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาเชื้อเพลิง และบริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่สามารถลดผลกระทบจากความผันผวนดังกล่าวให้แก่ลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการได้ทั้งหมด

ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลักสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ของบริษัทเจ้าของโครงการและเป็นต้นทุนในการดำเนินงานที่สำคัญมากที่สุดของบริษัทเจ้าของโครงการ โดยมีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 80.5 ร้อยละ 78.0 และร้อยละ 71.7 ของต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทเจ้าของโครงการในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ ราคาเชื้อเพลิงอาจมีความผันผวนขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงของอุปสงค์และอุปทาน ปริมาณสำรองของเชื้อเพลิงในตลาด เสถียรภาพทางการเมือง นโยบายการผลิตของประเทศผู้ผลิตและส่งออกเชื้อเพลิง ตลอดจนสภาพภูมิอากาศ และภัยพิบัติทางธรรมชาติ ดังนั้น หากต้นทุนเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและบริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถลดผลกระทบราคาเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวไปยังลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการได้ จะทำให้บริษัทเจ้าของโครงการมีอัตรากำไรลดลงและส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ความสามารถของบริษัทเจ้าของโครงการในการลดผลกระทบความผันผวนของราคาเชื้อเพลิงไปยังลูกค้าที่ซื้อไฟฟ้าและไอน้ำของบริษัทเจ้าของโครงการขึ้นอยู่กับข้อกำหนดที่ระบุไว้ภายใต้สัญญาซื้อขายของบริษัทเจ้าของโครงการ ดังนี้

- ตามข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจาก SPP กับ กฟผ. ซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจผู้ให้บริการสาธารณูปโภคด้านไฟฟ้าสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ของบริษัทเจ้าของโครงการ บริษัทเจ้าของโครงการสามารถลดผลกระทบค่าก๊าซธรรมชาติไปยัง กฟผ. ได้เท่ากับอัตราการใช้ความร้อนที่ระบุในสัญญา (contracted heat rate) ดังนั้น หากอัตราการใช้ความร้อนที่เกิดขึ้นจริงสูงกว่าอัตราการใช้

ความร้อนที่ระบุในสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการจะไม่ได้รับการชดเชยสำหรับความผันผวนของราคา ก๊าซธรรมชาติที่เปลี่ยนแปลงไปซึ่งใช้ในการผลิตไฟฟ้าเพื่อขายให้แก่ กฟผ. สำหรับส่วนของราคาก๊าซธรรมชาติที่อัตราการใช้ความร้อนที่เกิดขึ้นจริงสูงกว่าอัตราการใช้ความร้อนที่ระบุในสัญญา

- ตามข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรม โดยปกติ บริษัทเจ้าของโครงการตกลงขายไฟฟ้าในอัตราส่วนลดจากอัตราค่าไฟฟ้าขายปลีกของ กฟผ. ซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจผู้ให้บริการ สาธารณูปโภคด้านไฟฟ้าสำหรับพื้นที่ในประเทศไทย ที่ตั้งอยู่นอกกรุงเทพมหานคร จังหวัดนนทบุรี และสมุทรปราการ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสูตรอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. ได้มีการรวมคำนวณค่า Ft ซึ่งสะท้อนความผันผวนของราคาเชื้อเพลิง ซึ่งค่า Ft ดังกล่าวจะมีการปรับเปลี่ยนทุกๆ 4 เดือนเพื่อให้สอดคล้องกับราคาของเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าหลายชนิด เช่น ถ่านหิน น้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และเชื้อเพลิงประเภทอื่น ตลอดจนอัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา และปัจจัยอื่นๆ ดังนั้นค่า Ft จึงเป็นการอ้างอิงกับดัชนีราคาเชื้อเพลิง (Fuel Price Index) โดยรวมที่ไม่ได้สะท้อนหรือไม่ได้ถูกออกแบบให้สะท้อนถึงต้นทุนที่แท้จริงของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนจากค่าก๊าซธรรมชาติเป็นส่วนสำคัญ นอกจากนี้ ค่า Ft อาจไม่ได้มีการปรับตัวตามกลไกที่ได้ออกแบบไว้เสมอไป
- ตามข้อกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรม บริษัทเจ้าของโครงการได้กำหนดราคาขายไอน้ำให้สอดคล้องกับความเปลี่ยนแปลงในดัชนีอื่นๆ เช่น ฐานราคาก๊าซธรรมชาติ ฐานราคาน้ำ ดัชนีราคาผู้บริโภค และฐานราคาไอน้ำ อย่างไรก็ตาม การปรับราคาตามการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว อาจไม่สะท้อนราคาก๊าซธรรมชาติที่แท้จริง เนื่องจากดัชนีอื่นนั้นอาจไม่ได้มีการปรับตัวไปในทิศทางและสัดส่วนเดียวกับการปรับตัวของราคาก๊าซธรรมชาติ

กรณีดังกล่าวอาจส่งผลในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินการ สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ สถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.3 บริษัทเจ้าของโครงการกำหนดราคาขายไฟฟ้าแก่ลูกค้าอุตสาหกรรมในประเทศไทยในอัตราส่วนลดจากอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. ซึ่งอาจไม่สอดคล้องกับต้นทุนเชื้อเพลิงที่แท้จริงของบริษัทเจ้าของโครงการ และอาจไม่ได้ปรับเปลี่ยนตามกลไกที่กำหนดไว้

ตามข้อกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรม บริษัทเจ้าของโครงการขายไฟฟ้าในอัตราส่วนลดจากอัตราค่าไฟฟ้าขายปลีกของ กฟผ. เนื่องจากต้องแข่งขันกับ กฟผ. ซึ่งอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. ถูกกำหนดโดยรัฐบาลซึ่งพิจารณาจากต้นทุนในการผลิต ซื้อ ส่ง และจัดจำหน่ายไฟฟ้าของ กฟผ. กฟน. และ กฟผ. ซึ่งเป็นหน่วยงานหลักในการดำเนินงานสาธารณูปโภคด้านไฟฟ้าของประเทศ ดังนั้น อัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. และอัตราค่าไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการสำหรับการขายให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมอาจไม่สะท้อนถึงต้นทุนในการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการที่แท้จริง

อัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. มีการกำหนดโดยใช้สูตรการปรับค่า Ft ซึ่งสะท้อนความผันผวนของราคาเชื้อเพลิง อัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างเงินบาทและดอลลาร์สหรัฐ นโยบายรัฐบาล และปัจจัยอื่นๆ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากต้นทุนเชื้อเพลิงซึ่งเป็นส่วนประกอบที่สำคัญที่สุดของค่า Ft นั้น อ้างอิงกับดัชนีราคาเชื้อเพลิงโดยทั่วไปซึ่งไม่อาจ

สะท้อนต้นทุนเชื้อเพลิงที่แท้จริงของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งมีต้นทุนก๊าซธรรมชาติเป็นต้นทุนส่วนใหญ่ นอกจากนี้ ค่า Ft ในปัจจุบันมีการปรับเปลี่ยนเพียงทุกๆ 4 เดือน และอาจไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนตามกลไกที่ได้ออกแบบไว้เสมอไป เช่น ในช่วงเดือนมกราคมถึงเดือนเมษายนของปี 2556 นั้น รัฐบาลใช้ค่า Ft ในอัตราส่วนลดที่ 0.5204 บาท แทนค่า Ft ในอัตราที่คำนวณตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าที่กำหนดไว้ที่ 0.6157 บาท

ดังนั้น ในสภาวะที่ราคาเชื้อเพลิงมีการปรับตัวสูงขึ้น หากไม่มีการปรับเปลี่ยนค่า Ft ตามกลไกที่กำหนดไว้ จะส่งผลกระทบต่ออัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. และอัตราค่าไฟฟ้าที่บริษัทเจ้าของโครงการขายให้แก่ลูกค้าย่อมไม่ปรับเพิ่มขึ้นให้สอดคล้องกับค่าเชื้อเพลิงที่สูงขึ้นเช่นกัน ดังนั้น หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้น การที่บริษัทเจ้าของโครงการนำอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. มาใช้อ้างอิงอาจส่งผลในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินการ สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.4 ธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการฟิฟิง กฟผ.

กฟผ. เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดของประเทศ และเป็นผู้ซื้อไฟฟ้าแบบขายส่งรายใหญ่ที่ควบคุมระบบขายส่งไฟฟ้าทั้งหมดในประเทศ และยังเป็นลูกค้ารายใหญ่ที่สุดของบริษัทเจ้าของโครงการ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าตามโครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP กับ กฟผ.ทั้งสิ้น 3 สัญญา โดยมีกำลังการผลิตตามสัญญา รวม 270.0 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 75.6 ของกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าทั้งหมดของบริษัทเจ้าของโครงการ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าตามโครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP ดังกล่าวเป็นสัญญาระยะยาวซึ่ง กฟผ. ตกลงรับซื้อไฟฟ้าจากบริษัทเจ้าของโครงการ โดยมีอายุสัญญา 25 ปี นับจากวันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ของแต่ละโครงการโรงไฟฟ้า

การขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. นั้นมีความสำคัญต่อธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ โดยรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. คิดเป็นร้อยละ 75.7 ร้อยละ 72.0 และร้อยละ 71.6 ของรายได้จากการขายและการให้บริการทั้งหมดของบริษัทเจ้าของโครงการในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ นอกจากนี้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการกับ กฟผ. ในส่วนของโครงการโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการผลิตแล้วนั้น สัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดในระหว่างปี 2580 และ 2581

ดังนั้น ข้อพิพาทหรือข้อขัดแย้งใดๆ ที่บริษัทเจ้าของโครงการอาจมีกับ กฟผ. อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ อีกด้วย

3.5 บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงที่สำคัญด้านสัญญาภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.

กฟผ. เป็นลูกค้ารายใหญ่ที่สุดของบริษัทเจ้าของโครงการ โดยบริษัทเจ้าของโครงการมีรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. คิดเป็นร้อยละ 75.7 ร้อยละ 72.0 และร้อยละ 71.6 ของรายได้จากการขายและการให้บริการทั้งหมดของบริษัทเจ้าของโครงการในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ กฟผ. เป็นรัฐวิสาหกิจ และเป็นผู้ซื้อไฟฟ้าแบบขายส่งรายหลักของประเทศ ด้วยเหตุผลดังกล่าว สัญญาซื้อขายไฟฟ้าตามโครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP ระหว่าง กฟผ. กับ

บริษัทเจ้าของโครงการ จึงเป็นสัญญามาตรฐานที่บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขต่างๆ ภายใต้สัญญาได้ นอกจากนี้ข้อกำหนดในสัญญามาตรฐานดังกล่าวไม่มีการปรับเปลี่ยนให้สอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัทเจ้าของโครงการ และสัญญามาตรฐานดังกล่าวประกอบไปด้วยข้อกำหนดในสัญญาบางข้อที่บริษัทเจ้าของโครงการเห็นว่าไม่ชัดเจนหรืออาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งรวมถึง

- ในกรณีที่บริษัทเจ้าของโครงการเป็นฝ่ายผิดสัญญา กฟผ. มีสิทธิเลิกสัญญาได้หากบริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถแก้ไขเหตุผิดสัญญานั้นได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลาแก้ไขเหตุแห่งการผิดสัญญาดังกล่าว และบริษัทเจ้าของโครงการต้องเสียค่าปรับในการบอกเลิกสัญญา และค่าปรับอื่นๆ ให้แก่ กฟผ. ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา
- ในกรณีที่ กฟผ. เป็นฝ่ายผิดสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการมีสิทธิเลิกสัญญาได้หาก กฟผ. ไม่สามารถแก้ไขเหตุผิดสัญญานั้นได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลาแก้ไขเหตุแห่งการผิดสัญญาดังกล่าว แม้ว่าบริษัทเจ้าของโครงการจะมีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจาก กฟผ. สำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้น แต่ในกรณีนี้บริษัทเจ้าของโครงการจะไม่สามารถขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาดังกล่าวได้ และส่งผลให้บริษัทเจ้าของโครงการเสียโอกาสในทางธุรกิจ
- หากพลังไฟฟ้าที่บริษัทเจ้าของโครงการจัดส่งต่ำกว่าที่กำหนดในสัญญา หรือหากประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในการใช้ก๊าซธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้าและพลังงานความร้อน (thermal energy) น้อยกว่าขั้นต่ำที่กำหนดไว้ในสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการต้องเสียค่าปรับตามที่กำหนดไว้ในสัญญา
- ในช่วงที่มีความต้องการไฟฟ้าสูง หาก กฟผ. ไม่สามารถซื้อไฟฟ้าในปริมาณที่กำหนดในสัญญาจากบริษัทเจ้าของโครงการไม่ว่าจะด้วยสาเหตุใดก็ตาม หรือหากเกิดเหตุสุดวิสัยที่กระทบต่อ กฟผ. หรือเกิดเหตุสุดวิสัยจากหน่วยงานรัฐที่มีผลกระทบต่อบริษัทเจ้าของโครงการขึ้น บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถขายไฟฟ้าส่วนที่เหลือภายใต้สัญญา ขณะที่ความรับผิดชอบของ กฟผ. ที่มีต่อบริษัทเจ้าของโครงการภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญามีอยู่อย่างจำกัด

ความเสี่ยงด้านสัญญาที่กล่าวมาข้างต้นอาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ได้

3.6 การแข่งขันในการดำเนินธุรกิจขายไฟฟ้าให้กับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม

บริษัทเจ้าของโครงการต้องแข่งขันกับ กฟผ. เป็นหลักในการขายไฟฟ้าให้แก่กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรมในประเทศไทย บริษัทเจ้าของโครงการต้องแข่งขันกับ กฟผ. ในด้านราคา เงื่อนไขของสัญญา และความเสถียรของไฟฟ้าที่ขายให้แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทเจ้าของโครงการเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรมที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครและนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จำนวนรวม 11 สัญญา โดยคิดเป็นกำลังการผลิตตามสัญญารวมทั้งสิ้น 87.1 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ หากคำนวณจากอายุของสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการ ABP3 มีสัญญาซื้อ

ขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรมที่จะครบอายุสัญญาในปี 2570 จำนวน 8 สัญญา และ บริษัทเจ้าของโครงการ ABPR1 และ ABPR2 มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรมที่จะครบอายุสัญญาในปี 2572 จำนวน 2 และ 1 สัญญา ตามลำดับ ที่ผ่านมา ลูกค้าอุตสาหกรรมของบริษัทเจ้าของโครงการมีการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับบริษัทเจ้าของโครงการเมื่อสัญญาสิ้นสุดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถรับรองได้ว่าสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรมที่บริษัทเจ้าของโครงการมีอยู่ ณ นั้น จะได้รับการต่ออายุสัญญาหรือมีการเข้าทำสัญญาฉบับใหม่ทดแทนบนเงื่อนไขทางการค้าที่เหมาะสม บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถรับรองได้ว่าจะสามารถจัดหาลูกค้าอุตสาหกรรมรายใหม่เพื่อมาเข้าทำสัญญาทดแทนลูกค้าอุตสาหกรรมที่สัญญาจะสิ้นสุดลงภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เหมาะสม นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการยังไม่ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจนเต็มกำลังผลิตไฟฟ้า ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อสภาพทางการเงินที่สำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ได้

3.7 การบำรุงรักษา หรือ ปรับปรุงโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงสูง ซึ่งรวมถึงการหยุดเครื่องกำเนิดไฟฟ้านอกเหนือจากกำหนดการ หรือทำให้ปริมาณการผลิตไฟฟ้าลดลง หรือมีต้นทุนในการบำรุงรักษาที่สูงกว่าที่บริษัทเจ้าของโครงการคาดการณ์ไว้

การประกอบกิจการของบริษัทเจ้าของโครงการอาศัยเครื่องจักรและกระบวนการผลิตที่มีความซับซ้อนเป็นอย่างมากและความสำเร็จของบริษัทเจ้าของโครงการ ขึ้นอยู่กับการบำรุงรักษาอุปกรณ์ของโครงการโรงไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ความขัดข้องจากการดำเนินงาน หรือความขัดข้องทางเทคนิคของเครื่องจักรนอกเหนือจากกำหนดการ ซึ่งรวมถึงความชำรุดเสียหายหรือการหยุดเดินเครื่องกำเนิดไฟฟ้าอย่างฉุกเฉิน และการลดลงของสมรรถนะในการปฏิบัติงาน อาจทำให้กำลังการผลิตไฟฟ้าลดลงต่ำกว่าระดับที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ การบำรุงรักษา ปรับปรุง และซ่อมแซมโรงไฟฟ้าที่อยู่นอกเหนือจากกำหนดการอาจทำให้มีค่าใช้จ่ายเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น อาจทำให้กำไรของบริษัทเจ้าของโครงการลดลง

บริษัทเจ้าของโครงการทำการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าโดย การว่าจ้างบุคคลภายนอกโดยเข้าทำสัญญาการให้บริการบำรุงรักษาระยะยาว (Long Term Service Agreement) กับบริษัท ซีเมนส์ จำกัด ทั้งนี้ สัญญาการให้บริการงานบำรุงรักษาระยะยาวอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการที่ผู้ให้บริการไม่ปฏิบัติตามที่ตามที่กำหนดในสัญญาได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสภาพทางการเงินที่สำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ได้

นอกจากนี้ บริษัทเจ้าของโครงการพึ่งพิงผู้จำหน่ายสินค้า (Suppliers) และผู้ประกอบการ OEM ไม่กี่ราย สำหรับการจัดส่งชิ้นส่วนอุปกรณ์ที่สำคัญ บริษัทเจ้าของโครงการจึงมีความเสี่ยงต่อการขาดแคลนชิ้นส่วนอุปกรณ์การผลิต ตลอดจนคุณภาพและการเปลี่ยนแปลงราคาของสินค้านี้ดังกล่าว เช่น บริษัทเจ้าของโครงการอาจประสบปัญหาในการจัดหาอะไหล่สำหรับเครื่องกำเนิดไฟฟ้า พลังความร้อนร่วม รวมทั้งชิ้นส่วนอุปกรณ์ที่สำคัญ หรือในบางกรณีอาจไม่สามารถจัดหาอุปกรณ์ที่สำคัญได้ ทั้งนี้ อะไหล่และชิ้นส่วนอุปกรณ์บางส่วนอาจต้องนำเข้าจากประเทศที่บริษัทเจ้าของโครงการไม่ได้ประกอบกิจการอยู่ ซึ่งอาจส่งผลให้การจัดซื้อลำบากมากขึ้น หรืออาจต้องใช้เวลานานขึ้นในการดำเนินการ

จัดซื้ออุปกรณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ หากบริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถจัดหาอุปกรณ์ที่สำคัญหรือไม่สามารถจัดหาได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม บริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่สามารถดำเนินการผลิตไฟฟ้าแบบเต็มกำลังการผลิตได้ ไม่ว่าจะชั่วคราวหรือถาวร ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.8 บริษัทเจ้าของโครงการประกอบกิจการในอุตสาหกรรมที่มีการใช้กฎหมายและกฎเกณฑ์ในการกำกับดูแลอย่างเข้มงวดซึ่งกฎหมายและกฎเกณฑ์ดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

โครงสร้างของกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าในประเทศไทยได้มีการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ในอดีต ซึ่งรวมถึงการประกาศใช้ พ.ร.บ. การประกอบกิจการพลังงานและการจัดตั้ง กกพ. ในปี 2551 เพื่อกำกับดูแลกิจการไฟฟ้าของประเทศไทย และอาจจะมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเพิ่มเติมในอนาคต นอกจากนี้ ในอดีตที่ผ่านมาได้มีข้อเสนอหลากหลายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างภาคอุตสาหกรรมไฟฟ้าแต่ก็มักมีการชะลอ ยกเลิก หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงในสาระสำคัญในภายหลังก่อนที่จะนำข้อเสนอเหล่านั้นมาใช้บังคับ

ประเทศไทยได้มีการพิจารณาที่จะผ่อนคลายกฎระเบียบ (Deregulation) ในการกำกับดูแลกิจการไฟฟ้าของประเทศไทยมาเป็นเวลาหลายปี บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถคาดการณ์ได้ถึงผลกระทบจากการผ่อนคลายกฎระเบียบใดๆ ที่ใช้ในการกำกับดูแลกิจการไฟฟ้าหรือการปฏิรูปโครงสร้างกิจการไฟฟ้าที่จะมีต่อสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการตลอดจนต่ออุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าโดยรวม เช่น หากการผ่อนคลายกฎระเบียบมีผลให้ยกเลิกค่าไฟฟ้าตามอัตราค่าไฟฟ้าที่กำหนดโดย กฟผ. ซึ่งเป็นอัตราอ้างอิงที่บริษัทเจ้าของโครงการใช้ในการขายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมส่วนใหญ่แล้ว บริษัทเจ้าของโครงการอาจต้องพยายามเจรจากำหนดโครงสร้างราคาขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรมใหม่ ซึ่งบริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่สามารถเจรจาให้โครงสร้างราคาดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เหมาะสมได้หรือไม่สามารถเจรจากำหนดโครงสร้างราคาได้เลย

เนื่องจากบริษัทเจ้าของโครงการเป็นผู้ประกอบการ SPP ในหลายโครงการจึงมีต้นทุนในการผลิตไฟฟ้าที่สูงกว่าผู้ผลิตไฟฟ้า IPP และโครงการโรงไฟฟ้าอีกหลายแห่งของ กฟผ. เนื่องจากโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็กมีความสามารถในการผลิตไฟฟ้าที่ต่ำกว่าโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ ดังนั้น บริษัทเจ้าของโครงการจึงอาจประสบกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับเปลี่ยนกฎระเบียบโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าหรือการออกมาตรการที่ส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตไฟฟ้าที่มีต้นทุนการผลิตสูง ซึ่งอาจอยู่ในรูปของการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย หนึ่ง สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่สำคัญของบริษัทเจ้าของโครงการหลายฉบับไม่มีข้อกำหนดเฉพาะเพื่อให้บริษัทเจ้าของโครงการได้รับค่าชดเชยในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงกฎหมายที่ส่งผลกระทบต่อบริษัทเจ้าของโครงการแต่อย่างใด

การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือโครงสร้างกิจการไฟฟ้างกล่าว รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงอื่นๆ ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมไฟฟ้าของไทยอาจทำให้บริษัทเจ้าของโครงการต้องปรับเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ และอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.9 การประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการฟิฟิงการจัดหาและความสามารถในการจัดส่งก๊าซธรรมชาติของปตท. ให้กับบริษัทเจ้าของโครงการ

การประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการฟิฟิงการจัดหาเชื้อเพลิง โดยเฉพาะก๊าซธรรมชาติ ซึ่งบริษัทเจ้าของโครงการซื้อทั้งหมดจากปตท. โดยในปี 2557 2558 และ 2559 บริษัทเจ้าของโครงการซื้อก๊าซธรรมชาติจาก ปตท. คิดเป็นร้อยละ 80.5 ร้อยละ 78.0 และร้อยละ 71.7 ของต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทเจ้าของโครงการตามลำดับ หากก๊าซธรรมชาติเกิดการขาดแคลนหรือปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้กับบริษัทเจ้าของโครงการได้ อาจทำให้โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถดำเนินการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและสัญญาซื้อขายไอน้ำที่มีอยู่ได้

บริษัทเจ้าของโครงการได้เข้าทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติระยะยาวกับ ปตท. ทั้งนี้ ตามโครงสร้างการจัดหาเชื้อเพลิงของประเทศไทย ปตท. เป็นผู้ประกอบการจัดจำหน่ายเชื้อเพลิงเพียงรายเดียวที่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณที่เพียงพอต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการได้ ในกรณีที่ ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณที่กำหนดในสัญญา (ไม่ว่าเนื่องด้วยเหตุที่ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในสัญญา หรือด้วยเหตุผลประการใด) การดำเนินธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการอาจหยุดชะงักได้

ทั้งนี้ บริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้อย่างเพียงพอตามข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการ หาก ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติตามปริมาณที่กำหนดในสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับบริษัทเจ้าของโครงการได้ แม้ในสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับ ปตท. จะมีข้อกำหนดให้ ปตท. จ่ายค่าชดเชยในกรณีดังกล่าว แต่ก็ยังเป็นเพียงค่าชดเชยเฉพาะในส่วนของปริมาณก๊าซธรรมชาติที่บริษัทเจ้าของโครงการใช้ในการผลิตไฟฟ้าเพื่อขายให้ กฟผ. เท่านั้น โดยไม่ได้รวมถึงในส่วนของการผลิตเพื่อขายให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม ทั้งนี้ การจัดหาก๊าซธรรมชาติให้กับบริษัทเจ้าของโครงการอาจหยุดชะงักเนื่องจากข้อบกพร่องของระบบท่อส่ง การปิดซ่อมบำรุง รวมไปถึงการเปลี่ยนแปลงคุณภาพของก๊าซธรรมชาติซึ่งเป็นเรื่องที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทเจ้าของโครงการ

ดังนั้น การที่ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณที่เพียงพอ (ไม่ว่าเพราะการที่ ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในสัญญาหรือด้วยเหตุอื่นใดให้แก่บริษัทเจ้าของโครงการ) หรือมีการหยุดชะงักในการจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้กับบริษัทเจ้าของโครงการ บั้จจัยดังกล่าวอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.10 การประกอบกิจการของบริษัทเจ้าของโครงการอาจจะหยุดชะงักเนื่องจากปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทเจ้าของโครงการ

การประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการอาจหยุดชะงักด้วยเหตุผลที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทเจ้าของโครงการ อาทิ ภัยพิบัติทางธรรมชาติ อุบัติเหตุ การลอบวางเพลิง (รวมทั้งการถูกโจมตีโดยผู้ก่อการร้าย) การขัดข้องทางด้านเทคนิค ข้อพิพาททางด้านแรงงาน

นอกจากนี้ โรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี และนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง หากเกิดภัยพิบัติเพียงแม้เพียงครั้งเดียวในพื้นที่จังหวัดชลบุรีและระยองอาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ

เนื่องจากโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการมีความซับซ้อนและเกี่ยวข้องกับกระบวนการผลิตที่อาจเป็นอันตรายได้ รวมถึงการใช้วัตถุที่เป็นอันตราย และโรงไฟฟ้าตั้งอยู่ในพื้นที่ที่มีโรงงานอุตสาหกรรมหนาแน่น ดังนั้นธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการจึงมีความเสี่ยงต่ออุบัติเหตุในการประกอบกิจการค่อนข้างสูง นอกจากนี้ ระบบเชื่อมต่อกับโครงข่ายไฟฟ้าหรือระบบส่งไฟฟ้า รวมทั้งท่อส่งไอน้ำอาจเกิดการขัดข้องได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของบริษัทเจ้าของโครงการในการจัดส่งไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่คู่สัญญา

บริษัทเจ้าของโครงการอาศัยเครื่องจักรที่มีการผลิตโดยผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น ซึ่งมีความซับซ้อนและอาจเกิดการขัดข้องได้ แม้ว่าในบางกรณีนั้น ผู้ผลิตต้องชำระค่าชดเชยให้กับบริษัทเจ้าของโครงการเมื่ออุปกรณ์มีการขัดข้องและมีข้อบกพร่อง หรือมีการรับประกันประสิทธิภาพและความเสถียรของเครื่องกำเนิดไฟฟ้าตลอดจนปริมาณการผลิตขั้นต่ำก็ตาม แต่ข้อตกลงดังกล่าวมีการจำกัดวงเงินความรับผิด และบริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่ได้รับชำระค่าชดเชยสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการขัดข้องหรือข้อบกพร่องของอุปกรณ์ รวมถึงค่าปรับที่บริษัทเจ้าของโครงการต้องจ่ายตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการเต็มจำนวน การประกอบกิจการของบริษัทเจ้าของโครงการได้เคยหยุดชะงักเนื่องจากการสึกหรอของอุปกรณ์ซึ่งเป็นผลมาจากการใช้งานตามปกติของบริษัทเจ้าของโครงการในอดีต

ธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการอาจได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญจากปัจจัยที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น ตลอดจนปัจจัยอื่นใดที่อยู่นอกเหนือความควบคุมของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.11 ความคุ้มครองจากกรรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้ทั้งหมด และบริษัทเจ้าของโครงการอาจต้องชำระค่าเบี้ยประกันภัยเพิ่มขึ้น

การประกอบกิจการของบริษัทเจ้าของโครงการต้องเผชิญกับความเสี่ยงทางด้านการดำเนินงานและความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการผลิตไฟฟ้า ซึ่งรวมไปถึง เครื่องจักรชำรุด ทัศนภัย การระเบิด การรั่วไหลของสารเคมี ไฟฟ้าลัดวงจร และ/หรือ ภัยพิบัติจากธรรมชาติ บริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่สามารถจัดหาประกันภัยที่มีเงื่อนไขที่เหมาะสมทางธุรกิจ หรืออาจไม่สามารถจัดหาการประกันภัยได้เลย ซึ่งอาจสร้างความเสียหายให้แก่สถานะทางการเงินของบริษัทเจ้าของโครงการอย่างมีนัยสำคัญเมื่อมีเหตุการณ์ที่การประกันภัยของบริษัทเจ้าของโครงการไม่ครอบคลุมเกิดขึ้น

แม้ว่าบริษัทเจ้าของโครงการได้จัดทำประกันภัยทรัพย์สิน ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก ประกันภัยความรับผิดต่อบุคคลภายนอก และการประกันภัยอื่นๆ ที่บริษัทเจ้าของโครงการเชื่อว่าสอดคล้องกับทางปฏิบัติของอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้า การประกันภัยหลักของบริษัทเจ้าของโครงการคุ้มครองความสูญเสียหรือเสียหายที่เกิดขึ้นกับทรัพย์สินของโครงการ โรงไฟฟ้า ธุรกิจหยุดชะงัก และความรับผิดต่อบุคคลภายนอกในระหว่างการก่อสร้างและระหว่างการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า แต่หากบริษัทเจ้าของโครงการได้รับความเสียหายในส่วนที่ไม่ได้รับการประกันภัยเป็นจำนวนมาก หรือความเสียหายในส่วนที่มีการประกันภัยนั้นเกินกว่าความคุ้มครองของประกันภัยที่มีอยู่ หรือไม่ได้รับความคุ้มครองภายใต้

กรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทเจ้าของโครงการย่อมส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ตลอดจนเบี้ยประกันภัยที่เกี่ยวข้องอาจเพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.12 การทำสัญญาระยะยาวทำให้บริษัทเจ้าของโครงการมีข้อจำกัดบางประการในการประกอบกิจการและจำกัดความยืดหยุ่นและคล่องตัวทางการเงินของบริษัทเจ้าของโครงการ

รายได้เกือบทั้งหมดของบริษัทเจ้าของโครงการมาจากการขายไฟฟ้าและไอน้ำตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและสัญญาซื้อขายไอน้ำระยะยาวที่มีอายุสัญญา 15 ปี สำหรับลูกค้าอุตสาหกรรม และ 25 ปี สำหรับ กฟผ. ข้อตกลงเหล่านี้ทำให้บริษัทเจ้าของโครงการมีข้อจำกัดในการประกอบกิจการและจำกัดความยืดหยุ่นและคล่องตัวทางการเงินของบริษัทเจ้าของโครงการบางประการ เช่น หากสถานะทางธุรกิจเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญในระหว่างอายุสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่สามารถทำการแก้ไขสัญญาเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นได้ นอกจากนี้ การผูกพันอยู่กับสัญญาระยะยาวทำให้มีข้อจำกัดในการปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการในอนาคต ซึ่งทำให้บริษัทเจ้าของโครงการมีความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจลดน้อยลง และมีความเสี่ยงมากขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและอุตสาหกรรมที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

จากการที่โครงสร้างรายได้ของบริษัทเจ้าของโครงการถูกกำหนดโดยอายุของสัญญา (ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับกลไกการปรับรายได้ตามสัญญา) ดังนั้น ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทเจ้าของโครงการจึงขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการบริหารจัดการต้นทุนการดำเนินงานตลอดอายุของสัญญาเป็นอย่างมาก เช่น สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ที่โดยปกติแล้วได้กำหนดรายได้โดยอ้างอิงกับค่าอัตราความร้อนที่ระบุในสัญญา (contracted heat rate) หากบริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถดำเนินงานให้ได้ค่าอัตราความร้อนที่ระบุในสัญญา หรือไม่สามารถดำเนินการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ อัตรากำไรของบริษัทเจ้าของโครงการย่อมลดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.13 การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อม สุขภาพ และความปลอดภัย อาจทำให้ต้นทุนการประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการเพิ่มขึ้น

การดำเนินธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการต้องอยู่ภายใต้กฎหมายและกฎเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อม สุขภาพ และความปลอดภัย ภายใต้การกำกับดูแลจากส่วนกลาง ส่วนภูมิภาค และส่วนท้องถิ่น โดยกฎหมายและกฎเกณฑ์ดังกล่าวครอบคลุมเรื่องต่างๆ รวมไปถึง การปกป้องผืนป่า (ทั้งสัตว์สงวน สัตว์ป่าคุ้มครอง และที่อยู่ของสัตว์ป่า) การระบายสิ่งเจือปนในอากาศ มลภาวะทางเสียง การระบายน้ำทิ้ง การใช้ น้ำ การเก็บ การจัดการ การใช้ และการขนส่งและจำหน่ายสินค้า และวัตถุดิบทราย ขยะมูลฝอย และวัตถุควบคุมอื่นๆ (เช่น สารเคมี) การป้องกันการรั่วไหลของวัตถุดิบวัสดุสิ่งแวดล้อม การป้องกัน การติดตาม การควบคุม และการกำจัดวัตถุอันตรายที่ปนเปื้อนในดินและแหล่งน้ำ (ทั้งในและนอกสถานประกอบการ) การใช้ที่ดินและผังเมือง รวมทั้งสุขภาพ และความปลอดภัยของลูกจ้าง

แม้ว่าโดยทั่วไปโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม เป็นโรงไฟฟ้าที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม แต่อาจมีบางกรณีที่โรงไฟฟ้าดังกล่าวทำงานผิดพลาด หรือประสบกับอุบัติเหตุ หรือมีเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดการณ์ไว้ล่วงหน้าอื่นๆ เกิดขึ้น เช่น การรั่วไหลของวัตถุดิบอันตราย ก๊าซธรรมชาติ น้ำเสีย หรือสารเคมีที่ใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าลงสู่ดินสาธารณะ แหล่งน้ำ หรืออากาศซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อชีวิต ร่างกาย หรือทรัพย์สินของผู้อื่น

นอกจากนี้ กฎหมายสิ่งแวดล้อมบางฉบับยังกำหนดความรับผิดชอบของบริษัทเจ้าของโครงการในลักษณะที่เป็นความรับผิดเด็ดขาด (ไม่ว่าจะมีส่วนผิดหรือไม่ก็ตาม) สำหรับการปล่อยสิ่งปนเปื้อน หรือสิ่งปนเปื้อนอื่นใด ออกจากโรงงาน ดังนั้น การดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าจึงเสี่ยงต่อความรับผิดทางด้านสิ่งแวดล้อม สุขภาพ และความปลอดภัย และในบางกรณีอาจนำไปสู่คดีความและการดำเนินกระบวนการทางปกครองที่เกี่ยวข้อง หรืออาจก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายจำนวนมากในการดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ตลอดจนการฟื้นฟูสิ่งแวดล้อมที่เสียหายจากการดำเนินกิจการของบริษัทเจ้าของโครงการ

บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถรับรองได้ว่าความรับผิดทางด้านสิ่งแวดล้อม สุขภาพและความปลอดภัย รวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

กฎหมายและกฎเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อมของประเทศไทยเป็นกฎหมายที่มีความเข้มงวดและอาจมีความเข้มงวดเพิ่มขึ้นในอนาคต บริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถคาดการณ์ผลกระทบของพัฒนาการทางกฎหมายสิ่งแวดล้อมดังกล่าวต่อการดำเนินงานและกำไรในอนาคตของบริษัทเจ้าของโครงการ กฎหมายสิ่งแวดล้อมที่มีความเข้มงวดขึ้นหรือการตีความกฎหมายสิ่งแวดล้อมที่เคร่งครัดมากขึ้น อาจส่งผลให้บริษัทเจ้าของโครงการมีความรับผิดเพิ่มขึ้นหรือต้องลงทุนเพิ่มเติมเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เคร่งครัดขึ้น ซึ่งทั้งสองกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.14 บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนหลายประการ เนื่องจากบริษัทเจ้าของโครงการ (1) มีเงินกู้ยืมในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (2) มีค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าเป็นจำนวนมากใช้เงิน สกุลดอลลาร์สหรัฐ และ โครนาสวีเดน (3) มีการซื้ออุปกรณ์และชิ้นส่วนสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าโดยใช้เงิน ดอลลาร์สหรัฐ เยนญี่ปุ่น ยูโร และ โครนาสวีเดน และ (4) มีรายได้บางส่วนเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ เช่น ดอลลาร์สหรัฐ หรือมีรายได้บางส่วนเป็นสกุลเงินบาทซึ่งเชื่อมโยงกับดอลลาร์สหรัฐ (Dollar-linked) แม้ว่าบริษัทเจ้าของโครงการจะมีรายได้บางส่วนที่สอดคล้องกับรายจ่ายในสกุลเงินเดียวกัน (natural hedge) และมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ (เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (forward contract)) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงินดังกล่าว บริษัทเจ้าของโครงการอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมด หากอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนสูง อาจส่งผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

3.15 การประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการฟิฟฟิงผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทเจ้าของโครงการ

บริษัทเจ้าของโครงการทั้งสามบริษัท เป็นการร่วมลงทุนระหว่าง B.Grimm กับหุ้นส่วนธุรกิจรายต่างๆ โดยมี B.Grimm เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทเจ้าของโครงการ ทั้งนี้ เพื่อควบคุมการดำเนินงานและการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัทเจ้าของโครงการ ผู้บริหารระดับสูงและพนักงานที่สำคัญของบริษัทเจ้าของโครงการจึงเป็นบุคคลกรจาก B.Grimm นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทเจ้าของโครงการมีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญ ทักษะ และความรู้อันแข็งแกร่ง (know-how) ที่จำเป็นในการบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าอย่างมีประสิทธิภาพ B.Grimm จึงให้ทีมงานบริหารและบุคลากรที่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าที่มีอยู่เข้าไปดูแลโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการอีกด้วย

ดังนั้น B.Grimm จึงอาจมีอิทธิพลต่อการดำเนินการและการตัดสินใจต่างๆ ของบริษัทเจ้าของโครงการ และบริษัทเจ้าของโครงการอาจต้องอาศัยวิสัยทัศน์ ความเชี่ยวชาญและบุคลากรของ B.Grimm ในการบริหารกิจการงาน ทำให้ความสำเร็จในการประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการอาจต้องพึ่งพา B.Grimm ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของตน

3.16 บริษัทเจ้าของโครงการมีความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทเจ้าของโครงการต้องดำรงสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity) ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

หุ้นกู้	อัตราส่วน "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" ตามข้อกำหนดสิทธิ
หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ถึง 11	ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้ำประกันแต่ละราย ดำรงอัตราส่วน "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย" Interest Baring Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" Shareholders' Equity) ของตน ในอัตราส่วนไม่เกิน 3: 1

โดย

"ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ค้ำประกันแต่ละราย ตามตัวเลขที่ปรากฏใน "งบการเงิน"

"หนี้สิน" (Debt) หมายถึง จำนวนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย (interest bearing debt) ตามตัวเลขที่ปรากฏใน "งบการเงิน"

ในปี 2557 – 2559 บริษัทเจ้าของโครงการทั้งสามรายมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อ ส่วนของผู้ถือหุ้น ดังนี้

	2557	2558	2559
ABPR1	2.78	2.88	2.76
ABPR2	2.65	2.76	2.74
ABP3	2.19	2.59	2.36

โดยวัตถุประสงค์ในการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้คือเพื่อนำเงินไปให้กู้แก่บริษัทเจ้าของโครงการเพื่อนำไปชำระหนี้เจ้าหนี้ Project Finance ทำให้ไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนทางการเงินของเจ้าของโครงการและมีแนวโน้มที่จะมีอัตราส่วนดังกล่าวลดลงเรื่อยๆ ตามจำนวนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระในแต่ละรุ่น เนื่องจากภายหลังจากการชำระหนี้เดิมเสร็จสิ้นตามข้อกำหนดสิทธิกำหนดให้ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการมีให้ผู้ค้ำประกัน (บริษัทเจ้าของโครงการ) จำนวน จำนวน ก่อหลักประกัน หรือภาวะผูกพันใดๆ บนทรัพย์สินเฉพาะที่ผู้ค้ำประกันได้เคยให้ไว้เป็นหลักประกันสำหรับหนี้ใดๆ ภายใต้อัตราเงินกู้ของตน เว้นแต่ การจำนวน จำนวน ก่อหลักประกัน หรือ ภาวะผูกพันใดๆ บนทรัพย์สินดังกล่าว

- (ก) เป็นการดำเนินการอันเนื่องมาจากการประกอบธุรกิจตามปกติของผู้ค้ำประกัน หรือ
- (ข) เป็นการดำเนินการโดยผลของกฎหมาย หรือ
- (ค) ไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ค้ำประกันรายนั้น หรือ
- (ง) เป็นการดำเนินการตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

นอกจากนี้ ข้อกำหนดสิทธิยังกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการมีให้ผู้ค้ำประกันแต่ละรายก่อนหนี้เงินกู้ประเภทมีดอกเบี้ย เป็นจำนวนรวมกันเกินกว่า 350,000,000 (สามร้อยห้าสิบล้าน) บาท (จำนวนหนี้ดังกล่าว เป็นจำนวนจำกัดของหนี้สำหรับผู้ค้ำประกันแต่ละราย มิใช่ทุกรายรวมกัน) ทั้งนี้ จำนวนหนี้เงินกู้ประเภทมีดอกเบี้ยดังกล่าวข้างต้นมิให้นับรวมถึง หนี้เงินกู้ที่ผู้ค้ำประกันกู้ยืมจากผู้ออกหุ้นกู้ หนี้ใดๆ ภายใต้อัตราเงินกู้ค้ำประกัน หนี้ใดๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ค้ำประกัน หนี้ภายใต้อัตราเงินกู้เงินหมุนเวียนใดๆ และหนี้ตามสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านการเงินหรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินต่างๆ (hedging transactions) ที่เข้าทำกับสถาบันการเงิน

3.17 ความเสี่ยงเกี่ยวกับหุ้นกู้

3.17.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทเจ้าของโครงการไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย ทำให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดหรือทรัพย์สินไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ดังนั้น ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท และบริษัทเจ้าของโครงการจากข้อมูลที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้

3.17.2 ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

ราคาคงของหุ้นกุนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ยกตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาพเศรษฐกิจโดยรวม อัตราเงินเฟ้อ อายุของหุ้นกู้ หรืออุปสงค์ส่วนเกินหรือส่วนขาดของหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้อาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้ ในกรณีที่มีการซื้อขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ทั้งนี้ หุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากความผันผวนดังกล่าวมากกว่า

3.17.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาของตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นกู้ในตลาดรองอาจมีไม่มากหรือไม่มีเลย ทั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่นำหุ้นกู้ไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ (BEX) หรือตลาดรองใดๆ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นกู้ อาจซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ หากมีผู้เสนอซื้อหรือขายหุ้นกู้ผ่านผู้มีใบอนุญาตดังกล่าวข้างต้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดซื้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.5/2552 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และ ตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 ข้อ 5 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่)

3.17.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้ อาจผันตามอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน ทั้งนี้ หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินเพิ่มสูงขึ้น ก็อาจส่งผลให้ราคาซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองลดลง ซึ่งจะส่งผลทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับผลตอบแทนในการลงทุนลดลงด้วย อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นกู้ ก็อาจนำดอกเบี้ยที่ได้รับจากหุ้นกู้ไปลงทุนในตราสารประเภทอื่นที่ให้ผลตอบแทนในอัตราที่เพิ่มสูงขึ้นตามอัตราดอกเบี้ยตลาด เพื่อชดเชยผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่ลดลงได้ ในทางกลับกัน หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินลดลง ก็อาจส่งผลให้ราคาของหุ้นกู้เพิ่มสูงขึ้นด้วย ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนการลงทุนในหุ้นกู้ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถนำดอกเบี้ยที่ได้รับจากหุ้นกู้ไปลงทุนในตราสารประเภทอื่นที่ให้ผลตอบแทนในอัตราที่สูงกว่าหุ้นกู้ได้

3.17.5 ความเสี่ยงด้านอัตราเงินเฟ้อ (Inflation Rate Risk)

มูลค่าของผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในหุ้นกู้ของผู้ถือหุ้นกู้ อาจผันตามอัตราเงินเฟ้อ โดยผู้ถือหุ้นกู้ อาจประมาณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้โดยคำนวณจากอัตราเงินเฟ้อที่คาดการณ์ไว้ ดังนั้น ในกรณีที่อัตราเงินเฟ้อสูงขึ้นกว่าอัตราที่ผู้ลงทุนคาดการณ์ไว้ ก็จะทำให้มูลค่าของผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นกู้ที่เกิดขึ้นจริงต่ำกว่าที่ผู้ลงทุนได้คาดการณ์ไว้ในตอนแรก

3.17.6 อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ อาจไม่สามารถสะท้อนความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในหุ้นกู้ และอันดับความน่าเชื่อถืออาจมีการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของหุ้นกู้

ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถดูการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้าการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ต่ำ

แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัท มีสูง ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงด้วยเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของบริษัท ดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม การจัดอันดับความน่าเชื่อถือมิได้เป็นการให้คำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือครองหุ้นกู้ที่เสนอขายแต่อย่างใด และการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออาจมีการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของหุ้นกู้ ผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัท และบริษัทเจ้าของโครงการ รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่เกี่ยวข้อง หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

3.17.7 ผู้ถือหุ้นกู้ต้องผูกพันตามการตัดสินใจของการลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

ข้อกำหนดสิทธิได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อการพิจารณาเรื่องต่างๆ ที่อาจจะกระทบถึงสิทธิและผลประโยชน์ต่างๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ข้อกำหนดสิทธิได้ระบุให้มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม (หรือผู้ถือหุ้นกู้ที่มีได้ลงลายมือชื่อในมติ ในกรณีของการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษร) ทั้งนี้ แม้ว่าผู้ถือหุ้นกู้นั้นจะมีมติไม่เห็นชอบ หรือคัดค้านการกระทำดังกล่าวก็ตาม ผู้ถือหุ้นกู้นั้นก็ยังคงต้องผูกพันตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าว

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทเจ้าของโครงการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทเจ้าของโครงการมีสินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังนี้

4.1.1 สินทรัพย์ถาวรหลักของบริษัทเจ้าของโครงการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

สินทรัพย์ถาวรหลักของบริษัทเจ้าของโครงการซึ่งโดยส่วนใหญ่ประกอบด้วยที่ดิน ส่วนปรับปรุงที่ดิน โรงไฟฟ้าระบบส่งพลังไฟฟ้าและเครื่องมือ อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่งและคอมพิวเตอร์ อาคารและสิ่งปลูกสร้าง ยานพาหนะ งานระหว่างก่อสร้าง วัสดุสำรองคลัง ทั้งนี้ มูลค่าสิทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ถาวรหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สามารถแสดงได้ตามตารางต่อไปนี้

เลขที่	บริษัท	ที่ดินสุทธิ	ส่วนปรับปรุง ที่ดินสุทธิ	โรงไฟฟ้าระบบ ส่งพลังไฟฟ้า และเครื่องมือ สุทธิ	อุปกรณ์ สำนักงาน เครื่อง ตกแต่ง และ คอมพิวเตอร์ สุทธิ	อาคารและสิ่ง ปลูกสร้างสุทธิ	ยานพาหนะสุทธิ	งานระหว่าง ก่อสร้างสุทธิ	วัสดุสำรองคลัง สุทธิ	รวมมูลค่าสุทธิ ตามบัญชี
1	ABP3	90,000,000	2,184,301	3,725,729,266	1,245,840	138,633,083	1,191,431	278,274	8,731,471	3,967,993,666
2	ABPR1	50,000,000	3,976,165	3,662,506,044	1,018,145	5,373,766	-	73,547,000	2,489,502	3,798,910,622
3	ABPR2	50,000,000	3,576,717	3,781,951,056	2,172,993	86,208,526	187,616	-	6,074,155	3,930,171,063
รวม		190,000,000	9,737,183	11,170,186,366	4,436,978	230,215,375	1,379,047	73,825,274	17,295,128	11,697,075,351

4.1.2 ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดินของบริษัทเจ้าของโครงการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดินของบริษัทเจ้าของโครงการมีรายละเอียด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ต่อไปนี้

บริษัท	โฉนด	ที่ตั้ง	พื้นที่			วัตถุประสงค์การถือครอง	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
			ไร่	งาน	ตรว.			
ABP3	29765, 31472, 31473, 30598	อำเภอพานทอง จังหวัดชลบุรี	22	6	160	เพื่อเป็นสถานที่ตั้งโรงงานสำหรับประกอบกิจการผลิตกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ	เป็นเจ้าของ	• โฉนดที่ดินเลขที่ 29765, 31472, 31473, 30598 เป็นหลักประกันในการกู้ยืมกับสถาบันการเงิน มูลค่าจำนวน 7,100,000,000 บาท
ABPR1	22179, 10032	อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง	24	3	131.3	เพื่อเป็นสถานที่ตั้งโรงงานสำหรับประกอบกิจการผลิตกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ	เป็นเจ้าของ	• โฉนดที่ดินเลขที่ 22179, 10032 เป็นหลักประกันในการกู้ยืมกับสถาบันการเงิน มูลค่าจำนวน 6,900,000,000 บาท
ABPR2	18066, 1902, 22180	อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง	19	5	186	เพื่อเป็นสถานที่ตั้งโรงงานสำหรับประกอบกิจการผลิตกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ	เป็นเจ้าของ	• โฉนดที่ดินเลขที่ 18066, 1902, 22180 เป็นหลักประกันในการกู้ยืมกับสถาบันการเงิน มูลค่าจำนวน 7,200,000,000 บาท

4.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทเจ้าของโครงการ

บริษัทเจ้าของโครงการครอบครองทรัพย์สินไม่มีตัวตน มีรายละเอียด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ต่อไปนี้

เลขที่	บริษัทเจ้าของโครงการ	สิทธิในการใช้สินทรัพย์	ต้นทุนโครงการโรงไฟฟ้ารอดตัดจ่าย ¹	สิทธิในการใช้ที่ดิน ²	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	รวม
1.	ABP3	22,475,914	230,859,201	41,500,000	208,965	295,044,080
2.	ABPR1	-	248,381,674	46,374,693	526,982	295,283,349
3.	ABPR2	-	244,717,987	50,185,232	600,710	295,503,929
รวม		22,475,914	723,958,862	138,059,925	1,336,657	885,831,358

- หมายเหตุ
1. ต้นทุนโครงการไฟฟ้ารอดตัดจ่าย ได้แก่ ต้นทุนของระบบท่อส่งก๊าซซึ่งจะถูกโอนกรรมสิทธิ์ให้กับผู้จัดจำหน่ายก๊าซตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายก๊าซ และต้นของสถานีย่อยซึ่งจะถูกโอนกรรมสิทธิ์ให้แก่ กฟผ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
 2. สิทธิในการใช้ที่ดิน เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งสิทธิในการใช้ที่ดินสำหรับการติดตั้งโรงไฟฟ้า สถานีย่อย ระบบการจัดส่งพลังงานไฟฟ้า และเสาไฟฟ้า

4.2.1 ทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทฯ และบริษัทเจ้าของโครงการไม่ได้เป็นเจ้าของทรัพย์สินทางปัญญาใดๆ ที่จำเป็นต่อการประกอบธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็น สิทธิบัตร หรือ เครื่องหมายการค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทเจ้าของโครงการเป็นเจ้าของข้อมูลที่สำคัญซึ่งถูกเก็บรักษาไว้และถือเป็นทรัพย์สินของบริษัท เช่น ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ ข้อมูลทางวิทยาศาสตร์ ข้อมูลทางเทคนิค ข้อมูลทางเศรษฐศาสตร์ ข้อมูลทางวิศวกรรม สูตร การออกแบบ วิธีการเทคนิค กระบวนการ และขั้นตอนต่างๆ

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทเจ้าของโครงการไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องในกระบวนการอนุญาตต่อตุลาการ ข้อเรียกร้อง กระบวนการทางกฎหมาย หรือเป็นคู่ความในคดีใดๆ (1) ที่อาจมีผลกระทบทางลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทเจ้าของโครงการ (2) ที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทเจ้าของโครงการอย่างมีนัยสำคัญแต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้ หรือ (3) ที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของกลุ่มบริษัทฯ

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	:	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	5 อาคาร ดร.เกษรดี ลิงค์ ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
ประเภทธุรกิจ	:	ให้บริการ รวมทั้งการให้สินเชื่อแก่บริษัทในกลุ่ม
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105554064051
โทรศัพท์	:	(66) 2710 3400
โทรสาร	:	(66) 2379 4257
ทุนจดทะเบียน	:	2,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	มูลค่าชำระแล้ว 2,000,000 บาท
ชนิดของหุ้น	:	หุ้นสามัญ มูลค่าที่ตราไว้ 100 บาทต่อหุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	20,000 หุ้น

6.2 ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ค้ำประกันหุ้นกู้

(ก) ชื่อบริษัท	:	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	5 อาคาร ดร.เกษรดี ลิงค์ ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
ประเภทธุรกิจ	:	ธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105553004461
โทรศัพท์	:	(66) 2710 3400
โทรสาร	:	(66) 2379 4257
ทุนจดทะเบียน	:	1,400,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	มูลค่าชำระแล้ว 1,400,000,000 บาท
ชนิดของหุ้น	:	หุ้นสามัญ มูลค่าที่ตราไว้ 100 บาทต่อหุ้น
จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	14,000,000 หุ้น

(ข)	ชื่อบริษัท	:	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด
	สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	5 อาคาร ดร.เกษรต์ ดิงค์ ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวง ห้วยหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
	ประเภทธุรกิจ	:	ธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ
	เลขทะเบียนบริษัท	:	0105539100131
	โทรศัพท์	:	(66) 2710 3400
	โทรสาร	:	(66) 2379 4257
	ทุนจดทะเบียน	:	1,287,000,000 บาท
	ทุนชำระแล้ว	:	มูลค่าชำระแล้ว 1,287,000,000 บาท
	ชนิดของหุ้น	:	หุ้นสามัญ มูลค่าที่ตราไว้ 100 บาทต่อหุ้น
	จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	12,870,000 หุ้น
(ค)	ชื่อบริษัท	:	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด
	สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	5 อาคาร ดร.เกษรต์ ดิงค์ ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวง ห้วยหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
	ประเภทธุรกิจ	:	ธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ
	เลขทะเบียนบริษัท	:	0105553004488
	โทรศัพท์	:	(66) 2710 3400
	โทรสาร	:	(66) 2379 4257
	ทุนจดทะเบียน	:	1,349,000,000 บาท
	ทุนชำระแล้ว	:	มูลค่าชำระแล้ว 1,349,000,000 บาท
	ชนิดของหุ้น	:	หุ้นสามัญ มูลค่าที่ตราไว้ 100 บาทต่อหุ้น
	จำนวนหุ้นทั้งหมด	:	13,490,000 หุ้น

6.3 วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นกู้

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไปใช้เพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ และเพื่อให้กู้แก่บริษัทเจ้าของโครงการ โดยบริษัทเจ้าของโครงการจะนำเงินกู้ที่ได้รับจากบริษัทฯ ไปใช้เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ของตน (Loan Refinancing) ตลอดจนชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่

เกี่ยวข้องหรือจำเป็นสำหรับหรือเกี่ยวเนื่องกับการชำระคืนหนี้เงินกู้ (Loan Refinancing) และเพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทเจ้าของโครงการ

6.4 ผู้ตรวจสอบบัญชี

ชื่อผู้สอบบัญชี : ญัฐพร พันธุ์อุดม
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปอีเอส จำกัด
ชั้น 15 อาคารบางกอกซิตีทาวเวอร์ เลขที่ 179/74-80
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : (66) 2286 9999
โทรสาร : (66) 2286 5050
เว็บไซต์ : <http://www.pwc.com>

6.5 สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำ

ชื่อสถาบันการเงิน : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ
แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพฯ 10140
โทรศัพท์ : (66) 2222 0000
เว็บไซต์ : www.kasikornbank.com
ชื่อสถาบันการเงิน : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ : (66) 2645 5555
เว็บไซต์ : www.bangkokbank.com

6.6 ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้

ชื่อที่ปรึกษากฎหมาย : บริษัท คลิฟฟอร์ด ชานซ์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 21 ถนนวิฑู
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : (66) 2401 8800
โทรสาร : (66) 2401 8801

เว็บไซต์ : www.cliffordchance.com

6.7 นายทะเบียนหุ้นกู้

ชื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0-2296-3582

โทรสาร : 0-2683-1298

เว็บไซต์ : <https://www.krungsri.com>

6.8 ผู้แทนผู้ถือหุ้น

ชื่อผู้แทนผู้ถือหุ้น : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0-2296-3582

โทรสาร : 0-2683-1298

เว็บไซต์ : <https://www.krungsri.com>

6.9 มูลค่าตราสารหนี้คงค้าง

(ก) ตัวแลกเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้คงค้างจากการออกตัวแลกเงิน

(ข) หุ้นกู้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้คงค้างจากการออกหุ้นกู้ระยะสั้นและระยะยาว

ส่วนที่ 3.2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 9 มีนาคม 2560 รายละเอียดเกี่ยวกับทุนของบริษัทฯ และบริษัทเจ้าของโครงการเป็นดังนี้

รายการ	บริษัทฯ	ABP3	ABPR1	ABPR2
ทุนจดทะเบียน (บาท)	2,000,000	1,400,000,000	1,287,000,000	1,349,000,000
ทุนชำระแล้ว (บาท)	2,000,000	1,400,000,000	1,287,000,000	1,349,000,000
จำนวนหุ้น (หุ้น)	20,000	14,000,000	12,870,000	13,490,000
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาท)	100	100	100	100

7.2 ผู้ถือหุ้น

7.2.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทเจ้าของโครงการ ณ วันที่ 9 มีนาคม 2560 สรุปได้ดังนี้

(ก) บริษัทฯ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ABP3	6,667	33.33
2. ABPR1	6,666	33.33
3. ABPR2	6,667	33.33
รวมทั้งหมด	20,000	100

(ข) ABP3

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ABP	8,400,000	60.0
2. B.Grimm	4,199,999	30.0
3. บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,400,000	10.0
4. นายฮาราลด์ ลิงค์	1	0.0
รวมทั้งหมด	14,000,000	100.0

(ค) ABPR1

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ABP	7,979,400	62.0
2. B.Grimm	3,860,998	30.0
3. บริษัท อมตะ ซิตี จำกัด	1,029,600	8.0
4. นายฮาราลด์ ลิงค์	1	0.0
5. นางปริยนาถ สุนทรวาทะ	1	0.0
รวมทั้งหมด	12,870,000	100.0

(ง) ABPR2

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ABP	8,363,800	62.0
2. B.Grimm	4,046,998	30.0
3. บริษัท อมตะ ซิตี จำกัด	1,079,200	8.0
4. นายฮาราลด์ ลิงค์	1	0.0
5. นางปริยนาถ สุนทรวาทะ	1	0.0
รวมทั้งหมด	13,490,000	100.0

7.2.2 ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่ (Shareholders Agreement) ที่มีผลกระทบต่อกรออก และหุ้นกู้หรือการบริหารงาน และสาระสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท บริษัทฯ ไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ

7.2.3 พันธะผูกพันเกี่ยวกับการออกหุ้นในอนาคต
ไม่มี

7.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

7.3.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทเจ้าของโครงการ จะเป็นไปตามที่คณะกรรมการของบริษัทเจ้าของโครงการจะพิจารณาให้ความเห็นชอบ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทเจ้าของโครงการพิจารณาอนุมัติในแต่ละปี โดยการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิตามงบการเงินของบริษัทเจ้าของโครงการหลังหัก

ภาษี ทุนสำรองเงินตามที่กฎหมายกำหนด และภาระผูกพันตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้แล้ว ทั้งนี้ อัตราการจ่ายปันผลจะพิจารณาจากผลการดำเนินงาน กระแสเงินสด ความจำเป็นในการลงทุน เงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืม และความเหมาะสมอื่นๆ ของบริษัทเจ้าของโครงการ อนึ่ง คณะกรรมการของบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้และให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

7.3.2 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทเจ้าของโครงการ

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทเจ้าของโครงการ จะเป็นไปตามที่คณะกรรมการของบริษัทเจ้าของโครงการจะพิจารณาให้ความเห็นชอบ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทพิจารณาอนุมัติในแต่ละปี โดยการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิตามงบการเงินของบริษัทเจ้าของโครงการหลังหักภาษี ทุนสำรองเงินตามที่กฎหมายกำหนด และภาระผูกพันตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้แล้ว ทั้งนี้ อัตราการจ่ายปันผลจะพิจารณาจากผลการดำเนินงาน กระแสเงินสด ความจำเป็นในการลงทุน เงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืม และความเหมาะสมอื่นๆ ของบริษัทเจ้าของโครงการ อนึ่ง คณะกรรมการของบริษัทเจ้าของโครงการมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้และให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 บริษัทฯ

8.1.1 คณะกรรมการ

ณ วันที่ 9 มีนาคม 2560 คณะกรรมการของบริษัทฯประกอบด้วยกรรมการ 6 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายฮาราลด์ ลิงค์	ประธานกรรมการ
2. นายสำคัญ รัศมีบรรจงกิจ	กรรมการ
3. นางปรียนาถ สุนทรวาทะ	กรรมการ
4. นายสุรชัย สายบัว	กรรมการ
5. นายพีรเดช พัฒนจันทร์	กรรมการ
6. นางสาวคาโรลีนโมนิคมาวีศรีสตีน ลิงค์	กรรมการ

8.1.2 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) นายฮาราลด์ ลิงค์ หรือ นางปรียนาถ สุนทรวาทะ หรือ นายสุรชัย สายบัว สองในสามคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ หรือ (2) นายฮาราลด์ ลิงค์ หรือ นางปรียนาถ สุนทรวาทะ หรือ นายสุรชัย สายบัว ลงลายมือชื่อร่วมกับ นางสาวคาโรลีนโมนิคมาวีศรีสตีน ลิงค์ หรือ นายสำคัญ รัศมีบรรจงกิจ หรือ นายพีรเดช พัฒนจันทร์ รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

8.1.3 ผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางปรียนาถ สุนทรวาทะ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายพนพเดช กรรณสูต	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี

8.2 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด

8.2.1 คณะกรรมการ

ณ วันที่ 9 มีนาคม 2560 คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 10 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายฮาราลด์ ลิงค์	ประธานกรรมการ
2. นายโชติ ชูสุวรรณ	กรรมการ
3. นางปรียนาถ สุนทรวาทะ	กรรมการ
4. นายสุรชัย สายบัว	กรรมการ
5. นางสาวคาโรลีนโมนิคมาวีศรีสตีน ลิงค์	กรรมการ
6. นายสำคัญ รัศมีบรรจงกิจ	กรรมการ
7. นายพีรเดช พัฒนจันทร์	กรรมการ
8. นายสุรศักดิ์ ไทวนิชย์	กรรมการ
9. นายดอน ทายาทาน	กรรมการ
10. นางสาวกานติมา เจริญไชยประเสริฐ	กรรมการ

8.2.2 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ประกอบด้วย (1) นายฮาราลด์ ลิงค์ หรือ นางปรียนาถ สุนทรวาทะ หรือ นายสุรชัย สายบัว สองในสามคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท หรือ (2) นายฮาราลด์ ลิงค์ หรือ นางปรียนาถ สุนทรวาทะ หรือ นายสุรชัย สายบัว ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายโชติ ชูสุวรรณ หรือ นางสาวคาโรลีนโมนิคมาวีศรีสตีน ลิงค์ หรือ นายสำคัญ รัศมีบรรจงกิจ หรือ นายพีรเดช พัฒนจันทร์ หรือ นายสุรศักดิ์ ไทวนิชย์ หรือ นายดอน ทายาทาน รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

8.2.3 ผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางปรียนาถ สุนทรวาทะ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายพนพเดช กรรณสูต	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี

8.3 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด

8.3.1 คณะกรรมการ

ณ วันที่ 9 มีนาคม 2560 คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 10 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายฮาราลด์ ลิงค์	ประธานกรรมการ
2. นายโชติ ชูสุวรรณ	กรรมการ
3. นายอนุชา สีนาททกถากุล	กรรมการ
4. นางปริญนาด สุนทรวาทะ	กรรมการ
5. นายสุรชัย สายบัว	กรรมการ
6. นายโยชิโนริ ฟุคุโอกะ	กรรมการ
7. นายสำคัญ รัศมีบรรจงกิจ	กรรมการ
8. นายเชิดชาย ยิวเหล็ก	กรรมการ
9. นายพีรเดช พัฒนจันทร์	กรรมการ
10. นายนพเดช กวรรณสูต	กรรมการ

8.3.2 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ประกอบด้วย (1) นายฮาราลด์ ลิงค์ หรือ นางปริญนาด สุนทรวาทะ หรือ นายสุรชัย สายบัว สองในสามคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท หรือ (2) นายฮาราลด์ ลิงค์ หรือ นางปริญนาด สุนทรวาทะ หรือ นายสุรชัย สายบัว ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายโชติ ชูสุวรรณ หรือ นายสำคัญ รัศมีบรรจงกิจ หรือ นายเชิดชาย ยิวเหล็ก หรือ นายพีรเดช พัฒนจันทร์ หรือ นายนพเดช กวรรณสูต รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

8.3.3 ผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางปริญนาด สุนทรวาทะ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายนพเดช กวรรณสูต	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี

8.4 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

8.4.1 คณะกรรมการ

ณ วันที่ 9 มีนาคม 2560 คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 10 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายฮาราลด์ ลิงค์	ประธานกรรมการ
2. นายโชติ ชูสุวรรณ	กรรมการ
3. นางปรีญาต สุนทรวาตะ	กรรมการ
4. นายสุรชัย สายบัว	กรรมการ
5. นางสาวคาโรลินโมนิคมาวีศรีสตีน ลิงค์	กรรมการ
6. นายโยชิโนริ ฟุคุโอกะ	กรรมการ
7. นายอนุชา สีนันทกถากุล	กรรมการ
8. นายสำคัญ รัศมีบรรจงกิจ	กรรมการ
9. นายเชิดชาย ยิวเหล็ก	กรรมการ
10. นายพีรเดช พัฒนจันทร์	กรรมการ

8.4.2 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ประกอบด้วย (1) นายฮาราลด์ ลิงค์ หรือ นางปรีญาต สุนทรวาตะ หรือ นายสุรชัย สายบัว สองในสามคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท หรือ (2) นายฮาราลด์ ลิงค์ หรือ นางปรีญาต สุนทรวาตะ หรือ นายสุรชัย สายบัว ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายโชติ ชูสุวรรณ หรือ นางสาวคาโรลินโมนิคมาวีศรีสตีน ลิงค์ หรือ นายสำคัญ รัศมีบรรจงกิจ หรือ นายเชิดชาย ยิวเหล็ก หรือ นายพีรเดช พัฒนจันทร์ รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

8.4.3 ผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางปรีญาต สุนทรวาตะ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายนพเดช วรรณสุต	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี

ส่วนที่ 3.3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

9. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

• สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

• สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

• สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

ตารางสรุปฐานะทางการเงินรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,933,241	1,905,102	1,879,194
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	286	356	425
รวมสินทรัพย์	1,933,527	1,905,458	1,879,619
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	48,605	49,655	52,355
รวมหนี้สิน	48,605	49,655	52,355
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	2,000,000	2,000,000	2,000,000
กำไรสะสม(ขาดทุน)	(115,078)	(144,197)	(172,736)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,884,922	1,905,458	1,827,264
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,933,527	1,905,458	1,879,619

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
รายได้อื่น	7,634	6,951	6,881
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(33,018)	(36,070)	(35,420)
กำไรสุทธิสำหรับปี	(25,384)	(29,119)	(28,539)

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด

ตารางสรุปฐานะทางการเงินรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	637,828,770	316,755,328	360,089,543
เงินลงทุนระยะสั้น	-	130,000,000	177,000,000
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	565,628,191	422,901,708	379,602,848
วัสดุสำรองคลัง	41,607,036	43,590,897	45,062,916
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	50,073,110	12,754,302	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,295,137,107	926,002,235	961,755,307
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ -	4,385,864,154	4,172,223,253	3,967,993,666
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิ -	323,492,423	309,272,940	295,044,080
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	27,155,619	21,497,611	15,831,193
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,736,512,196	4,502,993,804	4,278,868,939
รวมสินทรัพย์	6,031,649,303	5,428,996,039	5,240,624,246

ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	463,918,872	180,910,804	176,182,289
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	161,090,529	208,535,701	208,010,484
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย			1,462,848-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,310,941	18,166,402	18,161,327
รวมหนี้สินหมุนเวียน	626,320,342	407,612,907	403,816,948
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ -	3,603,016,783	3,511,317,684	3,294,483,560
ภาระผูกพันในการซื้ออสังหาริมทรัพย์	14,607,009	15,137,243	15,686,726
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	9,608,808	9,072,667	9,982,783
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	60,722,952	47,933,640	35,144,328
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3,687,955,552	3,583,461,234	3,355,297,397
รวมหนี้สิน	4,314,275,894	3,991,074,141	3,759,114,345
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,400,000,000	1,400,000,000	1,400,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว สรรองตามกฎหมาย -	9,500,050	29,504,090	42,517,090
ยังไม่ได้จัดสรร	307,873,359	8,417,808	38,992,811
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,717,373,409	1,437,921,898	1,481,509,901
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,031,649,303	5,428,996,039	5,240,624,246

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	3,338,028,687	3,134,584,229	2,728,879,731
ต้นทุนขาย	(2,744,042,216)	(2,606,214,916)	(2,194,764,285)
กำไรขั้นต้น	593,986,471	528,369,313	534,115,446
รายได้อื่น	7,721,634	25,266,921	9,874,728
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	601,708,105	553,636,234	543,990,174
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(68,824,389)	(72,139,651)	(58,402,612)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	(661,291)	304,263
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	532,883,716	480,835,292	485,891,825
ต้นทุนทางการเงิน	(256,380,440)	(360,206,003)	(180,248,580)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	276,503,276	120,629,289	305,643,245
ภาษีเงินได้	-	-	(1,795,242)
กำไรสุทธิ	276,503,276	120,629,289	303,848,003

ตารางสรุปงบกระแสเงินสดรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
เงินสดสุทธิจาก กิจกรรมดำเนินงาน(ใช้ไปใน) (บาท)	547,233,824	815,522,142	760,708,869
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน (บาท)	(61,837,663)	(142,301,361)	(59,639,496)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน (บาท)	(412,827,827)	(994,294,223)	(657,735,158)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ล้านบาท) สุทธิ(ลดลง)	72,568,334	(321,073,442)	43,334,215

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด

ตารางสรุปฐานะทางการเงินรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	644,548,472	463,889,931	564,086,016
เงินลงทุนระยะสั้น	-	306,000,000	306,000,000
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	501,473,448	434,237,010	385,950,569
วัสดุสำรองคลัง	35,910,871	45,951,904	45,018,212
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	110,815,245	62,634,457	244,194
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,292,748,036	1,312,713,302	1,301,298,991
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ -	4,020,069,985	3,937,007,124	3,798,910,622
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	322,158,179	308,663,709	295,283,349
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	17,249,244	14,280,205	11,323,014
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,359,477,408	4,259,951,038	4,105,516,985
รวมสินทรัพย์	5,652,225,444	5,572,664,340	5,406,815,976

ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้

	พ .ศ.2557	พ .ศ.2558	พ .ศ.2559
	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	336,432,303	311,800,594	278,376,426
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	115,366,389	118,421,183	158,747,867
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	17,204,087	11,192,216	12,405,563
รวมหนี้สินหมุนเวียน	469,002,779	441,413,993	449,529,856
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	3,709,389,691	3,714,238,628	3,545,947,454
ประมาณการหนี้สินจากการรีดถอน	12,185,808	12,625,717	13,081,504
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,643,494	3,420,422	3,336,345
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	82,199,671	68,107,196	54,014,720
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3,807,418,664	3,798,391,963	3,616,380,023
รวมหนี้สิน	4,276,421,443	4,239,805,956	4,065,909,879
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,287,000,000	1,287,000,000	1,287,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว สํารองตามกฎหมาย -	-	11,503,210	27,018,059
ยังไม่ได้จัดสรร	88,804,001	34,355,174	26,888,038
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,375,804,001	1,332,858,384	1,340,906,097
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,652,225,444	5,572,664,340	5,406,815,976

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	2,709,787,918	2,914,365,033	2,598,907,385
ต้นทุนขาย	(2,231,482,157)	(2,345,807,546)	(2,048,688,462)
กำไรขั้นต้น	478,305,761	568,557,487	550,218,923
รายได้อื่น	21,472,546	24,865,877	27,456,101
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ต่างประเทศ	-	4,153,657	5,970,373
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	499,778,307	597,577,021	583,645,397
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(69,165,907)	(56,308,720)	(50,731,750)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและ ภาษีเงินได้	430,612,400	541,268,301	532,913,647
ต้นทุนทางการเงิน	(239,610,246)	(354,149,718)	(214,568,947)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	191,002,154	187,118,583	318,344,700
ภาษีเงินได้	-	-	-
กำไรสุทธิ	191,002,154	187,118,583	318,344,700

ตารางสรุปงบกระแสเงินสดรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
เงินสดสุทธิจากกิจกรรม(ใช้ไปใน)			
(บาท) ดำเนินงาน	443,232,049	932,069,656	814,227,336
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน (บาท)	(482,257,000)	(421,318,289)	(59,393,592)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน (บาท)	(89,769,587)	(691,409,908)	(654,483,633)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ล้าบาท) สุทธิ(ลดลง)	(128,794,538)	(180,658,541)	100,350,111

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

• **สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

โดยนายณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3430 จากบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้แสดงความเห็นโดยสรุป ดังนี้

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

ตารางสรุปฐานะทางการเงินรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	502,676,381	360,923,260	517,642,255
เงินลงทุนระยะสั้น	-	350,000,000	350,000,000
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	508,237,541	468,790,376	353,915,987
วัสดุสำรองคลัง	40,855,274	49,220,760	53,246,471
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	118,706,259	64,930,087	164,218
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,170,475,455	1,293,864,483	1,274,968,931
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ -	4,347,957,195	4,141,442,752	3,930,171,063
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิ -	322,855,427	309,137,691	295,503,929
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15,710,921	12,808,760	9,936,601
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,686,523,543	4,463,389,203	4,235,611,593
รวมสินทรัพย์	5,856,998,998	5,757,253,686	5,510,580,524

ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้

	พ .ศ.2557	พ .ศ.2558	พ .ศ.2559
	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	317,508,105	290,917,695	289,875,514
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี สุทธิ -	119,929,629	166,620,137	187,442,655
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	18,517,914	11,001,745	5,437,020
รวมหนี้สินหมุนเวียน	455,955,648	468,539,577	482,755,189
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	3,820,490,357	3,780,813,272	3,583,656,092
ประมาณการหนี้สินจากการรีดถอน	12,447,203	12,901,527	13,372,432
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4,524,033	3,998,664	4,660,211
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	76,391,360	62,421,998	48,452,636
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3,913,852,953	3,860,135,461	3,650,141,371
รวมหนี้สิน	4,369,808,601	4,328,675,038	4,132,896,560
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,349,000,000	1,349,000,000	1,349,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว สรรองตามกฎหมาย -	-	10,006,530	24,004,429
ยังไม่ได้จัดสรร	138,190,397	69,572,118	4,679,535
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,487,190,397	1,428,578,648	1,377,683,964
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,856,998,998	5,757,253,686	5,510,580,524

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	2,973,146,668	2,815,315,067	2,370,734,434
ต้นทุนขาย	(2,438,981,298)	(2,290,726,808)	(1,932,450,823)
กำไรขั้นต้น	534,165,370	524,588,259	438,283,611
รายได้อื่น	32,120,116	32,467,437	34,910,503
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(3,535,658)	747,857
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	566,285,486	553,520,038	473,194,114
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(43,972,968)	(51,862,953)	(44,711,849)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	522,312,518	501,657,085	429,230,122
ต้นทุนทางการเงิน	(241,941,120)	(360,138,234)	(200,166,836)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	280,371,398	141,518,851	229,063,286
ภาษีเงินได้	-	-	-
กำไรสุทธิ	280,371,398	141,518,851	229,063,286

ตารางสรุปงบกระแสเงินสดรวม สำหรับงบการเงินรวมงวดบัญชีปี 2557 ถึงปี 2559

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท
เงินสดสุทธิจากกิจกรรม(ใช้ไปใน)			
(บาท) ดำเนินงาน	555,915,334	846,847,259	824,659,414
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน (บาท)	(71,511,604)	(356,604,244)	(2,229,639)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน (บาท)	(237,839,000)	(631,998,136)	(665,707,426)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ล้นบาท) สุทธิ(ลดลง)	246,564,730	(141,753,121)	156,722,349

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.07	2.27	2.38
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.92	2.13	2.27
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.13	6.34	6.80
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	59.59	57.55	53.67
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	5.91	14.41	12.46
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	61	25	29
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	17.79%	16.86%	19.57%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	17.81%	15.34%	17.81%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.28%	3.85%	11.13%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	16.50%	7.60%	20.80%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	4.58%	2.11%	5.70%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	6.30%	2.80%	7.50%
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.55	0.55	0.51
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.51	2.78	2.54
อัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)*	2.19	2.59	2.36
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย Cash Basis (เท่า)	2.18	3.44	4.06

*บริษัทฯ จะต้องดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ ตามข้อกำหนดมติ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.76	2.97	2.89
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.44	2.73	2.79
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	5.72	6.23	6.34
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	63.80	58.59	57.60
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	6.63	7.24	6.94
ระยะเวลารับชำระหนี้ (วัน)	54	50	52
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	17.65%	19.51%	21.17%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	15.89%	18.57%	20.51%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	7.05%	6.40%	12.20%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	15.10%	13.80%	23.80%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	3.38%	3.33%	5.80%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	4.80%	4.70%	8.20%
อัตราถาวรหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.48	0.52	0.48
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.11	3.18	3.03
อัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)*	2.78	2.88	2.76
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย Cash Basis (เท่า)	2.31	2.60	4.10

*บริษัทฯ จะต้องดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ ตามข้อกำหนดสิทธิ

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.57	2.76	2.64
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.22	2.52	2.53
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.47	5.76	5.76
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	56.38	63.33	63.33
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	7.68	7.87	6.67
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	47	46	54
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	17.97%	18.63%	18.49%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	17.57%	17.82%	18.11%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.43%	5.03%	9.67%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	21.50%	9.70%	16.30%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	4.90%	2.44%	4.07%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	6.40%	3.30%	5.70%
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.52	0.49	0.42
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.94	3.03	3.00
อัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)*	2.65	2.76	2.74
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย Cash Basis (เท่า)	2.60	2.40	4.10

*บริษัทฯ จะต้องดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ ตามข้อกำหนดสัญญา

การส่งงบการเงินต่อหน่วยงานกำกับดูแล

ผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกันแต่ละรายมีหน้าที่ส่งงบการเงินให้แก่หน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. ส่งงบการเงินต่อกระทรวงพาณิชย์ ดังนี้

สำนักงานการเงินประจำวคการบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ที่มีผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยจะส่งให้โดยเร็วที่สุดเมื่องบการเงินดังกล่าวจัดทำเสร็จเรียบร้อยแล้ว แต่ทั้งนี้ไม่เกิน 120 (หนึ่งร้อยยี่สิบ) วัน นับจากสิ้นสุดรอบปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี)

2. ส่งงบการเงินต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังนี้

สำนักงานการเงินประจำวคการบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ที่มีผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยจะส่งให้ในเวลาเดียวกันกับที่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกันแต่ละรายได้ส่งงบการเงินดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์

10. คำอธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์และคำอธิบายที่จะกล่าวต่อไปนี้ จัดทำบนข้อมูลทางการเงิน สำหรับงบการเงินรวมสำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 (ตรวจสอบแล้ว และจัดทำเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะในการประกอบเอกสารฉบับนี้) และควรอ่านประกอบกับข้อมูลทางการเงินรวมและหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมดังกล่าว และงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินดังกล่าว ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ 3 ของเอกสารฉบับนี้ โดยงบการเงินของแต่ละรายบริษัทเจ้าของโครงการได้จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (NPAE) เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

10.1 ภาพรวม

10.1.1 รายได้

รายได้หลักของบริษัทเจ้าของโครงการที่ผ่านมา มาจากรายได้ขายไฟฟ้า และไอน้ำให้กับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรมซึ่งดำเนินธุรกิจในนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งรายได้จากการขายสินค้าของบริษัทเจ้าของโครงการขึ้นอยู่กับปริมาณไฟฟ้า และไอน้ำที่บริษัทเจ้าของโครงการผลิตและจัดส่ง

รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าของ บริษัทเจ้าของโครงการได้รับการประกันรายได้ภายใต้ข้อตกลงการรับประกันปริมาณการซื้อไฟฟ้าขั้นต่ำ (Take-or-Pay) ซึ่งกำหนดให้ลูกค้าต้องซื้อไฟฟ้าหรือไอน้ำขั้นต่ำในปริมาณที่ไม่น้อยกว่าที่ตกลงกัน โดย กฟผ. ต้องรับซื้อไฟฟ้าอย่างน้อยร้อยละ 80 ของปริมาณที่ตกลงตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ลูกค้ารายอื่น ๆ ต้องรับซื้อไฟฟ้าอย่างน้อยร้อยละ 70 ของปริมาณที่ตกลงตามสัญญา

อัตราค่าไฟฟ้าที่ขายให้ กฟผ. ประกอบด้วย 3 ส่วน คือ (1) ค่าพลังไฟฟ้า (capacity payment) (2) ค่าพลังงานไฟฟ้า (energy payment) และ (3) ค่าประหยัดในการใช้เชื้อเพลิง (fuel saving payment) โดยตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับ SPP กฟผ. มีหน้าที่ชำระค่าพลังไฟฟ้า (capacity payment) ขั้นต่ำเป็นรายเดือน (ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนของหน่วยเงินดอลลาร์สหรัฐต่อเงินบาท) ซึ่งครอบคลุมเพียงรายจ่ายฝ่ายทุนคงที่ (fixed capital expenditure) และต้นทุนการดำเนินงานคงที่ (fixed operating costs) ทั้งนี้ ค่าพลังไฟฟ้า และค่าพลังงานไฟฟ้าจะถูกกำหนดโดยอ้างอิงจากโครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP โดยไม่ได้อ้างอิงจากโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการแห่งใดแห่งหนึ่ง นอกจากนี้ กฟผ. ยังจ่ายค่าพลังงานไฟฟ้าให้บริษัทเจ้าของโครงการตามที่ผลิตและจำหน่ายได้จริง

นอกจากนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ กฟผ. มีการกำหนดอัตราความร้อนตามสัญญา (contracted heat rates) เพื่อใช้ในการคำนวณค่าพลังงานไฟฟ้าสำหรับชดเชยภาระค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติของบริษัทเจ้าของโครงการในกรณีที่อัตราความร้อนที่เกิดขึ้นจริงน้อยกว่าอัตราความร้อนตามสัญญา กล่าวคือ ประสิทธิภาพการใช้เชื้อเพลิงดีกว่าที่กำหนดไว้ในสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการจะได้รับกำไรจากการดำเนินงานมากขึ้น จากการที่บริษัทเจ้าของโครงการได้รับค่าพลังงานไฟฟ้าจาก กฟผ. ตามอัตราความร้อนตามสัญญา สูงกว่าต้นทุนค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติที่ใช้จริง

อัตราค่าไฟฟ้าที่ ขายให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม คำนวณจาก (ก) ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า (demand charge) (ข) ค่าพลังงานไฟฟ้า (energy charge) (ค) ค่าบริการ (ง) ค่าปรับเปลี่ยนไฟฟ้าอัตโนมัติ (automatic adjustment charge) และ (จ) พลังงานรีแอกทีฟ (reactive energy charge)

อัตราค่าไอน้ำที่บริษัทเจ้าของโครงการได้รับประกอบด้วย (ก) ค่าพลังไอน้ำ (capacity charge) ซึ่งแปรผันตามปริมาณไอน้ำที่ผลิตได้จากโครงการโรงไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องเพื่อขายให้ลูกค้าอุตสาหกรรมตลอดอายุสัญญา (ข) ค่าพลังงานไอน้ำ (energy charge) ซึ่งแปรผันตามปริมาณไอน้ำทั้งหมดที่ลูกค้าอุตสาหกรรมใช้ในแต่ละเดือน และ (ค) ค่าน้ำ (water charge) ซึ่งแปรผันตามปริมาณไอน้ำที่ลูกค้าอุตสาหกรรมไม่ได้ส่งคืนแก่บริษัทเจ้าของโครงการในแต่ละเดือน ทั้งนี้ ค่าพลังงานไอน้ำและค่าน้ำจะถูกปรับเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของดัชนีต่างๆ ซึ่งรวมถึง ดัชนีราคาเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติ ดัชนีค่าน้ำ ดัชนีราคาผู้บริโภค และดัชนีราคาไอน้ำ

10.1.2 ต้นทุนขายและการให้บริการ

(1) ต้นทุนเชื้อเพลิง

ต้นทุนเชื้อเพลิงส่งผลกระทบต่อต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทเจ้าของโครงการโดยมีก๊าซธรรมชาติซึ่งเป็นเชื้อเพลิงหลักของโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทเจ้าของโครงการเป็นต้นทุนในการดำเนินงานที่มากที่สุด ของต้นทุนขาย โดยบริษัทเจ้าของโครงการซื้อก๊าซธรรมชาติทั้งหมดมาจาก ปตท. นอกจากนี้ ต้นทุนเชื้อเพลิงยังส่งผลกระทบต่อรายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทเจ้าของโครงการในกรณีที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้นำการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนเชื้อเพลิงมาใช้ในการคำนวณค่าตอบแทนอีกด้วย

บริษัทเจ้าของโครงการต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาเชื้อเพลิงซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ โดยปัจจัยดังกล่าวรวมถึง การเปลี่ยนแปลงของอุปสงค์และอุปทาน และปริมาณเชื้อเพลิงสำรองในตลาดโลก ซึ่งหากต้นทุนเชื้อเพลิงมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและบริษัทเจ้าของโครงการไม่สามารถผลักภาระราคาเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวไปยังลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการได้ จะทำให้บริษัทเจ้าของโครงการมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง ทั้งนี้ ความสามารถของบริษัทเจ้าของโครงการในการผลักภาระความผันผวนของราคาเชื้อเพลิงไปยังลูกค้าของบริษัทเจ้าของโครงการขึ้นอยู่กับข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายของบริษัทเจ้าของโครงการซึ่งในส่วนของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. นั้น หากอัตราความร้อนที่เกิดขึ้นจริงสูงกว่าอัตราความร้อนตามสัญญา บริษัทเจ้าของโครงการจะได้รับกำไรจากการดำเนินงานลดลง จากการที่บริษัทเจ้าของโครงการได้รับค่าพลังงานไฟฟ้าจาก กฟผ. ตามอัตราความร้อนตามสัญญาซึ่งต่ำกว่าต้นทุนค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติที่แท้จริง

สำหรับสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าอุตสาหกรรมในประเทศไทยนั้น โดยปกติ บริษัทเจ้าของโครงการขายไฟฟ้าในอัตราส่วนลดจากอัตราค่าไฟฟ้าขายปลีกของ กฟผ. โดยสูตรอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. ได้รวมการคำนวณค่า Ft ซึ่งสะท้อนความผันผวนของราคาเชื้อเพลิงซึ่งค่า Ft ดังกล่าวจะมีการปรับเปลี่ยนทุกๆ 4 เดือน เพื่อให้สอดคล้องกับดัชนีราคาเชื้อเพลิง (Fuel Price Index) ซึ่งสะท้อนราคาของเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าหลายชนิด เช่น ถ่านหิน น้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และเชื้อเพลิงประเภทอื่น ตลอดจนอัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยน

และปัจจัยอื่นๆ ดังนั้น แม้ว่าค่า Ft จะสามารถป้องกันความผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติได้ในระดับหนึ่ง แต่การที่ค่า Ft อ้างอิงกับดัชนีราคาเชื้อเพลิง (Fuel Price Index) อาจไม่ได้สะท้อนถึงต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่แท้จริงของบริษัทเจ้าของโครงการนอกจากนี้ ค่า Ft อาจไม่ได้มีการปรับตัวตามกลไกที่ได้ออกแบบไว้เสมอไป

ในส่วนของสัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรม การปรับราคาขายไอน้ำเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงในดัชนีต่างๆ อาจไม่ได้สะท้อนถึงต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่แท้จริงของบริษัทเจ้าของโครงการเนื่องจากดัชนีอื่นนั้นอาจไม่ได้มีการปรับตัวไปในทิศทางและสัดส่วนเดียวกับการปรับตัวของราคาก๊าซธรรมชาติ

โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมทั้งหมดของบริษัทเจ้าของโครงการที่ดำเนินงานอยู่นั้น ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นแหล่งเชื้อเพลิงหลัก โดยก๊าซธรรมชาติเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขายและการให้บริการที่สูงที่สุดของบริษัทเจ้าของโครงการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70-90 ของต้นทุนขายและการให้บริการ ตารางด้านล่างนี้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับราคาเฉลี่ยของก๊าซธรรมชาติที่บริษัทเจ้าของโครงการใช้เป็นเชื้อเพลิงในโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมตามช่วงระยะเวลาที่ระบุไว้

	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2557	2558	2559
ราคาก๊าซธรรมชาติเฉลี่ย (หนึ่งล้านบีทียู/บาท)	325.16	300.47	240.14

(2) ค่าใช้จ่ายในการผลิต

ค่าใช้จ่ายในการผลิต ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของโครงการโรงไฟฟ้า ค่าธรรมเนียมของที่ปรึกษาที่โครงการโรงไฟฟ้าว่าจ้างเป็นครั้งคราว ค่าประกันภัยโรงไฟฟ้า และเงินสมทบเข้ากองทุนพัฒนาไฟฟ้าไทยของ กกพ. เพื่อการพัฒนา และการฟื้นฟูชุมชนท้องถิ่นที่ได้รับผลกระทบจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ซึ่งผู้ประกอบกิจการพลังงานทุกรายมีหน้าที่ต้องชำระเงินเข้ากองทุนตั้งแต่เดือนมกราคม 2554 ทั้งนี้ ค่าประกันภัยโรงไฟฟ้าประกอบด้วยค่าเบี้ยประกันภัยของประกันภัยที่บริษัทเจ้าของโครงการต้องจัดทำภายใต้สัญญาเงินกู้โครงการ สัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ/หรือ สัญญาสัมปทาน (แล้วแต่กรณี) เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงต่อการสูญเสียชีวิต หรือความเสียหายของทรัพย์สินของโรงไฟฟ้า การหยุดชะงักของธุรกิจ ความรับผิดชอบบุคคลภายนอกในช่วงระยะเวลาการก่อสร้าง หรือระยะเวลาดำเนินงานของโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการ

(3) ค่าใช้จ่ายด้านการบำรุงรักษา

ค่าใช้จ่ายด้านการบำรุงรักษาประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่จะต้องใช้ในการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการซึ่งรวมถึงการบำรุงรักษาตามแผนซึ่งจะเกิดขึ้นทุกๆ ปี และการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ (Major Overhauls) ซึ่งจะเกิดขึ้นทุกๆ 3 ปี บริษัทเจ้าของโครงการบันทึกค่าซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(ก) การซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ที่รวมอยู่ในสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว (Long-term service agreement) บริษัทเจ้าของโครงการจะบันทึกค่าซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ดังกล่าวเป็นต้นทุนขาย และการให้บริการรายปี ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว

(ข) การซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ที่ไม่รวมอยู่ในสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว (Long-term service agreement) บริษัทเจ้าของโครงการจะบันทึกค่าใช้จ่ายซ่อมบำรุงชิ้นส่วนอื่นและค่าแรงเป็นต้นทุนขายและการให้บริการ และจะบันทึกค่าอะไหล่และวัสดุสำรองคลังหลักเป็นค่าใช้จ่ายฝ่ายทุนและหักค่าเสื่อมราคาตลอดระยะเวลาการใช้งานจนถึงการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ครั้งถัดไป

นอกจากนี้ วัสดุสำรองคลังที่ถูกเปลี่ยนแทนจากการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่จะถูกตัดออกจากสินทรัพย์ด้วยราคาตามบัญชีและบริษัทเจ้าของโครงการจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายด้านการบำรุงรักษา

(4) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

(ก) ค่าเสื่อมราคาของอาคาร และอุปกรณ์

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ของบริษัทเจ้าของโครงการถูกบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขายและการให้บริการ ซึ่งประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ในโครงการโรงไฟฟ้าของบริษัทเจ้าของโครงการรวมถึง โรงไฟฟ้า สถานีไฟฟ้าย่อย ระบบส่งพลังไฟฟ้า อุปกรณ์ และวัสดุสำรองคลัง โดยปกติบริษัทเจ้าของโครงการคำนวณค่าเสื่อมราคาโดยใช้ราคาทุนของสินทรัพย์และตัดค่าเสื่อมราคาวิธีเส้นตรงตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์

(ข) การตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

การตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขาย และการให้บริการ ซึ่งประกอบด้วย

(1) ต้นทุนโครงการโรงไฟฟ้ารอตัดจ่าย

• ต้นทุนโครงการไฟฟ้ารอตัดจ่าย ส่วนใหญ่ประกอบด้วยบริการให้คำปรึกษาภายหลังจากที่ได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. การให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการเตรียมสัญญาที่สำคัญเพื่อให้บรรลุเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เช่น สัญญาซื้อขายเชื้อเพลิงระยะยาว

2. การให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการดำเนินการตามเงื่อนไขของใบอนุญาตต่างๆ เช่น ใบอนุญาตประกอบกิจการ ใบอนุญาตผลิตไฟฟ้า ใบอนุญาตผลิตพลังงานควบคุม และใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้า เป็นต้น

- ต้นทุนโครงการโรงไฟฟ้ารอดตัดจ่ายซึ่งถูกทยอยตัดจำหน่ายต้นทุนตั้งแต่การเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ โดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากการพัฒนานั้น เป็นระยะเวลาไม่เกิน 25 ปี

(2) สิทธิในการใช้ที่ดิน - เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งสิทธิในการใช้ที่ดินสำหรับการติดตั้งโรงไฟฟ้า สถานีย่อย ระบบการจัดส่งพลังงานไฟฟ้า และเสาไฟฟ้า ค่าสิทธิดังกล่าวถูกบันทึกและตัดจำหน่ายโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้า เป็นระยะเวลา 25 ปี

(5) อื่นๆ

ประกอบไปด้วยต้นทุนค่าไฟฟ้าสำรองจาก กฟภ. การซื้อน้ำเพื่อการหล่อเย็นอุปกรณ์และสารเคมีสำหรับกระบวนการบำบัดน้ำ รวมถึงบริการการบำบัดน้ำ ทั้งนี้ ต้นทุนค่าไฟฟ้าสำรองจาก กฟภ. ไม่มีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับต้นทุนรวม

10.1.3 ค่าใช้ในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย (1) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายทั่วไป ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างที่ปรึกษา ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและค่าอุปกรณ์สำนักงาน (2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน (3) ค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าธรรมเนียมธนาคาร และ (4) ค่าเสื่อมราคาของอาคาร และอุปกรณ์ เช่น อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง คอมพิวเตอร์ และยานพาหนะ และ ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์)

10.1.4 ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน ประกอบด้วย

(1) ดอกเบี้ยจากเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้น และระยะยาว

(2) ผลขาดทุนหรือกำไรในอัตราแลกเปลี่ยนจากกิจกรรมการจัดหาเงินกู้ยืมที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งประกอบด้วย

(ก) กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งมาจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยจริง เทียบกับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เบิกเงินกู้ยืมหรือบันทึกค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

(ข) กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น ซึ่งมาจากผลต่างระหว่างเงินกู้ยืมคงเหลือและดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ วันสิ้นงวดบัญชี เทียบกับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เบิกเงินกู้ยืมหรือบันทึกค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และ

(3) การตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมในการจัดหาเงินกู้ยืมหรือการตัดบัญชี

ตามข้อมูลต้นทุนการกู้ยืมที่ปรากฏในบทที่ 13 ของมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ กำหนดว่า ต้นทุนการกู้ยืม สามารถบันทึกการได้เป็น 2 กลุ่ม ได้แก่

- (1) ต้นทุนทางการเงิน ดังรายละเอียดที่อธิบายในข้างต้น
- (2) ต้นทุนการลงทุนในทรัพย์สิน โดยที่ต้นทุนการกู้ยืมจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน

10.1.5 นโยบาย และการสนับสนุนจากภาครัฐ

บริษัทเจ้าของโครงการฟิสิกส์นโยบาย และการสนับสนุนจากภาครัฐบางส่วน เช่น การสนับสนุนการผลิต และการขายไฟฟ้าและไอน้ำ และโดยเฉพาะอย่างยิ่ง เพื่อเพิ่มความสามารถในเชิงเศรษฐกิจในการพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียน

โดยทั่วไป นิติบุคคลในประเทศไทยต้องเสียภาษีในอัตราร้อยละ 20.0 ของกำไรสุทธิ อย่างไรก็ตาม วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทเจ้าของโครงการได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนในส่วนของโครงการโรงไฟฟ้า ซึ่งสิทธิประโยชน์ที่ได้รับคือการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทยเป็นระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโครงการโรงไฟฟ้าแต่ละบริษัทเจ้าของโครงการทั้งนี้ โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ABPR1 และ ABPR2 ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 50.0 เป็นระยะเวลาต่อไปอีก 5 ปีภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลา 8 ปีดังกล่าว

10.2 รายละเอียดรายการที่สำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของแต่ละบริษัท

10.2.1 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด (ABP3)

ABPR3 ประกอบธุรกิจด้านการผลิตไฟฟ้าและขายไฟฟ้า และไอน้ำ ภายใต้โครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โครงการโรงไฟฟ้า ABP3 มีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งจำนวน 132.5 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำติดตั้งจำนวน 30.0 ตันต่อชั่วโมง และได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 90.0 เมกะวัตต์กับ กฟผ. โดยมีอายุสัญญา 25 ปี นับแต่วันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ นอกจากนี้ ABP3 ยังได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จำนวน 8 ฉบับ และสัญญาซื้อขายไอน้ำอีก 1 ฉบับกับลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร เพื่อขายไฟฟ้าจำนวน 46.1 เมกะวัตต์ และไอน้ำจำนวน 13.0 ตันต่อชั่วโมง

รายได้

รายได้หลักของ ABP3 ที่ผ่านมา มาจากรายได้ขายไฟฟ้า และไอน้ำให้กับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรมซึ่งดำเนินการธุรกิจในนิคมอุตสาหกรรมซึ่ง ABP3 ตั้งอยู่ ซึ่งรายได้จากการขายสินค้าของ ABP3 ขึ้นอยู่กับปริมาณไฟฟ้าและไอน้ำที่ ABP3 ผลิตและจัดส่ง

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ABP3 มีรายได้จากการขายเท่ากับ 3,338.0 ล้านบาท 3,134.6 ล้านบาท และ 2,728.9 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของรายได้ดังกล่าวจะแปรผันโดยตรงกับการเปลี่ยนแปลงของราคาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งราคาก๊าซธรรมชาติเป็นส่วนหนึ่งในสูตรการคำนวณรายได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้า โดยในปี 2557 2558 และ 2559 ก๊าซ

ธรรมชาติมีราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 325.16 บาท/ล้านบาทที่ 300.47 บาท/ล้านบาท และ 240.14 บาท/ล้านบาท ตามลำดับ ประกอบกับเนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงรักษาครั้งใหญ่ ซึ่งเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงรักษาตามปกติ และตามสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว

รายได้จากการขายไอน้ำเท่ากับ 89.3 ล้านบาท 115.9 ล้านบาท และ 83.1 ล้านบาท สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ รายได้จากการขายไอน้ำลดลง ประกอบด้วย 2 สาเหตุหลัก 1) ลูกค้านำมีการปิดปรับปรุงประสิทธิภาพในสายการผลิต และ 2) ลูกค้าลดกำลังการผลิต เนื่องจากได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจซบเซา อย่างไรก็ตาม ไอน้ำที่เหลือ ABP3 ได้นำไปผลิตไฟฟ้าจำหน่ายให้กับลูกค้า ซึ่งยังมีความต้องการพลังงานไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง การจำหน่ายไอน้ำที่ลดลงจึงมีผลกระทบต่อรายได้และกำไรของ ABP3 ไม่มากนัก

โครงสร้างรายได้ของบริษัทสามารถแบ่งตามประเภทการขายได้ดังนี้

	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
การขายไฟฟ้าให้ กฟผ. จาก SPP	2,213.3	66.2	2,075.2	65.7	1,923.0	70.2
การขายไฟฟ้าให้ลูกค้าอุตสาหกรรม	1,035.4	30.9	943.5	29.9	722.8	26.4
รายได้จากการขายไอน้ำ	89.3	2.7	115.9	3.7	83.1	3.0
อื่นๆ	7.7	0.2	25.3	0.8	9.9	0.4
รวมรายได้	3,345.7	100.0	3,159.9	100.0	2,738.8	100.0

รายได้อื่นนั้นส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากดอกเบี้ยรับ และรายการอื่นๆ โดยรายได้จากดอกเบี้ยรับประกอบไปด้วย ดอกเบี้ยที่ได้มาจากเงินฝากธนาคาร ส่วนรายการอื่นๆ ประกอบไปด้วย เงินชดเชยค่าเสียหายตามที่กำหนดในสัญญา EPC และ/หรือ สัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว และรายได้จากการบริการที่ได้จากลูกค้าอุตสาหกรรม เช่น การบริการติดตั้งมิเตอร์ ทั้งในปี 2558 รายได้อื่นเพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากการให้บริการและค่าบริการระหว่างบริษัทในเครือที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง

ABP3 มีรายได้และค่าใช้จ่ายบางรายการในรูปของเงินตราต่างประเทศ เช่น ค่าใช้จ่ายตามสัญญาบำรุงรักษาที่จ่ายเป็นสกุลโครนาสวีเดน และ ค่าใช้จ่ายในการซื้ออะไหล่และวัสดุสำรองคลังที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ทำให้ ABP3 อาจมีกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงเกิดจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำรายการ กับวันที่มีการชำระ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นเกิดจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำรายการ กับวันสิ้นสุด

ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและการให้บริการ ประกอบด้วย ก๊าซธรรมชาติ ค่าใช้จ่ายในการผลิต ค่าใช้จ่ายการบำรุงรักษา ค่าเสื่อมราคาของอาคาร โรงไฟฟ้า และอุปกรณ์ ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และอื่นๆ

สำหรับปี 2559 ABP3 มีกำไรขั้นต้นเท่า 534.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.6 ของรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ ABP3 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 528.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.9 ของรายได้จากการขาย ซึ่งแนวโน้มของกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงรักษาครั้งใหญ่ในปี 2558 ซึ่งเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงรักษาตามปกติ และตามสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของ ABP3 ประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร กำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ต้นทุนทางการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	2,744.0	82.0	2,606.2	82.5	2,194.8	80.1
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	68.8	2.1	72.1	2.3	58.4	2.1
ต้นทุนทางการเงิน	256.4	7.7	360.2	11.4	190.3	6.9
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและ ต้นทุนทางการเงิน	3,069.2	91.7	3,038.5	96.2	2,443.5	89.2

สำหรับปี 2559 และ สำหรับปี 2558 ABP3 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารคิดเป็นร้อยละ 82.2 และร้อยละ 84.8 ของรายได้รวมตามลำดับ ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลงในช่วงที่ผ่านมาเกิดขึ้นเนื่องจากราคาก๊าซธรรมชาติปรับตัวลดลง ผสมกับการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพเนื่องจากโรงไฟฟ้าอื่นๆ ในกลุ่มบริษัทเดียวกันของผู้ค้าประกันมีการใช้เครื่องจักรและเทคโนโลยีที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้ามีเหมือนกันเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งสามารถใช้เชื้อเพลิงต่างๆร่วมกันได้ทำให้ประหยัดต้นทุนในการสำรองอะไหล่และต้นทุนในการซ่อมบำรุงในลักษณะการประหยัดต่อขนาด

สำหรับปี 2559 และปี 2558 ABP3 มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับร้อยละ 6.9 และร้อยละ 11.4 ของรายได้รวมตามลำดับตามลำดับ การลดลงดังกล่าวเกิดขึ้น เป็นผลมาจากมีการทยอยจ่ายคืนเงินกู้ยืม

ในปี 2559 ABP3 มีภาษีจ่ายเท่ากับ 1.8 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการซื้อขายไฟระหว่างโรงไฟฟ้าในกลุ่ม ไม่ได้รับการยกเว้นสิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามเงื่อนไขการส่งเสริมการลงทุนในส่วนของโครงการโรงไฟฟ้า

กำไรสุทธิ

สำหรับงวดปี 2558 กำไรสุทธิลดลง 155.9 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 เนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงรักษาครั้งใหญ่ ซึ่งเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงรักษาตามปกติ และตามสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากการปรับวิธีการคำนวณและบันทึกบัญชีค่าเสื่อมราคา เพื่อให้

สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

สำหรับกำไรสุทธิของ ABP3 สำหรับปี 2559 เท่ากับ 303.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 183.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 151.89 เนื่องจาก ราคาก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวลดลง ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

ในขณะที่กำไรสุทธิปรับปรุง (ไม่รวมการกำไร/(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น) มีจำนวน 281.9 ล้านบาท 240.6 ล้านบาท และ 291.7 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิปรับปรุงร้อยละ 8.4 ร้อยละ 7.6 และ ร้อยละ 10.6 ในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของ ABP3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2558 และ 2559 เท่ากับ 6,031.7 ล้านบาท 5,429.0 ล้านบาท และ 5,240.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายการหลักของสินทรัพย์หมุนเวียนได้แก่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และวัสดุสำรองคงคลัง สำหรับรายการหลักของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิของ ABP3 ส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยลูกหนี้การค้าสำหรับผู้รับซื้อไฟฟ้าและไอน้ำของ ABP3 และรายได้ค้างรับซึ่งมาจากลูกหนี้การค้าที่ ABP3 ยังไม่ได้ออกไปเรียกเก็บเงิน ABP3 มีนโยบายในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าโดยพิจารณาจากฐานะการเงินของลูกค้า ประวัติการชำระเงิน ความถี่ในการสั่งซื้อ และมูลค่าการสั่งซื้อ โดยมีการให้เครดิตเทอม 15-30 วันสำหรับกลุ่มลูกค้าภาคเอกชนและกลุ่มลูกค้าภาครัฐ

ABP3 มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, ปี 2558 และ ปี 2559 เท่ากับ 565.6 ล้านบาท 422.9 ล้านบาท และ 379.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 59.6 วัน 57.6 วัน และ 53.7 วัน ตามลำดับ

เงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และปี 2559 ABP3 มีเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 130.0 ล้านบาท และ 177.0 ล้านบาท ตามลำดับ ในส่วนของปี 2557 ABP3 ไม่มีเงินลงทุนชั่วคราวแต่อย่างใด

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 ABP3 มี ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 4,385.9 ล้านบาท 4,172.2 ล้านบาท และ 3,968.0 ล้านบาท ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิตามงบการเงินรวมนั้นลดลง เนื่องมาจากการตัดค่าเสื่อมราคาตามมาตรฐานบัญชีโดยมีรายละเอียดที่สำคัญในที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของ ABP3 ย่อยมีดังนี้

ส่วนที่ 3 ผู้ออกตราสารหนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2557	2558	2559
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ			
ที่ดิน	90.0	90.0	90.0
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	0.1	0.1	2.2
โรงไฟฟ้าระบบส่งพลังไฟฟ้าและอุปกรณ์	4,074.4	3,928.6	3,725.7
อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และ			
คอมพิวเตอร์	2.7	2.1	1.2
ยานพาหนะ	0.7	0.5	1.2
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	145.1	139.3	138.6
งานระหว่างก่อสร้าง	-	4.0	0.3
วัสดุสำรองคลัง	-	7.7	8.7
รวมที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	4,313.1	4,172.2	3,968.0

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิของ ABP3 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ต้นทุนโครงการโรงไฟฟ้ารอตัดจ่าย สิทธิในการใช้ที่ดิน สิทธิในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และสิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ABP3 มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิจำนวน 323.5 ล้านบาท 309.3 ล้านบาท และ 295.0 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และ ปี 2559 ABP3 มีหนี้สินรวม จำนวน 4,314.3 ล้านบาท 3,991.1 ล้านบาท และ 3,759.1 ล้านบาท ตามลำดับ ABP3 มีหนี้สินรวมลดลง เนื่องจากจากการชำระคืนเงินกู้ยืมตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ยืมและการลดลงของเงินกู้ยืมสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในปี 2559

หนี้สินรวมของ ABP3 ประกอบด้วยหนี้ไม่หมุนเวียนโดยส่วนใหญ่ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80-90 ของหนี้สินรวม เจ้าหนี้การค้าคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 5 ของหนี้สินรวมของ ABP3 ซึ่งทั้ง 2 รายการดังกล่าว สำหรับการดำเนินงานเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า

ABP3 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 2.1 เท่า 2.3 เท่า และ 2.4 เท่า ตามลำดับ ระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 57.3 วัน, 42.1วัน และ 29.7 วัน ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และ ปี 2559 ABP3 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 2.5 เท่า 2.8 เท่า และ 2.5 เท่า ตามลำดับ ลดลงเนื่องจากการทยอยจ่ายคืนเงินกู้ยืมตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ยืมและการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ABP3 มีจำนวน 1,717.4 ล้านบาท 1,437.9 ล้านบาท และ 1,481.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินเมื่อเทียบกับในช่วงที่ผ่านมาเกิดขึ้นเนื่องจาก กำไรสะสมจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสด

สำหรับปี 2557 ABP3 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 547.2 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABP3 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทำให้ ABP3 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 61.8 ล้านบาท ทั้งนี้ ABP3 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 412.83 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

สำหรับปี 2558 ABP3 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 815.5 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABP3 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทำให้ ABP3 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 142.3 ล้านบาท ทั้งนี้ ABP3 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 994.3 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

สำหรับปี 2559 ABP3 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 762.7 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABP3 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทำให้ ABP3 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 61.7 ล้านบาท ทั้งนี้ ABP3 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 657.7 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

10.2.2 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด (ABPR1)

ABPR1 ประกอบธุรกิจด้านการผลิตไฟฟ้าและขายไฟฟ้า และไอน้ำ ภายใต้โครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งจำนวน 123.3 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำติดตั้งจำนวน 30.0 ตันต่อชั่วโมง และได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 90.0 เมกะวัตต์กับ กฟผ. โดยมีอายุสัญญา 25 ปีนับแต่วันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ นอกจากนี้ ABPR1 ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จำนวน 2 ฉบับ และสัญญาซื้อขายไอน้ำอีก 1 ฉบับกับลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ เพื่อขายไฟฟ้าจำนวน 17.0 เมกะวัตต์ และไอน้ำจำนวน 14.0 ตันต่อชั่วโมง

รายได้

รายได้หลักของ ABPR1 ที่ผ่านมา มาจากรายได้ขายไฟฟ้า และไอน้ำให้กับ กฟผ.และลูกค้าอุตสาหกรรม ซึ่งดำเนินธุรกิจในนิคมอุตสาหกรรมซึ่ง ABPR1 ตั้งอยู่ ซึ่งรายได้จากการขายสินค้าของ ABPR1 ขึ้นอยู่กับปริมาณไฟฟ้า และไอน้ำที่ ABPR1 ผลิตและจัดส่ง

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ABPR1 มีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,709.8 ล้านบาท 2,914.4 ล้านบาท และ 2,598.9 ล้านบาท ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดังกล่าวจะแปรผันโดยตรงกับการเปลี่ยนแปลงของราคาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งราคาก๊าซธรรมชาติเป็นส่วนหนึ่งในสูตรการคำนวณรายได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้า โดยในปี 2557 2558 และ 2559 ก๊าซธรรมชาติมีราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 325.16 บาท/ล้านบีทียู 300.47 บาท/ล้านบีทียู และ 240.14 บาท/ล้านบีทียู ตามลำดับ ประกอบกับเนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงรักษาครั้งใหญ่ ซึ่งเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงรักษาตามปกติ และตามสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว

โครงสร้างรายได้ของบริษัทสามารถแบ่งตามประเภทการขาย ได้ดังนี้

	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
การขายไฟฟ้าให้ กฟผ. จาก SPP	2,336.2	85.5	2,197.6	74.8	1,865.2	71.0%
การขายไฟฟ้าให้ลูกค้าอุตสาหกรรม	306.3	11.2	622.6	21.2	641.5	24.4%
รายได้จากการขายไอน้ำ	67.3	2.5	94.2	3.2	92.2	3.5%
อื่นๆ	21.5	0.8	24.9	0.8	27.5	1.0%
รวมรายได้	2,731.3	100	2,939.3	100	2,626.4	100

รายได้ส่วนนั้นส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากดอกเบี้ยรับ และรายการอื่นๆ โดยรายได้จากดอกเบี้ยรับประกอบไปด้วย ดอกเบี้ยที่ได้มาจากเงินฝากธนาคาร ส่วนรายการอื่นๆ ประกอบไปด้วย รายได้จากการบริการที่ได้จากลูกค้าอุตสาหกรรม เช่น การบริการติดตั้งมิเตอร์

ABPR1 มีรายได้และค่าใช้จ่ายบางรายการในรูปของเงินตราต่างประเทศ เช่น ค่าใช้จ่ายตามสัญญาบำรุงรักษาที่จ่ายเป็นสกุลโครนาสวีเดน และ ค่าใช้จ่ายในการซื้ออะไหล่และวัสดุสำรองคลังที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ทำให้ ABPR1 อาจมีกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงเกิดจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำรายการ กับวันที่มีการชำระ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นเกิดจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำรายการ กับวันสิ้นงวด

ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและการให้บริการ ประกอบด้วย ก๊าซธรรมชาติ ค่าใช้จ่ายในการผลิต ค่าใช้จ่ายการบำรุงรักษา ค่าเสื่อมราคาของอาคาร โรงไฟฟ้า และอุปกรณ์ ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และอื่นๆ

สำหรับงวดปี 2558 อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 19.5 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 17.7 ของรายได้จากการขาย เนื่องจากรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ABPR1 มีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,709.8 ล้านบาท 2,914.4 ล้านบาท และ 2,598.9 ล้านบาท ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดังกล่าวจะแปรผันโดยตรงกับการเปลี่ยนแปลงของราคาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งราคาก๊าซธรรมชาติเป็นส่วนหนึ่งในสูตรการคำนวณรายได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้า โดยในปี 2557 2558 และ 2559 ก๊าซธรรมชาติมีราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 325.16 บาท/ล้านบีทียู 300.47 บาท/ล้านบีทียู และ 240.14 บาท/ล้านบีทียูตามลำดับ

ประกอบกับเนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงรักษาครั้งใหญ่ ซึ่งเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงรักษาตามปกติ และตามสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของ ABPR1 ประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร กำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และ ต้นทุนทางการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ต้นทุนขาย	2,231.5	81.7	2,345.8	79.8	2,048.7	78.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	69.2	2.5	56.3	1.9	50.7	1.9
ต้นทุนทางการเงิน	239.6	8.8	354.2	12.1	214.6	8.2
รวมค่าใช้จ่าย	2,540.3	93.0	2,756.3	93.8	2,314.0	88.1

สำหรับปี 2559 และสำหรับปี 2558 ABPR1 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารคิดเป็นร้อยละ 79.9 และร้อยละ 81.7 ของรายได้รวมตามลำดับ ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลงในช่วงที่ผ่านมาเกิดขึ้นเนื่องจากราคาก๊าซธรรมชาติปรับตัวลดลง ผสมกับการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพเนื่องจากโรงไฟฟ้าอื่นๆ ในกลุ่มบริษัทเดียวกันของผู้ค้าประกันมีการใช้เครื่องจักรและเทคโนโลยีที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้ามีเหมือนกันเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งสามารถใช้อะไหล่ต่างๆ ร่วมกันได้ทำให้ประหยัดต้นทุนในการสำรองอะไหล่และต้นทุนในการซ่อมบำรุงในลักษณะการประหยัดต่อขนาด

สำหรับปี 2559 และปี 2558 ABPR1 มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับร้อยละ 8.2 และร้อยละ 12.1 ของรายได้รวมตามลำดับ การลดลงดังกล่าวเกิดขึ้นเนื่องจากการทยอยจ่ายคืนเงินกู้ยืมและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

กำไรสุทธิ

สำหรับงวดปี 2558 กำไรสุทธิลดลง 3.9 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 เนื่องจาก บริษัทฯ มีการปรับวิธีการคำนวณและบันทึกบัญชีค่าเสื่อมราคา ทำให้ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

สำหรับกำไรสุทธิของ ABPR1 สำหรับปี 2559 เท่ากับ 318.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 131.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 70.13 เนื่องจากรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น ราคาก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวลดลง ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

ในขณะที่กำไรสุทธิปรับปรุง (ไม่รวมการกำไร/(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น) มีจำนวน 198.4 ล้านบาท 311.6 ล้านบาท และ 308.5 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิปรับปรุงร้อยละ 7.3 ร้อยละ 10.6 และ ร้อยละ 11.7 ในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของ ABPR1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2558 และ 2559 เท่ากับ 5,652.2 ล้านบาท 5,572.7 ล้านบาท และ 5,406.8 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายการหลักของสินทรัพย์หมุนเวียนได้แก่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และวัสดุสำรองคงคลัง สำหรับรายการหลักของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิของ ABPR1 ส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยลูกหนี้การค้าสำหรับผู้รับซื้อไฟฟ้าและโอนน้ำของ ABPR1 และรายได้ค้างรับซึ่งมาจากลูกหนี้การค้าที่ ABPR1 ยังไม่ได้ออกไปเรียกเก็บเงิน ABPR1 มีนโยบายในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าโดยพิจารณาจากฐานะการเงินของลูกค้า ประวัติการชำระเงิน ความถี่ในการสั่งซื้อ และมูลค่าการสั่งซื้อ โดยมีการให้เครดิตเทอม 15-30 วันสำหรับกลุ่มลูกค้าภาคเอกชนและกลุ่มลูกค้าภาครัฐ

ABPR1 มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, ปี 2558 และ ปี 2559 เท่ากับ 336.43 ล้านบาท 434.24 ล้านบาท และ 385.95 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 63.8 วัน 58.6 วัน และ 57.6 วัน

เงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และปี 2559 ABPR1 มีเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 306.0 ล้านบาท ในส่วนของปี 2557 ABPR1 ไม่มีเงินลงทุนชั่วคราวแต่อย่างใด

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 ABPR1 มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 4,020.1 ล้านบาท 3,937.0 ล้านบาท และ 3,798.9 ล้านบาท ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิตามงบการเงินรวมนั้นลดลง เนื่องมาจากการตัดค่าเสื่อมราคาตามมาตรฐานบัญชี โดยมีรายละเอียดที่สำคัญในที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของ ABPR1 มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2557	2558	2559
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ			
ที่ดิน	50.0	50.0	50.0

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2557	2558	2559
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	4.3	4.2	4.0
โรงไฟฟ้าระบบส่งพลังไฟฟ้าและอุปกรณ์	3,850.8	3,809.9	3,662.5
อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และคอมพิวเตอร์	0.8	0.9	1.0
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	4.7	5.6	5.4
งานระหว่างก่อสร้าง	13.0	63.9	73.5
วัสดุสำรองคลัง	0	2.5	2.5
รวมที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	3,923.7	3,937.0	3,798.9

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิของ ABPR1 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ต้นทุนโครงการโรงไฟฟ้ารอตัดจ่าย สิทธิในการใช้ที่ดิน สิทธิในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และสิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ABPR1 มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิจำนวน 322.2 ล้านบาท 308.7 ล้านบาท และ 295.3 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และ ปี 2559 ABPR1 มีหนี้สินรวม จำนวน 4,276.4 ล้านบาท 4,239.8 ล้านบาท และ 4,065.9 ล้านบาท ตามลำดับ ABPR1 มีหนี้สินรวมลดลง เนื่องจากจากการชำระคืนเงินกู้ยืมตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ยืมและการลดลงของเงินกู้ยืมสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในปี 2559

หนี้สินรวมของ ABPR1 ประกอบด้วยหนี้ไม่หมุนเวียนโดยส่วนใหญ่ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80-90 ของหนี้สินรวม เจ้าหนี้การค้าคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 5-10 ของหนี้สินรวมของ ABPR1 ซึ่งทั้ง 2 รายการดังกล่าว สำหรับการดำเนินงานเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า

ABPR1 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 2.8 เท่า 3.0 เท่า และ 2.9 เท่า ตามลำดับ ระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 46.9 วัน, 52.8 วัน และ 52.6 วัน ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และ ปี 2559 ABPR1 มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน เท่ากับ 2.76 เท่า 2.88 เท่า และ 2.78 เท่า ตามลำดับ ลดลงเนื่องจากการทยอยจ่ายคืนเงินกู้ยืมตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ยืมและการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ABPR1 มีส่วนประกอบหลักได้แก่ ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว กำไรสะสมองค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ABPR1 มีจำนวน 1,375.8 ล้านบาท 1,332.9 ล้านบาท และ 1,340.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินเมื่อเทียบกับในช่วงที่ผ่านมาเกิดขึ้นเนื่องจาก กำไรสะสมจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสด

สำหรับปี 2557 ABPR1 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 443.2 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABPR1 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทำให้ ABPR1 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 482.3 ล้านบาท ทั้งนี้ ABPR1 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 89.8 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

สำหรับปี 2558 ABPR1 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 932.1 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABPR1 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทำให้ ABPR1 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 421.3 ล้านบาท ทั้งนี้ ABPR1 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 691.4 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

สำหรับปี 2559 ABPR1 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 814.2 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABPR1 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทำให้ ABPR1 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 59.4 ล้านบาท ทั้งนี้ ABPR1 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 654.5 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

10.2.3 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ABPR2)

ABPR2 ประกอบธุรกิจด้านการผลิตไฟฟ้าและขายไฟฟ้า และไอน้ำ ภายใต้โครงการรับซื้อไฟฟ้าจาก SPP ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งจำนวน 124.4 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำติดตั้งจำนวน 30.0 ตันต่อชั่วโมง และได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 90.0 เมกะวัตต์กับ กฟผ. โดยมีอายุสัญญาเป็นเวลา 25 ปีนับแต่วันเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ นอกจากนี้ ABPR2 ยังได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จำนวน 1 ฉบับ และสัญญาซื้อขายไอน้ำอีก 1 ฉบับกับลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ เพื่อขายไฟฟ้าจำนวน 24.0 เมกะวัตต์ และไอน้ำจำนวน 14.0 ตันต่อชั่วโมง

รายได้

รายได้หลักของ ABPR2 ที่ผ่านมา มาจากรายได้ขายไฟฟ้า และโอนน้ำให้กับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรม ซึ่งดำเนินธุรกิจในนิคมอุตสาหกรรมซึ่ง ABPR2 ตั้งอยู่ ซึ่งรายได้จากการขายสินค้าของ ABPR2 ขึ้นอยู่กับปริมาณไฟฟ้า และโอนน้ำที่ ABP1 ผลิตและจัดส่ง

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ABPR2 มีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,973.1 ล้านบาท 2,815.3 ล้านบาท และ 2,370.7 ล้านบาท ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดังกล่าวจะแปรผันโดยตรงกับการเปลี่ยนแปลงของราคาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งราคาก๊าซธรรมชาติเป็นส่วนหนึ่งในสูตรการคำนวณรายได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้า โดยในปี 2557 2558 และ 2559 ก๊าซธรรมชาติมีราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 325.16 บาท/ล้านบีทียู 300.47 บาท/ล้านบีทียู และ 240.14 บาท/ล้านบีทียูตามลำดับ ประกอบกับเนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงรักษาครั้งใหญ่ ซึ่งเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงรักษาตามปกติ และตามสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว

รายได้จากการขายโอนน้ำเท่ากับ 175.5 ล้านบาท 140.4 ล้านบาท และ 90.3 ล้านบาท สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ รายได้จากการขายโอนน้ำลดลงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจาก 3 ปัจจัยหลัก ดังนี้ (1) ราคาขายที่ปรับตัวลดลง ผลจากราคาก๊าซธรรมชาติ (2) ลูกค้ามีการปิดซ่อมบำรุง (3) มีการทำการปิดซ่อมบำรุงรักษาครั้งใหญ่ในปี 2559

โครงสร้างรายได้ของ ABPR2 สามารถแบ่งตามประเภทการขายได้ดังนี้

	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
การขายไฟฟ้าให้ กฟผ. จาก SPP	2,329.3	77.5	2,166.5	76.1	1,777.4	73.9
การขายไฟฟ้าให้ลูกค้าอุตสาหกรรม	468.3	15.6	508.4	17.9	503.1	20.9
รายได้จากการขายโอนน้ำ	175.5	5.8	140.4	4.9	90.3	3.8
อื่นๆ	32.1	1.1	32.5	1.1	34.9	1.5
รวมรายได้	3,005.2	100.0	2,847.8	100.0	2,405.7	100.0

รายได้อื่นนั้นส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากดอกเบี้ยรับ และรายการอื่นๆ โดยรายได้จากดอกเบี้ยรับประกอบไปด้วย ดอกเบี้ยที่ได้มาจากเงินฝากธนาคาร ส่วนรายการอื่นๆ ประกอบไปด้วย รายได้จากการบริการที่ได้จากลูกค้าอุตสาหกรรม เช่น การบริการติดตั้งมิเตอร์

ABPR2 มีรายได้และค่าใช้จ่ายบางรายการในรูปของเงินตราต่างประเทศ เช่น ค่าใช้จ่ายตามสัญญาบำรุงรักษาที่จ่ายเป็นสกุลโครนาสวีเดน และ ค่าใช้จ่ายในการซื้ออะไหล่และวัสดุสำรองคลังที่เป็นเงินตรา

ต่างประเทศ ทำให้ ABPR2 อาจมีกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงเกิดจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำรายการ กับวันที่มีการชำระ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นเกิดจากผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำรายการ กับวันสิ้นงวด

ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและการให้บริการ ประกอบด้วย ก๊าซธรรมชาติ ค่าใช้จ่ายในการผลิต ค่าใช้จ่ายการบำรุงรักษา ค่าเสื่อมราคาของอาคาร โรงไฟฟ้า และอุปกรณ์ ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และอื่นๆ

สำหรับงวดปี 2558 อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 18.6 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 18.0 ของรายได้จากการขาย เนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงรักษาตามแผน และการปรับวิธีการคำนวณและบันทึกบัญชีของค่าเสื่อมราคา เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สำหรับปี 2559 ABPR2 มีกำไรขั้นต้น 438.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.5 ของรายได้จากการขาย ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ ABPR2 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 524.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.6 ของรายได้จากการขาย เนื่องจากมีการปิดซ่อมบำรุงรักษาครั้งใหญ่ ซึ่งเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงรักษาตามปกติ และตามสัญญาให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าระยะยาว

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของ ABPR2 ประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร กำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ต้นทุนทางการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ต้นทุนขาย	2,439.0	81.2	2,290.7	80.4	1,932.5	80.3
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	44.0	1.5	51.9	1.8	44.7	1.9
ต้นทุนทางการเงิน	241.9	8.0	360.1	12.6	200.2	8.3
รวมค่าใช้จ่าย	2,724.9	90.7	2,702.7	94.9	2,177.4	90.5

สำหรับปี 2559 และ สำหรับปี 2558 ABPR2 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารคิดเป็นร้อยละ 82.2 และร้อยละ 82.2 ของรายได้รวมตามลำดับ ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลงในช่วงที่ผ่านมาเกิดขึ้น เนื่องจากราคาก๊าซธรรมชาติปรับตัวลดลง ผนวกกับการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพเนื่องจากโรงไฟฟ้าอื่นๆ ในกลุ่มบริษัทเดียวกันของผู้ค้าประกันมีการใช้เครื่องจักรและเทคโนโลยีที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้ามีเหมือนกันเป็นส่วนใหญ่ ซึ่ง

สามารถใช้อะไหล่ต่างๆร่วมกันได้ทำให้ประหยัดต้นทุนในการสำรองอะไหล่และต้นทุนในการซ่อมบำรุงในลักษณะการประหยัดต่อขนาด

สำหรับปี 2559 และปี 2558 ABPR2 มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับร้อยละ 8.3 และร้อยละ 12.6 ของรายได้รวมตามลำดับตามลำดับ การลดลงดังกล่าวเกิดขึ้นเนื่องจากการทยอยจ่ายคืนเงินกู้ยืมและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

กำไรสุทธิ

สำหรับงวดปี 2558 กำไรสุทธิลดลง 138.9 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 เนื่องจาก บริษัทฯ มีการปรับวิธีการคำนวณและบันทึกบัญชีค่าเสื่อมราคา ทำให้ต้องบันทึกบัญชีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

สำหรับกำไรสุทธิของ ABPR2 สำหรับปี 2559 เท่ากับ 229.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 87.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 61.9 เนื่องจาก ราคาก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวลดลง ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

ในขณะที่กำไรสุทธิปรับปรุง (ไม่รวมการกำไร / (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้น) มีจำนวน 286.7 ล้านบาท 269.9 ล้านบาท และ 217.3 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิปรับปรุงร้อยละ 9.5 ร้อยละ 9.5 และ ร้อยละ 9.0 ในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของ ABPR2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2558 และ 2559 เท่ากับ 5,857.0 ล้านบาท 5,757.3 ล้านบาท และ 5,510.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายการหลักของสินทรัพย์หมุนเวียนได้แก่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และวัสดุสำรองคงคลัง สำหรับรายการหลักของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิของ ABPR2 ส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยลูกหนี้การค้าสำหรับผู้รับซื้อไฟฟ้าและไอน้ำของ ABPR2 และรายได้ค้างรับซึ่งมาจากลูกหนี้การค้าที่ ABPR2 ยังไม่ได้ออกไปเรียกเก็บเงิน ABPR2 มีนโยบายในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าโดยพิจารณาจากฐานะการเงินของลูกค้า ประวัติการชำระเงิน ความถี่ในการสั่งซื้อ และมูลค่าการสั่งซื้อ โดยมีการให้เครดิตเทอม 15-30 วันสำหรับกลุ่มลูกค้าภาคเอกชนและกลุ่มลูกค้าภาครัฐ

ABPR2 มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, ปี 2558 และ ปี 2559 เท่ากับ 317.5 ล้านบาท 468.8 ล้านบาท และ 353.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 56.4 วัน 63.3 วัน และ 63.3 วัน

เงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และปี 2559 ABPR2 มีเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 350.00 ล้านบาท ในส่วนของปี 2557 ABPR2 ไม่มีเงินลงทุนชั่วคราวแต่อย่างใด

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 ABPR2มี ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 4,348.0 ล้านบาท 4,141.4 ล้านบาท และ 3,930.2 ล้านบาท ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สหุติตามงบการเงินรวมนั้นลดลง เนื่องมาจากการตัดค่าเสื่อมราคาตามมาตรฐานบัญชี โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ในที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของ ABPR2 มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2557	2558	2559
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สหุติ			
ที่ดิน	50.0	50.0	50.0
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	4.6	4.1	3.6
โรงไฟฟ้าระบบส่งพลังไฟฟ้าและอุปกรณ์	4,110.6	3,987.8	3,782.0
อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่ง และ			
คอมพิวเตอร์	3.7	2.8	2.2
ยานพาหนะ	0.5	0.3	0.2
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	94.6	90.3	86.2
งานระหว่างก่อสร้าง	-	-	-
วัสดุสำรองคลัง	-	6.1	6.1
รวมที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สหุติ	4,264.0	4,141.4	3,930.2

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิของ ABPR2 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ต้นทุนโครงการโรงไฟฟ้ารอดตัดจ่าย สิทธิในการใช้ที่ดิน สิทธิในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และสิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ABPR2 มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิจำนวน 322.9 ล้านบาท 309.1 ล้าน และ 295.5 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และ ปี 2559 ABPR2 มีหนี้สินรวม จำนวน 4,369.8 ล้านบาท 4,328.7 ล้านบาท และ 4,132.9 ล้านบาท ตามลำดับ ABPR2 มีหนี้สินรวมลดลง เนื่องจากจากการชำระคืนเงินกู้ยืมตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ยืมและการลดลงของเงินกู้ยืมสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในปี 2559

หนี้สินรวมของ ABPR2 ประกอบด้วยหนี้ไม่หมุนเวียนโดยส่วนใหญ่ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80-90 ของหนี้สินรวม เจ้าหนี้การค้ำคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 5-10 ของหนี้สินรวมของ ABPR2 ซึ่งทั้ง 2 รายการดังกล่าว สำหรับการดำเนินงานเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า

ABPR2 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 2.6 เท่า 2.8 เท่า และ 2.6 เท่า ตามลำดับ ระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 41.0 วัน, 39.3 วัน และ 54.8 วัน ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และ ปี 2559 ABPR2 มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน เท่ากับ 2.74 เท่า 2.76 เท่า และ 2.65 เท่า ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ABPR2 มีจำนวน 1,487.2 ล้านบาท 1,428.58 ล้านบาท และ 1,377.7 ล้านบาท ลดลงตามลำดับ ซึ่งการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินเมื่อเทียบกับในช่วงที่ผ่านมาเกิดขึ้นเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น

กระแสเงินสด

สำหรับปี 2557 ABPR2 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 555.9 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABPR2 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทำให้ ABPR2 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 71.5 ล้านบาท ทั้งนี้ ABPR2 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 237.8 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

สำหรับปี 2558 ABPR2 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 846.9 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABPR2 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น ทำให้ ABPR2 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 356.6 ล้านบาท ทั้งนี้ ABPR2 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 632.0 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

สำหรับปี 2559 ABPR2 มีกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมการดำเนินงานสุทธิ 824.7 ล้านบาท ในส่วนการลงทุนนั้น ABPR2 มีกระแสเงินสดที่ต้องใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เช่น จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทำให้ ABPR2 มีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนจำนวนสุทธิประมาณ 2.2

ล้านบาท ทั้งนี้ ABPR2 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนสุทธิประมาณ 665.7 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

ส่วนที่ 4
ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้

ส่วนที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้

สำหรับ

- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575"

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด("ผู้ออกหุ้นกู้") มีชื่อภาษาอังกฤษว่า Amata B.Grimm Power SPV1 Company Limited ที่ตั้งสำนักงาน เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 0-2710-3503 - 4 มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้อย่างน้อยจำนวนทั้งหมด 11 (สิบเอ็ด) ชุด ซึ่งมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 11,500,000,000 (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท) บาท โดยเสนอขายหุ้นกู้ชุดที่ 1 จำนวนไม่เกิน 1,800,000,000 (หนึ่งพันแปดร้อยล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 2 จำนวนไม่เกิน 600,000,000 (หกร้อยล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 3 จำนวนไม่เกิน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 4 จำนวนไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 5 จำนวนไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 6 จำนวนไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 7 จำนวนไม่เกิน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 8 จำนวนไม่เกิน 800,000,000 (แปดร้อยล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 9 จำนวนไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้านบาท) บาท หุ้นกู้ชุดที่ 10 จำนวนไม่เกิน

600,000,000 (หกร้อยล้าน) บาท และหุ้นกู้ชุดที่ 11 จำนวนไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท โดยหุ้นกู้ที่เสนอขายดังกล่าว ได้รับการค้ำประกันโดยบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด และบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ต่อไปในส่วนี้รวมเรียกว่า "ผู้ค้ำประกัน") ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือค้ำประกัน ทั้งนี้ หุ้นกุดังกล่าวมีลักษณะสำคัญตามที่ระบุไว้ข้างล่างนี้

1. รายละเอียดของหุ้นกู้ที่เสนอขาย สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

คำและข้อความที่ระบุไว้ในส่วนที่ 4 นี้ให้มีความหมายเช่นเดียวกับที่ได้ให้คำนิยามหรือคำจำกัดความไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ตามเอกสารแนบ 1 ("ข้อกำหนดสิทธิ") เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในส่วนนี้

1.1 ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้ที่เสนอขาย

หุ้นกู้ชุดที่ 1

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,800,000 (หนึ่งล้านแปดแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,800,000,000 (หนึ่งพันแปดร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	3 (สาม) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2563
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.68 (สองจุดหกแปด) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่

หุ้นกู้ชุดที่ 2

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 600,000 (หกแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 600,000,000 (หกร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	4 (สี่) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2564
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.00 (สามจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 2

หุ้นกู้ชุดที่ 3

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565" ("หุ้นกู้ชุดที่ 3")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,500,000 (หนึ่งล้านห้าแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท

อายุหุ้นกู้	5 (ห้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2565
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.25 (สามจุดสองห้า) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 3

หุ้นกู้ชุดที่ 4

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566" ("หุ้นกู้ชุดที่ 4")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	6 (หก) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2566
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.58 (สามจุดห้าแปด) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 4

หุ้นกู้ชุดที่ 5

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567" ("หุ้นกู้ชุดที่ 5")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท

จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	7 (เจ็ด) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2567
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.76 (สามจุดเจ็ดหก) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 5

หุ้นกู้ชุดที่ 6

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" ("หุ้นกู้ชุดที่ 6")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	9 (เก้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2569
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.01 (สี่จุดศูนย์หนึ่ง) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 6

หุ้นกู้ชุดที่ 7

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570" ("หุ้นกู้ชุดที่ 7")

ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,500,000 (หนึ่งล้านห้าแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	10 (สิบ) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2570
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.17 (สี่จุดหนึ่งเจ็ด) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 7

หุ้นกู้ชุดที่ 8

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571" ("หุ้นกู้ชุดที่ 8")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 800,000 (แปดแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 800,000,000 (แปดร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	11 (สิบเอ็ด) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2571
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.33 (สี่จุดสามสาม) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 8

หุ้นกู้ชุดที่ 9

ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้ชุดที่ 9")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	12 (สิบสอง) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2572
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.35 (สี่จุดสามห้า) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 9
หุ้นกู้ชุดที่ 10	
ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 600,000 (หกแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 600,000,000 (หกร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	13 (สิบสาม) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560

วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2573
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.48 (สี่จุดสี่แปด) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 10
หุ้นกู้ชุดที่ 11	
ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด
ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้	"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575" ("หุ้นกู้ชุดที่ 11")
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สกุลเงิน	บาท
จำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย
มูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท
มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
ราคาเสนอขายหน่วยละ	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อายุหุ้นกู้	15 (สิบห้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้
วันออกหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2575
อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.79 (สี่จุดเจ็ดเก้า) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้ชุดที่ 11

ทั้งนี้ คำว่า "หุ้นกู้" ตามที่ระบุไว้ใน ส่วนที่ 4 นี้ ให้หมายถึง "หุ้นกู้ชุดที่ 1" "หุ้นกู้ชุดที่ 2" "หุ้นกู้ชุดที่ 3" "หุ้นกู้ชุดที่ 4" "หุ้นกู้ชุดที่ 5" "หุ้นกู้ชุดที่ 6" "หุ้นกู้ชุดที่ 7" "หุ้นกู้ชุดที่ 8" "หุ้นกู้ชุดที่ 9" "หุ้นกู้ชุดที่ 10" และ "หุ้นกู้ชุดที่ 11" (ตามแต่กรณี)

รายละเอียดอื่นๆ เกี่ยวกับหุ้นกู้ชุดที่ 1 หุ้นกู้ชุดที่ 2 หุ้นกู้ชุดที่ 3 หุ้นกู้ชุดที่ 4 หุ้นกู้ชุดที่ 5 หุ้นกู้ชุดที่ 6
หุ้นกู้ชุดที่ 7 หุ้นกู้ชุดที่ 8 หุ้นกู้ชุดที่ 9 หุ้นกู้ชุดที่ 10 และหุ้นกู้ชุดที่ 11

การชำระคืนเงินต้น	ชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้ทั้งจำนวน ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แต่ละชุด ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้งดงกล่าวไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระคืนเงินต้นเป็นวันทำการถัดไป
การชำระดอกเบี้ย	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้ทุกๆ 6 (หก) เดือน ในวันที่ 21 เมษายน และวันที่ 21 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของหุ้นกู้แต่ละชุด โดยชำระดอกเบี้ยงวดแรกในวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2560 และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แต่ละชุด ทั้งนี้ หากวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระดอกเบี้ยไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องชำระดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มใดๆ สำหรับการเลื่อนวันชำระดอกเบี้ย ยกเว้นในกรณีของการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้ายนั้น ให้คำนวณดอกเบี้ยตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิต่อไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่มีการชำระเงินจริง
การคำนวณดอกเบี้ย	จำนวนดอกเบี้ยที่จะต้องชำระตามหุ้นกู้แต่ละชุดจะคำนวณโดยการนำ (ก) ผลคูณของจำนวนเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ชุดนั้นๆ ในแต่ละหน่วยกับ อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดดังกล่าวไปคูณกับ (ข) จำนวนวันสำหรับงวดดอกเบี้ยนั้นหารด้วย 365 (สามร้อยหกสิบห้า) ทั้งนี้ จำนวนดอกเบี้ยจะกำหนดทศนิยมไม่เกินหกตำแหน่ง (ถ้าตำแหน่งที่เจ็ดมีค่ามากกว่าหรือเท่ากับห้า ให้ทำการปัดทศนิยมตำแหน่งที่หกขึ้นหนึ่งตำแหน่ง) เพื่อประโยชน์ของการคำนวณดอกเบี้ย ให้คำว่า "งวดดอกเบี้ย" หมายถึง งวดแต่ละงวดเริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้หรือวันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้านั้น (แล้วแต่กรณี) จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยนั้น หรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดนั้นๆ (แล้วแต่กรณี)
วิธีการชำระเงินต้นและดอกเบี้ย	(ก) <u>วิธีการชำระดอกเบี้ย:</u> ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระของหุ้นกู้ในวันชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่ ผู้ถือหุ้นกู้ (ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.3 ของข้อกำหนดสิทธิ) ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) หรือในกรณีของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งปรากฏชื่ออยู่ในรายชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ถือ

หุ้นกู้ซึ่งทรงสิทธิในหุ้นกู้ ทั้งนี้ การชำระดอกเบี้ยของหุ้นกู้จะกระทำโดย (1) การออกเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดย นายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าทางไปรษณีย์ ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ ในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ (2) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระเงินนั้นๆ หรือ (3) วิธีการอื่นตามที่ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนได้ตกลงกัน ทั้งนี้ สำหรับการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ยกเว้น กรณีมีข้อสงสัย นายทะเบียนหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิขอตรวจสอบและขอเวนคืนใบหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายใดก็ได้ และสำหรับกรณีของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นกูดังกล่าวไม่ต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ไม่ว่าในกรณีใดๆ เนื่องจากไม่มีการออกไปหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน

- (ข) วิธีการชำระเงินต้น: ณ วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นของหุ้นกู้ชุดนั้นๆ ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ (ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.3 ของข้อกำหนดสิทธิ) ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) หรือในกรณีของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ จะชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งปรากฏชื่ออยู่ในรายชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งทรงสิทธิในหุ้นกู้ ทั้งนี้ การชำระเงินต้นของหุ้นกู้จะกระทำโดย (1) การออกเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดย นายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าทางไปรษณีย์ ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ ในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ (2) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย

ไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ ก่อนวันชำระเงินนั้นๆ หรือ (3) วิธีการอื่นตามที่ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนได้ตกลงกัน ทั้งนี้ สำหรับการรับชำระคืนหนี้เงินต้นหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ยกเว้น กรณีมีข้อสงสัย นายทะเบียนหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิขอตรวจสอบและขอเวนคืนใบหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายใดๆ ได้ และสำหรับกรณีของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นกูดังกล่าวไม่ต้องนำใบหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ไม่ว่าในกรณีใดๆ เนื่องจากไม่มีการออกใบหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน

การไถ่ถอนหุ้นกู้

เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ทำการซื้อคืนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้แต่ละชุด ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดนั้นๆ โดยการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดของหุ้นกู้แต่ละชุดเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดนั้นๆ พร้อมทั้งชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึง (แต่ไม่รวม) วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดดังกล่าวตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 8.2 ของข้อกำหนดสิทธิ

สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการไถ่ถอน
หุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

ไม่มี

สิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ในการ
ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด

ไม่มี

การซื้อคืนหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิที่จะซื้อคืนหุ้นกู้จากตลาดรองหรือแหล่งอื่นๆ ได้ไม่ว่าในราคาเท่าใดและเวลาใดๆ เมื่อผู้ออกหุ้นกู่ได้ซื้อคืนหุ้นกู่แล้วให้ถือว่าหนี้ตามหุ้นกูดังกล่าวได้ระงับลง

สถานะของหุ้นกู้

หุ้นกู่นี้เป็นหุ้นกู่ที่มีประกัน กล่าวคือ มีผู้ค้ำประกันหนี้ภายใต้หุ้นกู่ทั้งหมด ทั้งนี้ หุ้นกู่เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู่ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู่แต่ละรายจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ตามหุ้นกู่ของตน ไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกัน และไม่ด้อยสิทธิ ทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู่ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

สถานะของการค้าประกันหนี้หุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้าประกันแต่ละรายลงนามผูกพันตนตามหนังสือการค้าประกัน และส่งมอบต้นฉบับของหนังสือการค้าประกันดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการบังคับให้มีการปฏิบัติตามหนังสือการค้าประกันได้ในนามของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหมด และโดยผลของหนังสือการค้าประกัน ผู้ค้าประกันแต่ละรายให้การค้าประกันโดยไม่มีเงื่อนไขและอย่างเพิกถอนไม่ได้ ในการชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ย ตลอดจนหนี้ค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และค่าเสียหายใดๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อหนี้ดังกล่าวถึงกำหนดที่พึงชำระ ไม่ว่าจะ เป็นกรณีที่หุ้นกู้ถูกบังคับให้ถึงกำหนดชำระก่อนวันครบกำหนดหรือโดยประการอื่น โดยผู้ค้าประกันแต่ละรายจะรับผิดชอบในหนี้ที่ค้าประกันอย่างร่วมกันและแทนกัน ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือการค้าประกัน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้จากผู้ค้าประกันตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหนังสือการค้าประกัน ซึ่งไม่ต้องยกกว่าสิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ ทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ค้าประกัน เว้นแต่ บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน
การค้าประกันหนี้หุ้นกู้	ผู้ค้าประกันแต่ละรายตกลงให้การค้าประกันอย่างร่วมกันและแทนกัน โดยไม่มีเงื่อนไขและอย่างเพิกถอนไม่ได้ ในการชำระหนี้เงินต้น รวมจำนวนไม่เกิน 11,500,000,000 บาท (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท) และหนี้ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ตลอดจนหนี้ค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และค่าเสียหายใดๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อหนี้ใดๆ ดังกล่าวข้างต้นถึงกำหนดที่พึงชำระ ไม่ว่าจะ เป็นกรณีที่หุ้นกู้ถูกบังคับให้ถึงกำหนดชำระก่อนวันครบกำหนดหรือโดยประการอื่น โดยผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้จากผู้ค้าประกันตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหนังสือการค้าประกัน (ตามแบบที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ)
ผู้ค้าประกัน	หนี้ภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมดได้รับการค้าประกันโดย (ก) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด (ข) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด (ค) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้	ธนาคารซีไอเอ็มपी ไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	หมายถึง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน

<p>นายทะเบียนหุ้นกู้</p>	<p>หมายถึง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ปฏิบัติหน้าที่ซึ่งเกี่ยวข้องกับงานทะเบียนหุ้นกู้ หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน</p>
<p>การจดทะเบียนหุ้นกู้</p>	<p>ผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) และจะคงให้หุ้นกู้เป็นหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตลอดอายุหุ้นกู้</p>
<p>ตลาดรองของหุ้นกู้</p>	<p>ไม่มี อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจซื้อขายหุ้นกู้ได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง ในกรณีที่มีความต้องการซื้อขายหุ้นกู้ผ่านผู้มีใบอนุญาตดังกล่าว</p>
<p>การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้</p>	<p>ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดอายุของหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ได้แต่งตั้งให้บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เป็นผู้ทำการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ โดยผลการจัดอันดับที่บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่เมื่อวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2560 ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ "A-" แนวโน้ม "Stable" โดยมีรายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 4 ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือนี้มีได้จัดขึ้นเพื่อเป็นข้อแนะนำให้ผู้ลงทุนทำการซื้อ ขาย หรือถือหุ้นกู้ที่เสนอขาย และอาจมีการเพิกถอนหรือเปลี่ยนแปลงโดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ต่อไป</p> <p>ความหมายของผลการจัดอันดับ ปรากฏตามรายละเอียดข้างทำยนี้</p>

สัญลักษณ์ที่กำหนดในการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะยาวสำหรับประเทศไทย

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด หรือ ทริส ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตามระดับความสามารถของผู้ออกตราสารหนี้ในการชำระดอกเบี้ย และคืนเงินต้นของตราสารหนี้ระยะยาวจำนวน 8 (แปด) อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด แต่ละสัญลักษณ์มีความหมาย ดังนี้

AAA : อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA : องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A : องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB : องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB : องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B : องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

C : องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D : องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ: อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังกำหนด "**แนวโน้มอันดับเครดิต**" (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิต ของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรทติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ๆ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ๆ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึงอันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึงอันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึงอันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึงอันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรทติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

ที่มา : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

1.2 สรุปสาระสำคัญของข้อกำหนดสิทธิ

หน้าที่ที่ผู้ออกหุ้นกู้ต้องปฏิบัติ ตลอดระยะเวลาที่ยังคงมีหนี้คงค้างภายใต้หุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงจะดำเนินการดังต่อไปนี้

1. การประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ (ก) ผู้ค้ำประกันแต่ละราย ใช้ความพยายามอย่างดีในการประกอบธุรกิจให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) การดำรงรักษาไว้ซึ่งใบอนุญาตใดๆ ซึ่งผู้ค้ำประกัน ได้รับจากหน่วยงานกำกับดูแลของผู้ค้ำประกัน หรือใช้ในการประกอบธุรกิจหลักของผู้ค้ำประกัน (ข) ผู้ค้ำประกันแต่ละราย บริหารและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าในส่วนของตน ให้เป็นไปตามนโยบาย และวิธีการปฏิบัติในการบำรุงรักษาที่ดีและเป็นที่ยอมรับกันโดยทั่วไป ของการประกอบธุรกิจของตนที่ปฏิบัติอยู่ในปัจจุบัน และเป็นไปตาม กฎหมายที่ใช้บังคับและเกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจของตน เว้นแต่ ในกรณีที่ไม่ปฏิบัติตามบทบัญญัติใดๆ ของกฎหมายดังกล่าว จะไม่มี ผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการชำระหนี้ ของตน และ (ค) ผู้ค้ำประกันแต่ละรายจัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งการ ประกันภัยโรงไฟฟ้าในส่วนของตนตามวงเงินประกันภัย และต่อความ เสี่ยงภัยทั้งหลายซึ่งผู้ประกอบการในลักษณะเดียวกันกับผู้ค้ำประกัน ดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) จะเอาประกันภัยไว้ตามปกติ

นอกจากนั้น ผู้ออกหุ้นกู้จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และ กฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมตลอดถึง กฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่ง ต่างๆ ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว และจะปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ โดยเคร่งครัดตลอดระยะเวลาที่ยังคงมีหนี้คงค้างภายใต้หุ้นกู้

2. เงื่อนไขทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้ำประกันแต่ละราย ดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ของ ตน ในอัตราส่วน ไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ

เพื่อวัตถุประสงค์ของการคำนวณอัตราส่วนตามที่ระบุไว้ในข้อ 2 นี้ ให้ คำจำกัดความตามที่ระบุไว้ในข้อนี้ มีความหมายดังต่อไปนี้

"งบการเงิน" (Financial Statements) หมายถึง งบการเงินที่ได้รับการ ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว (audited financial statements)

ของผู้ค้าประกันแต่ละราย สำหรับ "ช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง"
(Relevant Period)

"ช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง" (Relevant Period) หมายถึง ช่วง
ระยะเวลา 12 (สิบสอง) เดือนที่สิ้นสุด ณ "วันคำนวณ"

"วันคำนวณ" (Calculation Date) หมายถึง วันที่ 31 ธันวาคม ในแต่
ละปี

"ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) หมายถึง จำนวนรวม
ส่วนของผู้ถือหุ้น ตามตัวเลขที่ปรากฏใน "งบการเงิน"

"หนี้สิน" (Debt) หมายถึง จำนวนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย
(interest bearing debt) ตามตัวเลขที่ปรากฏใน "งบการเงิน"

3. การแจ้งและการจัดเตรียมเอกสารหลักฐานให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ตรวจสอบ

ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดเตรียมและจัดส่งเอกสารดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทน
ผู้ถือหุ้นกู้ (เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถขอข้อมูลเอกสารดังกล่าวได้ ณ
สำนักงานของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือ
หุ้นกู้) ตามเวลาที่กำหนดไว้ ดังต่อไปนี้

(ก) หากมีเหตุผิดนัดใดๆ (ตามที่กำหนดในข้อ 10.1 ของข้อกำหนด
สิทธิ) หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด (หมายถึง
เหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถ
แก้ไขเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ
10.1(ก) หรือ 10.1(ข) หรือ 10.1(ง) ของข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่
กรณี)) ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบโดยไม่
ชักช้า นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
รวมทั้งแจ้งถึงการกระทำใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ดำเนินการหรือ
เสนอที่จะดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวด้วย

(ข) หากผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ค้าประกันรายใด ถูกฟ้องเป็นจำเลยในศาล
หรือถูกกล่าวหาว่าจำเป็นต้องเป็นฝ่ายรับผิดชอบตามสัญญาใดๆ ในกรณี
พิพาทที่อนุญาตตุลาการจะต้องวินิจฉัย (นอกเหนือจากข้อ
พิพาทในศาล หรือกระบวนการอนุญาตตุลาการใดๆ ที่มีอยู่ใน
วันออกหุ้นกู้ หรือที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันออกหุ้นกู้ และผู้ถือ
หุ้นกู้หรือผู้ค้าประกันรายนั้นๆ ได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อพิพาท
ดังกล่าวต่อสาธารณะตามกฎหมายหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ

ในงบการเงินแล้ว) โดยมูลหนี้ที่ผิดนัด และ/หรือ ที่อาจกลายเป็น เหตุผิดนัด (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายราย) มีจำนวนเงินรวมกัน เกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุล อื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทราบภายใน 7 (เจ็ด) วันนับแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ทราบถึง เหตุการณ์ดังกล่าว รวมทั้งแจ้งถึงการกระทำใดๆ ที่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้าประกันรายดังกล่าว ได้ดำเนินการหรือเสนอที่จะ ดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวด้วย

(ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอไม่ว่าเมื่อใด ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่ง มอบเอกสารซึ่งลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้นกู้ (หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ ออกหุ้นกู้) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ว่า จากข้อมูลที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ รับทราบในขณะนั้น ผู้ออกหุ้นกู้อ้างว่าไม่มีเหตุผิดนัด หรือ เหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด (หมายถึงเหตุการณ์ที่จะ กลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไขเหตุการณ์ ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 10.1 (ก) หรือ 10.1 (ข) หรือ 10.1 (ง) ของข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี)) เกิดขึ้น และไม่มีคดีความในศาลหรือข้อพิพาทภายใต้การ พิจารณาของอนุญาโตตุลาการที่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้าประกัน รายใดๆ เป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหา ซึ่งมีมูลหนี้ในจำนวนเงิน รวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือ เงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า (ยกเว้นข้อพิพาทในศาล หรือ กระบวนการอนุญาโตตุลาการใดๆ ที่มีอยู่ในวันออกหุ้นกู้ หรือที่ เกิดขึ้นภายหลังจากวันออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้าประกัน รายนั้นๆ ได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อพิพาทดังกล่าวต่อ สาธารณะตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ในงบ การเงินของตนแล้ว หรือที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้แจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทราบแล้วภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ (ถ้ามี))

(ง) สำนักงานการเงินประจำวดการบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้า ประกัน ที่มีผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตรวจสอบและแสดงความเห็น แล้ว โดยจะส่งให้โดยเร็วที่สุดเมื่องบการเงินดังกล่าวจัดทำเสร็จ เรียบร้อย แต่ทั้งนี้ไม่เกิน 120 (หนึ่งร้อยยี่สิบ) วัน นับจากสิ้นสุด รอบปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้าประกัน (แล้วแต่กรณี) และ

(จ) สำเนาของหลักฐานหรือเอกสารที่แสดงว่ามีเงินอยู่ในบัญชีธนาคารใดๆ ของผู้ค้าประกัน เป็นจำนวนเงินรวมกันครบถ้วนตามจำนวนที่ผู้ค้าประกันมีหน้าที่ต้องชำระให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ในแต่ละงวด ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ระหว่างกลุ่มบริษัท เพื่อเป็นการตรวจสอบว่าผู้ออกหุ้นกู้จะมีเงินที่ได้รับชำระหนี้จากผู้ค้าประกันมาเพื่อชำระหนี้ตามหุ้นกู้ โดยจะส่งให้ไม่ช้ากว่า 5 (ห้า) วันทำการ ล่วงหน้าก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ในแต่ละงวด

4. การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้

หากมีกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่เกิดกรณีที่จะต้องมีการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

5. การนำหุ้นกู้ไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้นำไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) และจะคงให้หุ้นกู้เป็นหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือศูนย์ซื้อขายอื่นใดที่ได้รับใบอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดอายุหุ้นกู้

6. ข้อจำกัดการจ่ายเงินปันผล

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการมิให้ผู้ค้าประกันแต่ละรายประกาศหรือจ่ายเงินปันผลในกรณีผู้ค้าประกันรายใดๆ ดังกล่าว ผิดนัดไม่ชำระหนี้เงิน (Financial Indebtedness) ใดๆ ของตน เมื่อนั้นเงินดังกล่าวถึงกำหนดชำระ และการผิดนัดชำระหนี้เงินนั้นๆ ยังไม่ได้รับการแก้ไข ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก่อน

7. การใช้เงินที่ได้รับจากการออกหุ้นกู้

(ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไปใช้เพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของผู้ออกหุ้นกู้และเพื่อปล่อยกู้ต่อให้แก่ผู้ค้าประกันแต่ละราย (ต่อไปนี้จะเรียกเงินกู้นี้ดังกล่าวว่า "เงินกู้ระหว่างกลุ่มบริษัท") โดยผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้า

ประกันแต่ละราย นำเงินกู้ระหว่างกลุ่มบริษัทที่ตนได้รับมา
ดังกล่าวข้างต้น ไปใช้เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ภายใต้สัญญาเงินกู้
ของตน (Loan Refinancing) ตลอดจนชำระค่าธรรมเนียมและ
ค่าใช้จ่ายใดๆ ก็ตาม ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นสำหรับหรือเกี่ยวเนื่อง
กับการชำระคืนหนี้เงินกู้ (Loan Refinancing) ดังกล่าวข้างต้น
และเพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของตนเท่านั้น และ

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องนำเงินที่ตนได้รับชำระคืนหนี้เงินกู้ระหว่าง
บริษัทในกลุ่มมาจากผู้ค้าประกันแต่ละราย มาใช้เพื่อการชำระ
คืนหนี้ภายใต้หุ้นกู้ให้แก่ ผู้ถือหุ้นกู้ และเพื่อการอื่นใดอัน
เกี่ยวเนื่องกับการดำเนินธุรกิจปกติของผู้ออกหุ้นกู้ เท่านั้น

8. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ โดยสำนัก
จัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ตลอดจนอายุ
หุ้นกู้ ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกุดังกล่าวอาจมีการ
เปลี่ยนแปลงเมื่อใดก็ได้ตลอดอายุหุ้นกู้

9. การไม่ก่อหลักประกัน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการมิให้ผู้ค้าประกันแต่ละรายจำนอง จำนำ ก่อ
หลักประกัน หรือภาระผูกพันใดๆ บนทรัพย์สินเฉพาะที่ผู้ค้าประกันได้
เคยให้ไว้เป็นหลักประกันสำหรับหนี้ใดๆ ภายใต้สัญญาเงินกู้ของตน
เว้นแต่ การจำนอง จำนำ ก่อหลักประกัน หรือ ภาระผูกพันใดๆ บน
ทรัพย์สินดังกล่าว

(ก) เป็นการดำเนินการอันเนื่องมาจากการประกอบธุรกิจตามปกติ
ของผู้ค้าประกัน หรือ

(ข) เป็นการดำเนินการโดยผลของกฎหมาย หรือ

(ค) ไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการชำระหนี้
ของผู้ค้าประกันรายนั้น หรือ

(ง) เป็นการดำเนินการตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

10. การไม่ก่อหนี้เพิ่ม

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการมิให้ผู้ค้าประกันแต่ละรายก่อหนี้เงินกู้ประเภท
มีดอกเบี้ย เป็นจำนวนรวมกันเกินกว่า 350,000,000 (สามร้อยห้าสิบล
ล้าน) บาท (จำนวนหนี้ดังกล่าว เป็นจำนวนจำกัดของหนี้สำหรับผู้ค้า

ประกันแต่ละราย มิใช่ทุกรายรวมกัน) ทั้งนี้ จำนวนหนี้เงินกู้ประเภทมี ดอกเบี้ยดังกล่าวข้างต้นมิให้นับรวมถึง หนี้เงินกู้ที่ผู้ค้ำประกันกู้ยืมจาก ผู้ออกหุ้นกู้ หนี้ใดๆ ภายใต้หนังสือค้ำประกัน หนี้ใดๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ ค้ำประกัน หนี้ภายใต้สินเชื่อวงเงินหมุนเวียนใดๆ และหนี้ตามสัญญา ป้องกันความเสี่ยงด้านการเงินหรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินต่างๆ (hedging transactions) ที่เข้าทำกับสถาบันการเงิน

11. การปลดหลักประกัน

เมื่อผู้ค้ำประกันแต่ละรายได้นำเงินกู้ระหว่างกลุ่มบริษัทที่ตนได้รับมา จากผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 6.7(ก) ข้างต้น ไปชำระคืนหนี้เงินกู้ภายใต้ สัญญาเงินกู้ของตน (Loan Refinancing) แล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะ ดำเนินการให้ผู้ค้ำประกันแต่ละรายดำเนินการปลดหลักประกัน ทั้งหมด ซึ่งผู้ค้ำประกันแต่ละรายได้ให้ไว้แก่เจ้าหนี้ เพื่อประกันการ ชำระหนี้ภายใต้สัญญาเงินกู้ให้แล้วเสร็จ ภายใน 180 (หนึ่งร้อยแปดสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ค้ำประกันรายนั้นๆ ได้ชำระคืนหนี้เงินกู้ภายใต้ สัญญาเงินกู้ของตน เว้นแต่ ในกรณีที่ผู้ค้ำประกันรายใด ไม่สามารถ ดำเนินการปลดหลักประกันดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ ระบุไว้ข้างต้นได้ เกิดจากสาเหตุใดๆ ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมหรือ ความรับผิดชอบของผู้ค้ำประกันรายนั้นๆ โดยในกรณีดังกล่าว ผู้ออก หุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้ำประกันรายดังกล่าวดำเนินการปลด หลักประกันให้เสร็จเรียบร้อยโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถทำได้

การผิदनดและผลของการเกิด เหตุผิदनด

1. เหตุการณ์กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ ถือเป็นเหตุผิदनด ("เหตุผิदनด") ตามข้อกำหนดสิทธิ

(ก) หากผู้ออกหุ้นกู้ผิदनดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยใน วันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ อย่างไรก็ตามก็ดี กรณีดังกล่าวช่วยอมไม่ถือเป็นเหตุผิदनดหากการไม่ชำระเงินต้น หรือดอกเบี้ยดังกล่าวมีสาเหตุจากความล่าช้า และ/หรือ ความ ผิदनดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินซึ่งอยู่นอกเหนือการ ควบคุมของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีเงินเพียงพอที่จะชำระ เงินต้นหรือดอกเบี้ยเมื่อถึงกำหนดชำระ และผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระ เงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าวแล้วภายใน 3 (สาม) วันทำการนับ จากวันครบกำหนดชำระหนี้้นั้นๆ หรือ

(ข) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่นๆ (นอกจาก

การผิติดนัดไม่ชำระเงินตามข้อ 10.1 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ) และเหตุผิติดเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้แก้ไขการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าว ไปยังสำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้แล้ว โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ที่ถือหุ้นกู้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด หรือ

- (ค) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน ไม่ว่ารายใดรายหนึ่ง ผิติดนัดชำระหนี้เงิน (Financial Indebtedness) ใดๆ ของตน (ไม่ว่ามูลหนี้รายเดียวหรือหลายราย) เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกัน ไม่ว่ารายใดรายหนึ่งดังกล่าว ไม่ชำระหนี้เงินของตนดังกล่าวข้างต้นภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (2) หนี้เงินของตนดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดเพราะเหตุผิติดนัดตามสิทธิของเจ้าหนี้ภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง หรือ
- (ง) มีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันรายใดๆ หรือเพื่อขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันรายใดๆ ล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องใดๆ และการเริ่มดำเนินการใดๆ เพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันรายใดๆ หรือเพื่อขอให้ ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันรายใดๆ ตกเป็นบุคคลล้มละลายดังกล่าว มิได้ถูกยกเลิก หรือเพิกถอน หรือทำให้หมดสิ้นไปภายใน 90 (เก้าสิบ) วัน นับจากวันที่มีการเริ่มดำเนินการนั้นๆ หรือกรณีมีคำสั่งหรือมติใดๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ของผู้ค้ำประกันรายใดๆ หรือผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันรายใดๆ ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้มพันตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการยึดหรืออายัดทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันรายใดๆ ตามคำพิพากษาหรือคำสั่งโดยชอบด้วยกฎหมาย หรือ

(จ) ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันไม่ว่ารายใด ๆ ถูกคำพิพากษาถึงที่สุดหรือคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการถึงที่สุดให้ชำระเงินครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้ (1) ไม่สามารถแสดงให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นเห็นได้ว่าคำพิพากษาถึงที่สุดหรือคำชี้ขาดถึงที่สุดของอนุญาโตตุลาการนั้นไม่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ หรือ (2) มิได้ชำระเงินดังกล่าวภายในระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดตามคำพิพากษาถึงที่สุดหรือคำชี้ขาดถึงที่สุดของอนุญาโตตุลาการดังกล่าว

2. เมื่อเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ 10.1 ของข้อกำหนดสิทธิและเหตุผิดนัดดังกล่าวยังคงดำเนินอยู่ หาก

(ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นเห็นสมควร หรือ

(ข) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้น (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบล้าน) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด หรือ

(ค) ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 11 ของข้อกำหนดสิทธิ หรือ

(ง) เป็นกรณีตามข้อ 10.1(ง) ของข้อกำหนดสิทธิ

ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องมีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกันถึงเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นดังกล่าวซึ่งส่งผลให้หุ้นกู้ทั้งหมดเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน และแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการชำระเงินคืนพร้อมด้วยดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึงขณะนั้น ซึ่งถือเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันให้แก่ ผู้ถือหุ้นทุกทันที ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่นให้ถือไว้ก่อนว่าได้มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ยังไม่ชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งเหตุผิดนัดที่ระบุไว้ในวรรคข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นจึงจะสามารถส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ค้ำประกันแต่ละรายให้ชำระหนี้หุ้นกู้ตามที่ตนเข้าค้ำประกันไว้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือค้ำประกัน

3. เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้าประกัน ตามข้อ 10.2 ของข้อกำหนดสิทธิแล้ว
 - (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้าประกัน ชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะ สามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงการฟ้องร้องบังคับคดีเอากับผู้ออก หุ้นกู้ด้วยหากสามารถกระทำได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย
 - (ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้าประกัน ได้ด้วย ตนเองก็ต่อเมื่อหลังจาก 14 (สิบสี่) วันนับจากวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้น กู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้าประกัน ตามข้อ 10.2 ของข้อกำหนดสิทธิแล้ว และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังมีได้เริ่ม ดำเนินการใดๆ เพื่อทำการฟ้องร้องผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้า ประกัน ให้ชำระหนี้ที่ค้างชำระ

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ

1. การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธินอกจากกรณีตามข้อ 3.2 (ข) และ ตามข้อ 12.2 (ข) (1) (2) หรือ (3) ของข้อกำหนดสิทธิต้องได้รับความ เห็นชอบจากผู้ออกหุ้นกู้และที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีมี การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ (ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) การ ขยายระยะเวลาในการชำระหนี้ หรือเงื่อนไขการชำระเงินใดๆ ภายใต้ ข้อกำหนดสิทธิ) อันอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อภาระหน้าที่ หรือสิทธิใดๆ ของผู้ค้าประกันภายใต้หนังสือค้ำประกัน การแก้ไข เพิ่มเติมดังกล่าวจะต้องได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ค้า ประกันด้วย ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากมีการฝ่าฝืนแก้ไขเพิ่มเติม ข้อกำหนดสิทธิในข้อที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อ ภาระหน้าที่หรือสิทธิใดๆ ของผู้ค้าประกันดังกล่าวข้างต้น โดยที่ผู้ค้า ประกันมิได้ตกลงยินยอมด้วย ให้ถือว่าการแก้ไขดังกล่าวไม่มีผลบังคับ และผู้ค้าประกันจะมีความรับผิดชอบตามข้อกำหนดสิทธิเดิมก่อนมี การแก้ไขดังกล่าวข้างต้นเท่านั้น
2. ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ให้แก่ นายทะเบียนหุ้นกู้และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่ วันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อได้รับการร้องขอ

กฎหมายที่ใช้บังคับ

ข้อกำหนดสิทธิอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายไทย

1.3 สรุปสาระสำคัญของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ชื่อสัญญา	สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
คู่สัญญา	บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัดและ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้")
วันที่มีผลใช้บังคับ	วันที่ออกหุ้นกู้เป็นต้นไป
วัตถุประสงค์	ผู้ออกหุ้นกู้มีความประสงค์ที่จะแต่งตั้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้รวมทั้ง 11 ชุด และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความประสงค์ที่จะรับแต่งตั้งในการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
สาระสำคัญ	ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิหนังสือค้ำประกัน เอกสารที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้อื่นๆ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 9/2552 และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 37/2552 และกฎหมายระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ หรือคำสั่งต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หน่วยงานหรือองค์กรใดๆ ของทางราชการที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ค่าตอบแทน	ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับค่าตอบแทนในการรับดำเนินการในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
การสิ้นสุดของสัญญา	<p>1. สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะสิ้นสุดลงทันที (ก) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดโดยการชำระหนี้ดอกเบี้ยเงินต้น และหนี้อื่นใด (ถ้ามี) ตามหุ้นกู้ทั้งหมดทุกชุดจนครบถ้วนแล้ว และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จนครบถ้วนตามข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว หรือ (ข) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้ซื้อคืนหุ้นกู้ทั้งหมด โดยผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ยกเลิกหุ้นกู้ทั้งหมดนั้นแล้ว หรือ (ค) เมื่อหนี้ตามหุ้นกู้ทั้งหมดระงับสิ้นไปไม่ว่าโดยสาเหตุใด</p> <p>2. ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อ 7 ของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือ</p>

หุ้นกู้ ให้สัญญาดังกล่าวสิ้นสุดลงเมื่อเกิดเหตุการณ์ใด เหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

- (ก) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และไม่สามารถแก้ไขการขาดคุณสมบัติภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ขาดคุณสมบัตินั้น
- (ข) เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกุ่มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกู้ปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- (ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกู้ปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกู้ ข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน เอกสารที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกุกู้อื่นๆ และ/หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้องและการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขนั้นยังคงไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกุกู้ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกู้ทำการแก้ไข
- (ง) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกู้ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกเจ้าพนักงานยึดหรืออายัดทรัพย์ตามกฎหมายล้มละลาย หรือร้องขอหรือถูกร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายล้มละลาย หรือ กระทำการใด ๆ อันจะเป็นเหตุให้ถูกฟ้องล้มละลาย ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือยื่นคำร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการ
- (จ) เมื่อคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งประสงค์จะบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกู้ และได้ทำหนังสือแจ้งให้คู่สัญญาอีกฝ่ายทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 (หกสิบ) วัน

กฎหมายที่ใช้บังคับ

สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกู้อยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายไทย

1.4 สรุปสาระสำคัญของหนังสือคำประกัน

หนังสือคำประกันออกโดยบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด บริษัท อมตะ บี.กริม (ระยอง 1) จำกัด และบริษัท อมตะ บี.กริม (ระยอง 2) จำกัด

ผู้คำประกัน:	(ก) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด (ข) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด และ (ค) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ผู้คำประกัน)
ลักษณะการคำประกัน:	ผู้คำประกันตกลงคำประกันอย่างปราศจากเงื่อนไขและเพิกถอนมิได้ในฐานะเดียวกับลูกหนี้ชั้นต้นอย่างร่วมกันและแทนกัน สำหรับหนี้เงินต้นของหุ้นกู้ จำนวนไม่เกิน 11,500,000,000 บาท (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท) และดอกเบี้ยภายใต้หุ้นกู้รวมทั้ง 11 ชุดตามที่ระบุไว้ในส่วนนี้ ตลอดจนหนี้ค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และค่าเสียหายใดๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ข้อจำกัดของสิทธิเรียกร้องของผู้คำประกัน:	ผู้คำประกันตกลงว่า トラบเท่าที่หนี้ใดๆ ทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ยังคงมิได้รับการชำระอย่างถูกต้องครบถ้วน ผู้คำประกันจะไม่ใช้สิทธิเรียกร้องใดๆ ต่อผู้ออกหุ้นกู้ เพื่อเรียกคืนเงินจำนวนใดๆ ที่ผู้คำประกันได้ชำระไปแล้วตามหนังสือคำประกัน
การชำระเงินภายใต้หนังสือคำประกัน:	ผู้คำประกันตกลงจะชำระหนี้ทั้งหมดภายใต้หนังสือคำประกันให้แก่ ผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อได้รับหนังสือแจ้งให้ผู้คำประกันชำระหนี้คำประกันตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยจะชำระเป็นสกุลเงิน "บาท" โดยไม่มีการหักกลบลดหนี้ หักค่าใช้จ่าย ค่าภาษีหรือเงินใดๆ
กฎหมายที่ใช้บังคับ:	หนังสือคำประกันอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายไทย

ทั้งนี้ สำหรับรายละเอียดของข้อกำหนดและเงื่อนไขของหนังสือคำประกัน โปรดดูแบบของหนังสือคำประกัน ตามเอกสารแนบ 3 ของข้อกำหนดสิทธิที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 1 ของเอกสารฉบับนี้

2. ข้อจำกัดการโอนของหุ้นกู้ที่เสนอขาย

เนื่องจากหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ เป็นการออกและเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 9/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ โดยผู้ออกหุ้นกู้ได้จำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้เฉพาะภายในกลุ่ม "ผู้ลงทุนสถาบัน" และ/หรือ "ผู้ลงทุนรายใหญ่" ตามคำนิยามที่

กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 5/2552 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และตามคำนิยามที่ระบุไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) เท่านั้น ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับผิดชอบในการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอใด ๆ ให้แก่ บุคคลอื่นที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่อ้างอ้างข้างต้น เว้นแต่ เป็นการโอนทางมรดก

3. การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหุ้นกู้

3.1 วิธีการเสนอขายหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้มีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ผ่านทางผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ โดยเสนอขายให้เฉพาะแก่ ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ข้างล่างนี้) ตามวิธีการ เงื่อนไข และรายละเอียดที่ระบุไว้ในส่วนนี้ ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้จัดเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 9/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่)

เพื่อประโยชน์ของส่วนนี้

"ผู้ลงทุนสถาบัน" หมายถึง ผู้ลงทุนแต่ละประเภทดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (24)
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า
- (18) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (19) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (20) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (21) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (22) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (23) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (22)
- (24) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

"ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ" หมายถึง

- (1) นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 200 ล้านบาทขึ้นไป
 - (ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 40 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 80 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
 - (2) บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 70 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - (ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่ไม่นับรวมกับคู่สมรสแล้ว มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 7 ล้านบาทขึ้นไป
 - (ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 25 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป
- ทั้งนี้ บุคคลธรรมดาดังกล่าวข้างต้นไม่รวมถึงผู้เยาว์

"ผู้ลงทุนรายใหญ่" หมายถึง ผู้ลงทุนซึ่งมีลักษณะดังต่อไปนี้ แต่มิใช่ผู้ลงทุนสถาบัน

- (1) นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป
 - (ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 40 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
- (2) บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ที่ใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - (ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป
 - (ค) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไปทั้งนี้ บุคคลธรรมดาดังกล่าวข้างต้นไม่รวมถึงผู้เยาว์

3.2 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่

44 ถนนหลังสวน

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพมหานคร 10330

สถานที่ติดต่อ

44 ถนนหลังสวน

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ 02-626-7000

โทรสาร 02-657-3333

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่

เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงจตุจักร เขตจตุจักร

กรุงเทพมหานคร 10900

สถานที่ติดต่อ

เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงจตุจักร เขตจตุจักร

กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์ 02-544-5740

3.3 เงื่อนไขและคำตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

เงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ได้ตกลงมอบหมายให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 เป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ซึ่งจะเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามจำนวนและราคาที่ระบุในข้อ 1 ของส่วนที่ 4 นี้ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

คำตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงชำระเงินค่าตอบแทนการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ครั้งนี้ให้แก่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามอัตราที่ระบุในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

3.4 ประเมินการค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นกู้

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นกู้จำนวนรวม 11,500,000,000 บาท
 ประมาณไม่เกิน 11,500,000 หน่วย ราคาเสนอขายหน่วยละ 1,000 บาท

ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเสนอขายหุ้นกู้ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

- ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้	588,500 บาท
- ค่าธรรมเนียมการนำหุ้นกู้ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	2,209,000 บาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ⁽¹⁾ โดยประมาณ	20,000,000 บาท
รวมค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นกู้ทั้งหมดโดยประมาณ	22,797,500 บาท
ประมาณการจำนวนเงินที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับหลังหักค่าใช้จ่าย	11,477,202,500 บาท

หมายเหตุ ⁽¹⁾ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (ไม่รวมค่าตอบแทนผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้) เช่น ค่าธรรมเนียมการแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ตลอดจนอายุหุ้นกู้ ค่าจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งใบหุ้นกู้ ค่าจัดพิมพ์ใบจองซื้อหุ้นกู้ ค่าจัดพิมพ์ร่างหนังสือชี้ชวน และค่าจัดพิมพ์หนังสือชี้ชวน เป็นต้น

3.5 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นกู้

ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นกู้ สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นกู้ได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ไม่ช้ากว่าวันที่ 18 เมษายน ถึงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2560 ระหว่างวันและเวลาทำการของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดการเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ได้ ก่อนทำการจองซื้อหุ้นกู้ จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ www.sec.or.th

3.6 วันและวิธีการจองและการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้

(1) จำนวนการจองซื้อขั้นต่ำ

- (ก) ในกรณีผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน
 ผู้จองซื้อหุ้นกู้จะต้องจองซื้อหุ้นกู้ขั้นต่ำ 100 หน่วย (หนึ่งร้อยหน่วย) หรือ 100,000 บาท (หนึ่งแสนบาท) และทวิคูณครั้งละ 10 หน่วย (สิบหน่วย) หรือ 10,000 บาท (หนึ่งหมื่นบาท)
- (ข) ในกรณีผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่เป็นผู้ลงทุนรายใหญ่
 ผู้จองซื้อหุ้นกู้จะต้องจองซื้อหุ้นกู้ขั้นต่ำ 100 หน่วย (หนึ่งร้อยหน่วย) หรือ 100,000 บาท (หนึ่งแสนบาท) และทวิคูณครั้งละ 100 หน่วย (หนึ่งร้อยหน่วย) หรือ 100,000 บาท (หนึ่งแสนบาท)

(2) เอกสารประกอบการจองซื้อ

ผู้ประสงค์จะจองซื้อต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้นกู้ให้ถูกต้อง ครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) โดยมีเอกสารประกอบการจองซื้อ ดังนี้

- (ก) ผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย ต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนและลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาบัตรที่ทางราชการออกให้ พร้อมแนบสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน พร้อมทั้งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (ข) ผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย ต้องแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (ค) ผู้จองซื้อที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายไทยหรือที่จดทะเบียนในประเทศไทย ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือสำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือน หรือตามที่ผู้จัดการการจดทะเบียนหุ้นกู้กำหนด) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (ง) ผู้จองซื้อที่เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายต่างประเทศหรือที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ต้องแนบสำเนาหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคลหรือสำเนาหนังสือสำคัญการจดทะเบียนบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรองฉบับล่าสุด (ที่ออกให้ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) เดือน หรือตามที่ผู้จัดการการจดทะเบียนหุ้นกู้กำหนด) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(3) วัน เวลา วิธีการจองซื้อ และการชำระค่าจองซื้อ

ผู้ประสงค์จะจองซื้อต้องจัดส่งเอกสารตามที่กำหนดข้างต้น พร้อมเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อไปที่สำนักงานของผู้จัดการการจดทะเบียนหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 โดยสามารถชำระค่าจองซื้อได้ดังนี้

(ก) สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน

(กก) ผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเงินสดหรือเงินโอน สามารถจองซื้อได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจดทะเบียนหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ตั้งแต่เวลา 8.30] น. หรือเวลาเปิดทำการของสำนักงานดังกล่าว ถึงเวลา 15.30 น. หรือเวลาปิดทำการของสำนักงานดังกล่าว ของวันที่ 18 เมษายน ถึงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2560 โดยในกรณีที่ชำระเป็นเงินโอนต้องโอนเงินภายในเวลา 10.00 น. ของวันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560 เข้าบัญชี ดังต่อไปนี้

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 - 11: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ บจ. อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1
ครั้งที่ 1/2560]"

(ขข) ผู้ลงทุนสถาบันที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า "เช็คธนาคาร") ดริฟท์ สามารถจองซื้อได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ตั้งแต่เวลา 8.30 น. หรือเวลาเปิดทำการของสำนักงานดังกล่าว ถึงเวลา 15.30 น. หรือเวลาปิดทำการของดังกล่าว ของวันที่ 18 เมษายน ถึงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2560 โดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดริฟท์ จะต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2560 และสามารถเรียกเก็บชำระเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานครเท่านั้น และขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายบัญชี ดังต่อไปนี้

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 - 11: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ บจ. อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1
ครั้งที่ 1/2560"

(ข) สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่

(กก) ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเงินสดหรือเงินโอน สามารถจองซื้อและชำระเงินได้ที่สำนักงานใหญ่ สาขาหรือหน่วยงานขายของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีบริการรับจองซื้อ ตั้งแต่เวลา 8.30 น. หรือเวลาเปิดทำการของหน่วยงานขายหรือสาขาแต่ละแห่งดังกล่าว ถึงเวลา 15.30 น. หรือเวลาปิดทำการของหน่วยงานขายหรือสาขาแต่ละแห่งดังกล่าว ของวันที่ 18 เมษายน ถึงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2560 โดยในกรณีที่ชำระเป็นเงินโอนต้องโอนเข้าบัญชี ดังต่อไปนี้

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 - 11: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ บจ. อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1
ครั้งที่ 1/2560"

(ขข) ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค แคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า "เช็คธนาคาร") ดริฟท์ สามารถจองซื้อและชำระเงินได้ที่สำนักงานใหญ่ สาขาหรือหน่วยงานขายของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ที่มีบริการรับจองซื้อ ตั้งแต่เวลา 8.30 น. หรือเวลาเปิดทำการของหน่วยงานขายหรือสาขาแต่ละแห่งดังกล่าว ถึงเวลา 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของวันที่ 19 เมษายน พ.ศ. 2560 โดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดริฟท์ จะต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 19 เมษายน พ.ศ. 2560 และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันกับของสถานที่จองซื้อเท่านั้น และขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายบัญชีดังต่อไปนี้

สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1 - 11: "บัญชีจองซื้อหุ้นกู้ บจ. อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 ครั้งที่
1/2560"

(4) การดำเนินการจองซื้อจะต้องปฏิบัติตามรูปแบบหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกูกำหนดไว้ในแต่ละสถานที่รับจองซื้อหุ้นกู้

- (5) ผู้จองซื้อที่แสดงความจำนงในการจองซื้อ และได้ดำเนินการจองซื้อดังกล่าวข้างต้นแล้วจะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ (ยกเว้น กรณีที่ระบุในข้อ 3.9 (2) ข้างล่างนี้) แต่อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสิทธิยกเลิกหรือปฏิเสธการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น หรือกรณีที่ผู้จองซื้อซึ่งเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อ 3.6 (7) ข้างล่างนี้
 - (6) ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิในการปิดรับจองซื้อหุ้นกู้ก่อนกำหนด หากจำนวนหุ้นกู้มีผู้จองซื้อเข้ามาครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว
 - (7) ก่อนการรับจองซื้อหุ้นกู้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ลงทุนรายใหญ่แต่ละราย ทำแบบประเมินระดับความเสี่ยงในการลงทุนที่เหมาะสม หรือ Suitability Test ก่อน เพื่อประเมินความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน หากผู้ลงทุนรายใหญ่รายใดไม่ยินยอมทำ Suitability Test ดังกล่าว ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสิทธิปฏิเสธการจองซื้อของผู้ลงทุนรายใหญ่นั้นดังกล่าวได้
- ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ลงทุนรายใหญ่ได้ทำ Suitability Test แล้ว ปรากฏว่าผลจากการประเมินที่ได้รับคือ หุ้นกู้มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรับได้จากการประเมิน แต่ผู้ลงทุนรายใหญ่รายดังกล่าวยังคงประสงค์จะลงทุนในหุ้นกู้อยู่ ผู้ลงทุนรายใหญ่นั้นดังกล่าวจะต้องลงลายมือชื่อในใบจองซื้อหุ้นกู้เพื่อยืนยันในฐานะผู้จองซื้อว่า ตนยินยอมรับความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่จองซื้อซึ่งสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนรับได้ตามผลประเมิน Suitability Test หากผู้ลงทุนรายใหญ่นั้นดังกล่าวไม่ยินยอมลงนามยอมรับความเสี่ยงตามที่ระบุไว้ในข้างต้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อหุ้นกู้ของผู้ลงทุนรายนั้นได้

3.7 การจัดสรรหุ้นกู้และวิธีการจัดสรรหุ้นกู้

การเสนอขายและการจัดสรรหุ้นกู้เป็นการเสนอขายและจัดสรรหุ้นกุดังกล่าวทั้งจำนวนให้เฉพาะแก่ ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ถือเป็นดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามแต่จะเห็นสมควร โดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่รายใดในจำนวนที่น้อยเท่าใดก็ได้ หรืออาจปฏิเสธการจองซื้อหุ้นกู้ของผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่รายใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนได้ตามแต่จะเห็นสมควร เพื่อให้การจองหุ้นกู้ในครั้งนี้ประสบความสำเร็จในการขายสูงสุด

3.8 วิธีการจัดสรรหุ้นกู้กรณีที่มีผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย

ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้เกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตามแต่จะเห็นสมควร โดยอาจทำการจัดสรรหุ้นกู้ให้แก่ผู้จองซื้อรายใดในจำนวนที่น้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรให้แก่บุคคลใดก็ได้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ทั้งนี้ ตามแต่ที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะเห็นสมควร

3.9 การยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้

- (1) ผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วน ตามข้อ 3.6 และ/หรือ ในกรณีที่มีได้รับการชำระเงินครบถ้วนจากผู้จองซื้อ ณ เวลาที่ทำการจองซื้อหุ้นกู้ ในกรณีชำระเงินโดยเงินสดหรือเงินโอน หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือตราพท์ แต่ผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้ไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานคร หรือสำนักหักบัญชีเดียวกันกับสถานที่จองซื้อนั้นๆ (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้อาจรับจองซื้อหุ้นกู้เกินกว่าจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขายเพื่อสำรองไว้ในกรณีที่ไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากผู้จองซื้อหุ้นกู้ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ หรือในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่อยู่ในลำดับที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามวิธีการจองซื้อ และการชำระเงินค่าจองซื้อตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.6 ซึ่งผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้จะตัดสิทธิในการได้รับการจัดสรรหุ้นกู้ของผู้จองซื้อหุ้นกู้นั้นๆ และจะจัดสรรหุ้นกู้ในส่วนที่ตัดออกให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้อื่นๆ จนกว่าจะครบตามจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขาย
- (2) ผู้จองซื้อหุ้นกู้มีสิทธิที่จะยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ภายในวันทำการถัดไปนับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้แจ้งให้ผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้ทราบว่า มีเหตุที่ทำให้ผู้ออกหุ้นกู้ต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ได้ โดยผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ทราบถึงเหตุดังกล่าว ภายในวันทำการเดียวกันกับวันที่ได้รับแจ้งจากผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในวันจองซื้อหุ้นก้วินสุดท้าย ให้ผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่ประสงค์จะยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ต้องดำเนินการยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ภายในวันดังกล่าว (ต่อไปนี้เรียกช่วงระยะเวลาที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ได้ดังกล่าวข้างต้นว่า "ระยะเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้") นอกจากนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้มีสิทธิได้รับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้จากการยกเลิกการจองซื้อหุ้นก้วินดังกล่าวข้างต้น ตามวิธีการและรายละเอียดที่กำหนดไว้ในข้อ 3.11

3.10 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบจำนวนที่จองซื้อหุ้นกู้

ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้ส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่ตนรับมาในส่วนที่ไม่ได้รับจัดสรรหรือในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ คืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้แต่ละรายที่จองซื้อหุ้นก้วินผ่านตน โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 10 (สิบ) วันทำการ นับจากวันสุดท้ายของระยะเวลาการจองซื้อหุ้นกู้ โดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่ตนรับมาให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการ นับแต่วันสุดท้ายของระยะเวลาการจองซื้อหุ้นกู้ ผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้จะต้องชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้อื่นๆ ที่ไม่ได้รับคืนเงินค่าจองซื้อภายในกำหนด ในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีได้ส่งคืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นก้วินนั้นๆ ภายในระยะเวลาที่กำหนด นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการดังกล่าว จนถึง (แต่

ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืนเงิน ทั้งนี้ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ได้จัดให้มีการส่งเช็คชดเชยเฉพาะให้แก่ผู้จองซื้อเพื่อคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้โดยถูกต้องตามวิธีการและรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยถูกต้องแล้ว และผู้จองซื้อหุ้นกู้จะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ จากผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้อีก

3.11 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายได้

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ส่งคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่ตนได้รับมา ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ระงับหรือหยุดการเสนอขายหุ้นกู้หรือไม่สามารถส่งมอบหุ้นกู้ที่เสนอขายได้ โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ คืนให้แก่ ผู้จองซื้อหุ้นกู้ โดยจัดทำเป็นเช็คชดเชยเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นกู้ตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 10 (สิบ) วันทำการ นับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ โดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้จองซื้อหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการ นับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลายกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จะต้องชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้รายที่ไม่ได้รับคืนเงินค่าจองซื้อภายในกำหนด ในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ที่มีได้ส่งคืนให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นกู้ภายในระยะเวลาที่กำหนด นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 10 (สิบ) วันทำการดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืน ทั้งนี้ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อหุ้นกู้โดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยถูกต้อง และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ จากผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

3.12 วิธีการส่งมอบหุ้นกู้

นายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดทำใบหุ้นกู้และส่งมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับแต่วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ โดยการจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏอยู่ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือดำเนินการนำหุ้นกู้ที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ สำหรับผู้จองซื้อที่ได้แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้

3.13 ภาระภาษีของหุ้นกู้

ข้อมูลในส่วนนี้เป็นเพียงแนวทางเกี่ยวกับภาษีตามกฎหมายไทยเท่านั้น ไม่ใช่คำแนะนำเกี่ยวกับภาษี ดังนั้นผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรหารือกับที่ปรึกษาของตนเกี่ยวกับภาระทางภาษีที่อาจจะเกิดจากการลงทุนในหุ้นกู้เพื่อเสียภาษีเงินได้ของตน รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ผลทางกฎหมายในเรื่องภาษีท้องถิ่นหรือภาษีต่างประเทศใดๆ ข้อมูลในส่วนนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานกฎหมายภาษีของประเทศไทยโดยทั่วไปที่ใช้บังคับอยู่ ณ วันที่มีการจัดทำเอกสารฉบับนี้ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

ภาระภาษีของผู้ที่ประสงค์จะลงทุนและอัตราภาษีที่เกี่ยวข้องขึ้นอยู่กับองค์ประกอบหลายประการ เช่น ผู้ลงทุนเป็นผู้กำลังดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศไทยหรือไม่ ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่อยู่ในประเทศที่ได้ลงนามในอนุสัญญาว่าด้วยภาษีซ้อนกับประเทศไทยหรือไม่

ข้อมูลในส่วนนี้มีไว้วัตถุประสงค์ให้มีรายละเอียดครอบคลุมถึงทุกๆ ประเด็นในทางภาษีที่อาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนในหุ้นกู้แต่อย่างใดทั้งสิ้น

1) ภาษีเงินได้

(ก) กรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นบุคคลธรรมดา

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ได้รับจากการลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัทจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้

ผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนหุ้นกู้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

อย่างไรก็ตาม ผู้มีเงินได้มีสิทธิที่จะเลือกเสียภาษีในอัตราดังกล่าวที่ถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายไว้ตาม (ก) หรือ (ข) ข้างต้น โดยไม่ต้องนำดอกเบี้ย หรือ ผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอนหุ้นกู้ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา โดยหากผู้มีเงินได้เลือกที่จะนำดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกุดังกล่าว ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดานั้น ผู้มีเงินได้สามารถนำภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้

2. กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือเป็นบริษัทห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ แต่ประกอบกิจการหรือถือว่าประกอบกิจการในประเทศไทย ผู้ถือหุ้นกู้จะมีภาระภาษีดังต่อไปนี้

(1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้ประเภทบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล รวมถึง ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 1 (หนึ่ง) และต้องนำดอกเบี้ยไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยสามารถนำภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือหุ้นกู้ประเภทมูลนิธิหรือสมาคมที่ไม่ใช่ของค์การหรือสถานสาธารณกุศลตามมาตรา 47 (7) (ข) แห่งประมวลรัษฎากร ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10 (สิบ)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้

ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย แต่ผู้ลงทุนจะต้องนำผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนไปรวมกับรายได้อื่นของผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

(ข) กรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

1. กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นบุคคลธรรมดา

ผู้ถือหุ้นกู้จะถูกละเว้นภาษีเงินได้ในประเทศไทยถ้าผู้ถือหุ้นกู้ได้อยู่ในประเทศไทยชั่วคราวระยะเวลาหนึ่งหรือหลายระยะเวลา รวมทั้งหมดถึง 180 (หนึ่งร้อยแปดสิบ) วันขึ้นไปในปีปฏิทินเดียวกัน ทั้งนี้ในการพิจารณาว่าบุคคลเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยหรือไม่กฎหมายไทยไม่คำนึงถึง สัญชาติของผู้ถือหุ้นกู้แต่อย่างใด

(1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือหุ้นกู้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ยซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือหุ้นกู้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2. กรณีผู้ถือหุ้นกู้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

กรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการหรือมิได้ถือว่าประกอบกิจการ หรือมิได้มีสถานประกอบการถาวรในประเทศไทย แต่ได้รับดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้ซึ่งจ่ายจากหรือในประเทศไทย ผู้ถือหุ้นกู้จะมีภาระภาษีอากรดังนี้

(1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทย กับ ประเทศที่ผู้ถือหุ้นกู้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ย ที่ผู้ลงทุนได้รับ จะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

(2) ผลประโยชน์จากการโอนหุ้นกู้

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทย กับ ประเทศที่ผู้ถือหุ้นกู้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์ จากการโอน หุ้นกู้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายใน อัตราร้อยละ 15 (สิบห้า)

2) **ภาษีธุรกิจเฉพาะ**

ผู้ถือหุ้นกู้อาจต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะ ("ภาษีธุรกิจเฉพาะ") ในอัตราร้อยละ 0.01 (ศูนย์จุดศูนย์หนึ่ง) (บวกด้วยภาษีบำรุงท้องที่ในอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ของภาษีธุรกิจเฉพาะดังกล่าว) จากยอดดอกเบี้ย รับจากหุ้นกู้และกำไรก่อนหักรายจ่ายใดๆ จากการซื้อขายหุ้นกู้ หากดอกเบี้ยหรือกำไรดังกล่าวที่ได้รับ จากการซื้อขายหุ้นกู้เป็นรายรับจากการประกอบธุรกิจธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคาร พาณิชยหรือกฎหมายเฉพาะ การประกอบกิจการธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ และการ ประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ของผู้ลงทุนในประเทศไทย

3) **อากรแสตมป์**

การขายหรือการโอนหุ้นกู้ ได้รับยกเว้นอากรแสตมป์

ส่วนที่ 5

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ส่วนที่ 5
การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนเพื่อการเสนอขายหุ้นกู้ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของผู้ออกหุ้นกู้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องแล้ว ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายพีรเดช พัฒนจันทร์ หรือ นายนพเดช กรรณสูต เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายพีรเดช พัฒนจันทร์ หรือ นายนพเดช กรรณสูต กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นางปริญนถ สุนทรวาทะ	กรรมการ
นายสุรัชชัย สายบัว	กรรมการ

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายพีรเดช พัฒนจันทร์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักกฎหมาย
นายนพเดช กรรณสูต	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน

ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้
สำหรับ

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573"

"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575"

ข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้กำหนดสิทธิและหน้าที่ของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ("ผู้ออกหุ้นกู้") และผู้ถือหุ้นกู้
และใช้บังคับกับหุ้นกู้ซึ่งใช้ชื่อว่า

- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.
2563"

- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573" และ
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575"

ซึ่งออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของผู้ออกหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2560 เพื่อเสนอขายให้แก่ ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 9/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้

ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับสิทธิตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหนังสือค้ำประกัน โดยผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้จะต้องผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดต่างๆ รวมทั้งได้ให้ความเห็นชอบและยินยอมผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว ตลอดจนได้ให้ความเห็นชอบกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการเก็บรักษาสำเนาข้อกำหนดสิทธิ สำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้

ถือหุ้นกู้ สำเนาหนังสือค้ำประกัน และสำเนาสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และสำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้ขอตรวจสอบสำเนาข้อกำหนดสิทธิหนังสือค้ำประกัน และสัญญาต่างๆ ดังกล่าวได้ด้วยค่าใช้จ่ายของผู้ถือหุ้นกู้เอง ในวันและเวลาทำการของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และนายทะเบียนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี) แต่ทั้งนี้ จะต้องไม่เป็นการขัดขวางต่อการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และนายทะเบียนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

1. คำจำกัดความ

คำและข้อความต่างๆ ที่ใช้อยู่ในข้อกำหนดสิทธิฉบับนี้ให้มีความหมาย ดังต่อไปนี้

"ข้อกำหนดสิทธิ" (Terms and Conditions)	ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ฉบับนี้ (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
"งวดดอกเบี้ย" (Interest Period)	หมายถึง <ul style="list-style-type: none"> (ก) สำหรับงวดดอกเบี้ยงวดแรก ระยะเวลาที่เริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันออกหุ้นกู้ จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยงวดแรก และ (ข) สำหรับงวดดอกเบี้ยงวดถัดไป ระยะเวลาที่เริ่มตั้งแต่ (โดยรวมถึง) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยก่อนหน้านั้น จนถึง (แต่ไม่นับรวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ของงวดดอกเบี้ยงวดถัดไปหรือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี)
"นายทะเบียนหุ้นกู้" (Registrar)	หมายถึง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน
"ใบหุ้นกู้" (Debenture Certificate(s))	หมายถึง ใบหุ้นกู้ที่ออกตามข้อ 3.1 ตามแบบที่กำหนดไว้ในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ
"ผู้ค้ำประกัน" (Guarantor (s))	หมายถึง <ul style="list-style-type: none"> (ก) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด (ข) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด และ (ค) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

ซึ่งเป็นผู้ค้ำประกันหนี้หุ้นกู้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ภายใต้หนังสือค้ำประกัน (ต่อไปในข้อกำหนดสิทธินี้ หากไม่ระบุเฉพาะเจาะจงเป็นอย่างอื่น ให้เรียกผู้ค้ำประกันทั้งหมดตามที่ระบุไว้ใน (ก) ถึง (ค) ข้างต้น รวมกันว่า "ผู้ค้ำประกัน" และเรียกผู้ค้ำประกันดังกล่าวแต่ละรายว่า "ผู้ค้ำประกันแต่ละราย")

"ผู้ถือหุ้นกู้"

(Debentureholder(s))

หมายถึง ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ตามข้อ 3.3

"ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้"

(Debentureholders' Representative)

หมายถึง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน

"ผู้ออกหุ้นกู้"

(Issuer)

หมายถึง บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

"วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

(Maturity Date)

หมายถึง

(ก) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2563

(ข) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2564

(ค) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 3: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2565

(ง) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 4: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2566

(จ) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 5: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2567

(ฉ) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 6: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2569

(ช) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 7: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2570

(ซ) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 8: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2571

(ฉ) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 9: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2572

(ญ) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 10: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2573

(ฎ) สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 11: "วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้"

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2575

"วันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้"

(Interest Payment Date)

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน และ วันที่ 21 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุของหุ้นกู้แต่ละชุด โดยจะทำการชำระดอกเบี้ยงวดแรกในวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2560 และจะทำการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แต่ละชุด

"วันทำการ"

(Business Day)

หมายถึง วันที่ธนาคารพาณิชย์เปิดทำการโดยทั่วไปในกรุงเทพมหานคร ประเทศไทย ซึ่งมีไชนีสวันเสาร์หรือวันอาทิตย์ หรือวันที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศให้เป็นวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์

"วันปิดการเสนอขายหุ้นกู้"

(Subscription Closing Date)

หมายถึง วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2560 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของระยะเวลาจองซื้อหุ้นกู้

"วันออกหุ้นกู้"

(Issue Date)

หมายถึง วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2560

"ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์"

(TSD)

หมายถึง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือบุคคลอื่นที่ดำเนินกิจการรับฝากหลักทรัพย์ในประเทศไทยได้ตามกฎหมายซึ่งเข้ารับทำหน้าที่แทน

"สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้"

(Register)

หมายถึง สมุดทะเบียนหรือแหล่งข้อมูลทางทะเบียนซึ่งบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้แต่ละชุด เช่น ชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ การโอน การจำนำ การขาย การออกไปหุ้นกู้ใหม่และรายการอื่นๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ

"สัญญาเงินกู้"

ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง

หมายถึง สัญญาเงินกู้ของผู้ค้าประกันแต่ละรายที่ผู้ค้าประกันเป็นผู้กู้ ตามที่ระบุดังต่อไปนี้

- (ก) Credit Facilities Agreement ฉบับลงวันที่ 26 เมษายน 2554 ระหว่างบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด ในฐานะผู้กู้ กับสถาบันการเงิน คู่สัญญาแต่ละรายตามที่ระบุไว้ในสัญญาดังกล่าว ในฐานะเจ้าหนี้
- (ข) Credit Facilities Agreement ฉบับลงวันที่ 26 เมษายน 2554 ระหว่างบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด ในฐานะผู้กู้ กับสถาบันการเงินคู่สัญญาแต่ละรายตามที่ระบุไว้ในสัญญาดังกล่าว ในฐานะเจ้าหนี้ และ
- (ค) Credit Facilities Agreement ฉบับลงวันที่ 7 กรกฎาคม 2553 ระหว่างบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด กับสถาบันการเงิน คู่สัญญาแต่ละรายตามที่ระบุไว้ในสัญญาดังกล่าว ในฐานะเจ้าหนี้

"สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้"

(Registrar Appointment Agreement)

หมายถึง สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ [●] (หรือวันที่ใกล้เคียงกับวันดังกล่าว) ซึ่งทำขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ หรือสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทนนายทะเบียนหุ้นกู้รายเดิม (ถ้ามี)

"สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้"

(Debentureholder Representative)

หมายถึง สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ฉบับลงวันที่ [●] (หรือวันที่ใกล้เคียงกับวันดังกล่าว) ซึ่งทำขึ้นระหว่างผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่เพื่อทำหน้าที่แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิม (ถ้ามี)

"หนังสือค้ำประกัน"

(Letter of Guarantee)

หมายถึง หนังสือค้ำประกัน ซึ่งลงนามโดยผู้ค้าประกันแต่ละรายร่วมกันในฐานะผู้ค้ำประกัน เพื่อค้ำประกันการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามแบบฟอร์มและรายละเอียดตามที่ปรากฏใน

เอกสารหมายเลข 3 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ

"สำนักงาน ก.ล.ต."
(SEC)

หมายถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

"สิทธิในหุ้นกู้"
(Debenture Rights)

หมายถึง สิทธิทั้งปวงในหุ้นกู้อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) สิทธิในการได้รับชำระเงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

"หนี้เงิน"
(Financial Indebtedness)

หมายถึง หนี้ใดๆ (ไม่ว่าจะเป็นหนี้ขั้นต้นหรือหนี้อุปสรรคที่เกิดจากการเข้าค้ำประกัน) ซึ่งเป็นหนี้เกี่ยวกับการกู้ยืมเงิน (ไม่ว่าที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรืออนาคต ทั้งที่เป็นหนี้ที่เกิดขึ้นจริงแล้วหรือเป็นหนี้ที่ยังไม่แน่นอนซึ่งอาจจะเกิดขึ้นในอนาคต (Contingent)) รวมถึง แต่ไม่จำกัดเฉพาะ หนี้ที่เกิดจากการออกตั๋วเงิน หุ้นกู้ พันธบัตร บัตรเงินฝาก หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ หนี้ภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน หรือสัญญาให้สินเชื่อ หรือภายใต้ธุรกรรมอื่นๆ ที่มีผลในเชิงพาณิชย์เช่นเดียวกับการกู้ยืมเงิน ยกเว้นหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้หุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้

"หุ้นกู้"
(Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชุดที่ 1 หุ้นกู้ชุดที่ 2 หุ้นกู้ชุดที่ 3 หุ้นกู้ชุดที่ 4 หุ้นกู้ชุดที่ 5 หุ้นกู้ชุดที่ 6 หุ้นกู้ชุดที่ 7 หุ้นกู้ชุดที่ 8 หุ้นกู้ชุดที่ 9 หุ้นกู้ชุดที่ 10 และ หุ้นกู้ชุดที่ 11 ตามรายละเอียดของหุ้นกู้แต่ละชุดที่ระบุไว้ในข้อ 2 ของข้อกำหนดสิทธินี้ ทั้งนี้ เพื่อป้องกันข้อสงสัยในการตีความ หากข้อกำหนดสิทธิมิได้อ้างอิงถึงหุ้นกู้ ชุดใดชุดหนึ่งเป็นการเฉพาะคำว่า "หุ้นกู้" ให้หมายถึงหุ้นกู้ชุดทุกชุดที่ยังไม่ได้รับการไถ่ถอน

"หุ้นกู้ชุดที่ 1"
(Series 1 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 1,800,000 (หนึ่งล้านแปดแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,800,000,000 (หนึ่งพันแปดร้อยล้าน) บาท ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563"

"หุ้นกู้ชุดที่ 2"

(Series 2 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 600,000 (หกแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 600,000,000 (หก ร้อยล้าน) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"

"หุ้นกู้ชุดที่ 3"

(Series 3 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 1,500,000 (หนึ่งล้านห้าแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565"

"หุ้นกู้ชุดที่ 4"

(Series 4 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 900,000,000 (เก้า ร้อยล้าน) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566"

"หุ้นกู้ชุดที่ 5"

(Series 5 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 900,000,000 (เก้า ร้อยล้าน) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567"

"หุ้นกู้ชุดที่ 6"

(Series 6 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้านบาท) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า **"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"**

"หุ้นกู้ชุดที่ 7"

(Series 7 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 1,500,000 (หนึ่งล้านห้าแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า **"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"**

"หุ้นกู้ชุดที่ 8"

(Series 8 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 800,000 (แปดแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 800,000,000 (แปดร้อยล้านบาท) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า **"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571"**

"หุ้นกู้ชุดที่ 9"

(Series 9 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้านบาท) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า **"หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572"**

"หุ้นกู้ชุดที่ 10"
(Series 10 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 600,000 (หกแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 600,000,000 (หก ร้อยล้าน) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573"

"หุ้นกู้ชุดที่ 11"
(Series 11 Debentures)

หมายถึง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ จำนวน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 900,000,000 (เก้า ร้อยล้าน) บาท ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575 โดยใช้ชื่อหุ้นกู้ว่า "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575"

"เหตุผิดนัด"
(Event of Default)

หมายถึง เหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งตามที่กำหนดไว้ใน ข้อ 10.1

"อัตราดอกเบี้ยผิดนัด"
(Default Interest Rate)

หมายถึง

- (ก) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 1 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 1 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ข) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 2 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 2 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ค) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 3 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 3 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ง) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 4 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 4 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี

- (จ) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 5 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 5 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ฉ) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 6 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 6 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ช) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 7 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 7 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ซ) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 8 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 8 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ฅ) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 9 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 9 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ญ) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 10 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 10 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี
- (ฎ) สำหรับกรณีชำระดอกเบี้ยผิดนัดให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ 11 ให้ "อัตราดอกเบี้ยผิดนัด" หมายถึง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดที่ 11 บวกด้วยอัตราร้อยละ 2 (สอง) ต่อปี

ทั้งนี้ หากอัตราดอกเบี้ยผิดนัดดังกล่าวสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บในขณะใดๆ ให้อัตราดอกเบี้ยผิดนัดเท่ากับอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บได้

"อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้"
(Interest Rate)

หมายถึง

- (ก) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.68 (สองจุดหกแปด) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 1

- (ข) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.00 (สามจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 2
- (ค) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.25 (สามจุดสองห้า) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 3
- (ง) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.58 (สามจุดห้าแปด) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 4
- (จ) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.76 (สามจุดเจ็ดหก) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 5
- (ฉ) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.01 (สี่จุดศูนย์หนึ่ง) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 6
- (ช) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.17 (สี่จุดหนึ่งเจ็ด) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 7
- (ซ) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.33 (สี่จุดสามสาม) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 8
- (ฌ) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.35 (สี่จุดสามห้า) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 9
- (ญ) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.48 (สี่จุดสี่แปด) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 10 และ
- (ฎ) อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.79 (สี่จุดเจ็ดเก้า) ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ชุดที่ 11

2. ชนิดของหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ อัตราดอกเบี้ย และอายุของหุ้นกู้

2.1 หุ้นกู้แต่ละชุดมีชนิด มีอายุ และมีอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

- (ก) หุ้นกู้ชุดที่ 1 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 3 (สาม) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.68 (สองจุดหกแปด) ต่อปี
- (ข) หุ้นกู้ชุดที่ 2 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 4 (สี่) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.00 (สามจุดศูนย์ศูนย์) ต่อปี

- (ค) หุ้นกู้ชุดที่ 3 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 5 (ห้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.25 (สามจุดสองห้า) ต่อปี
- (ง) หุ้นกู้ชุดที่ 4 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 6 (หก) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.58 (สามจุดห้าแปด) ต่อปี
- (จ) หุ้นกู้ชุดที่ 5 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 7 (เจ็ด) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.76 (สามจุดเจ็ดหก) ต่อปี
- (ฉ) หุ้นกู้ชุดที่ 6 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 9 (เก้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.01 (สี่จุดศูนย์หนึ่ง) ต่อปี
- (ช) หุ้นกู้ชุดที่ 7 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 10 (สิบ) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.17 (สี่จุดหนึ่งเจ็ด) ต่อปี
- (ซ) หุ้นกู้ชุดที่ 8 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 11 (สิบเอ็ด) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.33 (สี่จุดสามสาม) ต่อปี
- (ฌ) หุ้นกู้ชุดที่ 9 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 12 (สิบสอง) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.35 (สี่จุดสามห้า) ต่อปี
- (ญ) หุ้นกู้ชุดที่ 10 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 13 (สิบสาม) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.48 (สี่จุดสี่แปด) ต่อปี
- (ฎ) หุ้นกู้ชุดที่ 11 เป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีอายุ 15 (สิบห้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.79 (สี่จุดเจ็ดเก้า) ต่อปี

2.2 ณ วันออกหุ้นกู้ หุ้นกู้มีมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 11,500,000,000 (หนึ่งหมื่นหนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท) โดยแบ่งเป็นจำนวนทั้งหมด 11,500,000 (สิบเอ็ดล้านห้าแสน) หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 (หนึ่งพัน) บาท โดยแบ่งหุ้นกู้ออกเป็น 11 (สิบเอ็ด) ชุด แต่ละชุดมีจำนวนและมูลค่าเงินต้น ดังนี้

- (ก) หุ้นกู้ชุดที่ 1 มีจำนวนทั้งหมด 1,800,000 (หนึ่งล้านแปดแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 1,800,000,000 (หนึ่งพันแปดร้อยล้านบาท)
- (ข) หุ้นกู้ชุดที่ 2 มีจำนวนทั้งหมด 600,000 (หกแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 600,000,000 (หกร้อยล้านบาท)
- (ค) หุ้นกู้ชุดที่ 3 มีจำนวนทั้งหมด 1,500,000 (หนึ่งล้านห้าแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้านบาท)

- (ง) หุ้นกู้ชุดที่ 4 มีจำนวนทั้งหมด 900,000 (เก้าแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท
- (จ) หุ้นกู้ชุดที่ 5 มีจำนวนทั้งหมด 900,000 (เก้าแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท
- (ฉ) หุ้นกู้ชุดที่ 6 มีจำนวนทั้งหมด 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท
- (ช) หุ้นกู้ชุดที่ 7 มีจำนวนทั้งหมด 1,500,000 (หนึ่งล้านห้าแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 1,500,000,000 (หนึ่งพันห้าร้อยล้าน) บาท
- (ซ) หุ้นกู้ชุดที่ 8 มีจำนวนทั้งหมด 800,000 (แปดแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 800,000,000 (แปดร้อยล้าน) บาท
- (ฌ) หุ้นกู้ชุดที่ 9 มีจำนวนทั้งหมด 1,000,000 (หนึ่งล้าน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 1,000,000,000 (หนึ่งพันล้าน) บาท
- (ญ) หุ้นกู้ชุดที่ 10 มีจำนวนทั้งหมด 600,000 (หกแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 600,000,000 (หกร้อยล้าน) บาท
- (ฎ) หุ้นกู้ชุดที่ 11 มีจำนวนทั้งหมด 900,000 (เก้าแสน) หน่วย คิดเป็นมูลค่าเงินต้นที่ตราไว้รวมทั้งสิ้น 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท

3. ใบหุ้นกู้ สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้

3.1 ใบหุ้นกู้

นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องออกและส่งมอบใบหุ้นกู้ตามแบบที่กำหนดไว้ในเอกสารหมายเลข 1 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่มีได้ฝากหุ้นกู้ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ โดยการจัดส่งใบหุ้นกู้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามชื่อและที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏในใบจองซื้อหุ้นกู้ หรือดำเนินการนำหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้ สำหรับผู้ถือหุ้นกู้ที่แจ้งความประสงค์ให้ดำเนินการดังกล่าวไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในส่วนของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องลงชื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้นั้น

3.2 สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้

- (ก) นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องจัดทำและเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้จนกว่าหุ้นกู้จะได้รับการไถ่ถอนเต็มจำนวน ทั้งนี้ จะต้องจัดให้มีสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้อย่างซ้ำภายใน 14 (สิบสี่) วันทำการ นับจากวันปิดการเสนอขายหุ้นกู้
- (ข) นายทะเบียนหุ้นกู้จะปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดเพื่อวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ ตามที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้แจ้งแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ เพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการได้รับหรือใช้สิทธิประโยชน์ต่างๆ ในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้จะเริ่มตั้งแต่เวลา 12.00 น. ของวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้วันแรก ถ้าวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป ซึ่งในกรณีดังกล่าว ช่วงระยะเวลาระหว่างวันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้จนถึงวันชำระเงินหรือวันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดดังกล่าวข้างต้น จะมีระยเวลาน้อยกว่า 14 (สิบสี่) วัน โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ใดๆ ในช่วงระยะเวลาปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกุดังกล่าว

ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเวลาและวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้เป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบและกฎหมายที่เกี่ยวข้องของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ออกหุ้นกู้หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องแจ้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบทันทีภายในวันทำการถัดไป) ทั้งนี้ การแก้ไขดังกล่าวจะต้องไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิทธิและผลประโยชน์ใด ๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ในส่วนที่มีนัยสำคัญ

3.3 ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้

(ก) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้กรณีทั่วไป

ในกรณีของหุ้นกู้ที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ สิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่ บุคคลหรือนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (หรือบุคคลใดๆ ที่รับโอนหุ้นกู้ทางมรดกจากผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว) ตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.3 ที่ปรากฏชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนดังกล่าวตามที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่จะได้มีการโอนหุ้นกู้ซึ่งสามารถใช้นับกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ตามข้อ 4.1 (ก) เกิดขึ้นแล้วในวันต่างๆ ที่เกี่ยวข้องข้างต้น ซึ่งการโอนหุ้นกุดังกล่าวย่อมเป็นผลให้สิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่ ผู้รับโอนหุ้นกู้ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (หรือบุคคลใดๆ ที่รับโอนหุ้นกู้ทางมรดกจากผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว) ตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.3

(ข) ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้กรณีที่หุ้นกู้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

สิทธิในหุ้นกู้จะตกได้แก่ บุคคลหรือนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (หรือบุคคลใดๆ ที่รับโอนหุ้นกู้ทางมรดกจากผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว) ตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.3 ที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับแจ้งเป็นหนังสือจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนดังกล่าวที่ลงทะเบียนในสมุด

ทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ณ วันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพัก การโอนหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดตามที่กำหนดไว้เป็นกรณีเฉพาะตามข้อกำหนดสิทธิ (แล้วแต่กรณี) ตามที่ นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เว้นแต่จะมีการคัดค้านโดย ขอบด้วยกฎหมาย หรือเป็นกรณีที่ขัดกับข้อจำกัดการโอนตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.3

- 3.4 ในกรณีที่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ระบบไร้ใบหุ้นกู้) ประสงค์จะขอรับใบหุ้นกู้ ให้ผู้ทรง สิทธิในหุ้นกู้อายัดงักแล้วแจ้งต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เมื่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แจ้งต่อนายทะเบียนหุ้นกู้ นายทะเบียนหุ้นกู้มีหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ที่จะต้องออกใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้อายัด งักแล้ว ภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้รับแจ้งชื่อและจำนวนหุ้นกู้ที่ประสงค์จะขอรับใบหุ้นกู้ของผู้ทรง สิทธิในหุ้นกู้ดังกล่าวจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และลงทะเบียนให้ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้อายัดงักแล้วเป็นผู้ถือหุ้นกู้ใน สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามจำนวนที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อได้มีการออกใบหุ้นกู้และ ลงทะเบียนดังกล่าวแล้ว นายทะเบียนหุ้นกู้จะแก้ไขจำนวนรวมของหุ้นกู้ที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ใน ชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยหักจำนวนหุ้นกู้ที่ได้แยกไปลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ออก ส่วน จำนวนรวมของหุ้นกู้ที่ปรากฏในใบหุ้นกู้หรือใบรับเพื่อใช้แทนใบหุ้นกู้ออกให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น หาก นายทะเบียนไม่ได้ทำการแก้ไข (ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม) ให้ถือว่าจำนวนลดลงตามจำนวนของหุ้นกู้ที่ได้แยกไป ออกใบหุ้นกู้และลงทะเบียนไว้ในชื่อของผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้อายัดงักแล้ว

4. การโอนหุ้นกู้

- 4.1 การโอนหุ้นกู้ที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้ โดยที่การโอนหุ้นกู้อายัดงักแล้ว จะต้องไม่ขัดกับข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.3

(ก) แบบการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้โอนและผู้รับโอน

การโอนหุ้นกู้จะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนหุ้นกู้ซึ่งเป็นผู้ที่สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ระบุชื่อเป็นเจ้าของหุ้นกู้จำนวนที่ จะทำการโอน หรือผู้รับโอนคนสุดท้ายได้ลงลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ ต่อเนื่องครบถ้วนจากผู้ปรากฏชื่อดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) และได้ส่งมอบใบหุ้นกู้ให้แก่ผู้รับโอนโดยลง ลายมือชื่อสลักหลังแสดงการโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ให้ไว้ด้วย

ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับผู้ออกหุ้นกู้

การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับผู้ออกหุ้นกู้ได้ก็ต่อเมื่อผู้รับโอนหุ้นกู้ที่อยู่ระหว่างลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุด ทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ พร้อมทั้งใบหุ้นกู้ที่ผู้รับโอน หุ้นกู้ได้ลงลายมือชื่อเป็นผู้รับโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้นั้นครบถ้วนแล้ว

ผลของการโอนหุ้นกู้ระหว่างผู้รับโอนกับบุคคลภายนอก

การโอนหุ้นกู้จะใช้ยันกับบุคคลภายนอกได้ ก็ต่อเมื่อนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุด ทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เรียบร้อยแล้ว

(ข) การขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้จะต้องกระทำ ณ สำนักงานของนายทะเบียนหุ้นกู้ในวันและเวลาทำการของนายทะเบียนหุ้นกู้ และจะต้องทำตามแบบและวิธีการที่นายทะเบียนหุ้นกูกำหนด โดยผู้ลงทะเบียนจะต้องส่งมอบคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้และใบหุ้นกู้ที่ลงลายมือชื่อแสดงการโอนในด้านหลังของใบหุ้นกู้ครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ในข้อ 4.1 (ก) พร้อมทั้งหลักฐานอื่นๆ ที่ยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของการโอนและการรับโอนหุ้นกู้ตามที่นายทะเบียนหุ้นกูกำหนดให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ด้วย ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกู้จะลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ให้แล้วเสร็จภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ หลังจากวันที่นายทะเบียนหุ้นกู้ได้รับคำขอลงทะเบียนการโอนหุ้นกู้พร้อมทั้งใบหุ้นกู้และหลักฐานอื่นๆ ที่จะต้องส่งมอบครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีการโอนหุ้นกูดังกล่าวจะเป็นการฝ่าฝืนต่อข้อกำหนดสิทธิ บทบัญญัติใดๆ ของกฎหมาย หรือคำสั่งศาล ซึ่งนายทะเบียนหุ้นกุ่มีสิทธิปฏิเสธการลงทะเบียนการโอนหุ้นกูดังกล่าวได้

4.2 สำหรับการโอนหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น ให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่างๆ (over-the-counter centers) ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การโอนหุ้นกูดังกล่าวจะต้องไม่ขัดกับข้อจำกัดการโอนหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 4.3

4.3 เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 9/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ต่อผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยผู้ออกหุ้นกู้ได้ทำการจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนอยู่เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 5/2552 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และตามประเภทและลักษณะที่นิยามไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใดๆ ให้แก่ผู้รับโอนที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่อ้างอิงข้างต้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

5. สถานะของหุ้นกู้และการค้ำประกันหนี้หุ้นกู้

5.1 สถานะของหุ้นกู้

หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ที่มีประกัน กล่าวคือ มีผู้ค้ำประกันหนี้ภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมด ทั้งนี้ หุ้นกู้เป็นหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งมีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ของตนไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ ทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

5.2 สถานะของการค้ำประกันหนี้หุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้าประกันแต่ละรายลงนามผูกพันตนตามหนังสือค้ำประกัน และส่งมอบต้นฉบับของหนังสือค้ำประกันดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะสามารถดำเนินการบังคับให้มีการปฏิบัติตามหนังสือค้ำประกันได้ในนามของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหมด และโดยผลของหนังสือค้ำประกัน ผู้ค้าประกันแต่ละรายให้การค้ำประกันโดยไม่มีเงื่อนไขและอย่างเพิกถอนไม่ได้ ในการชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ย ตลอดจนหนี้ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียม และค่าเสียหายใดๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อหนี้ดังกล่าวถึงกำหนดที่ชำระ ไม่ว่าจะเป็กรณที่หุ้นกู้ถูกบังคับให้ถึงกำหนดชำระก่อนวันครบกำหนดหรือโดยประการอื่น โดยผู้ค้าประกันแต่ละรายจะรับผิดชอบในหน้าที่ค้ำประกันอย่างร่วมกันและแทนกัน ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือค้ำประกัน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้จากผู้ค้าประกันตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหนังสือค้ำประกัน ซึ่งไม่ด้อยกว่าสิทธิที่ได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ค้าประกัน เว้นแต่ บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

6. หน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้

ตลอดระยะเวลาที่ยังคงมีหนี้คงค้างภายใต้หุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู่ตกลงจะดำเนินการดังต่อไปนี้

6.1 การประกอบธุรกิจของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้าประกัน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ (ก) ผู้ค้าประกันแต่ละราย ใช้ความพยายามอย่างดีในการประกอบธุรกิจให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) การดำรงรักษาไว้ซึ่งใบอนุญาตใดๆ ซึ่งผู้ค้าประกัน ได้รับจากหน่วยงานกำกับดูแลของผู้ค้าประกัน หรือใช้ในการประกอบธุรกิจหลักของผู้ค้าประกัน (ข) ผู้ค้าประกันแต่ละราย บริหารและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าในส่วนของตน ให้เป็นไปตามนโยบายและวิธีการปฏิบัติในการบำรุงรักษาที่ดีและเป็นที่ยอมรับกันโดยทั่วไปของการประกอบธุรกิจของตนที่ปฏิบัติอยู่ในปัจจุบัน และเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับและเกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจของตน เว้นแต่ ในกรณีที่การไม่ปฏิบัติตามบทบัญญัติใดๆ ของกฎหมายดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการชำระหนี้ของตน และ (ค) ผู้ค้าประกันแต่ละราย จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งการประกันภัยโรงไฟฟ้าในส่วนของตนตามวงเงินประกันภัย และต่อความเสี่ยงภัยทั้งหลายซึ่งผู้ประกอบการในลักษณะเดียวกันกับผู้ค้าประกันดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) จะเอาประกันภัยไว้ตามปกติ

นอกจากนั้น ผู้ออกหุ้นกู่จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมตลอดถึง กฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งต่างๆ ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว และจะปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิโดยเคร่งครัดตลอดระยะเวลาที่ยังคงมีหนี้คงค้างภายใต้หุ้นกู้

6.2 เงินในทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู่จะดำเนินการให้ผู้ค้าประกันแต่ละราย ดำรงอัตราส่วน "หนี้สิน" (Debt) ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity) ของตน ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 ณ "วันคำนวณ" ใดๆ

เพื่อวัตถุประสงค์ของการคำนวณอัตราส่วนตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 นี้ ให้คำจำกัดความตามที่ระบุไว้ในข้อนี้ มีความหมายดังต่อไปนี้

"งบการเงิน" (Financial Statements)	หมายถึง งบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว (audited financial statements) ของผู้ค้าประกันแต่ละราย สำหรับ "ช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง" (Relevant Period)
"ช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง" (Relevant Period)	หมายถึง ช่วงระยะเวลา 12 (สิบสอง) เดือนที่สิ้นสุด ณ "วันคำนวณ"
"วันคำนวณ" (Calculation Date)	หมายถึง วันที่ 31 ธันวาคม ในแต่ละปี
"ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Shareholders' Equity)	หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ค้าประกันแต่ละราย ตามตัวเลขที่ปรากฏใน "งบการเงิน"
"หนี้สิน" (Debt)	หมายถึง จำนวนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย (interest bearing debt) ตามตัวเลขที่ปรากฏใน "งบการเงิน"

6.3 การแจ้งและการจัดเตรียมเอกสารหลักฐานให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตรวจสอบ

ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดเตรียมและจัดส่งเอกสารดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (เพื่อให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถขอเอกสารดังกล่าวได้ ณ สำนักงานของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้) ตามเวลาที่กำหนดไว้ ดังต่อไปนี้

- (ก) หากมีเหตุผิดปกติใดๆ (ตามที่กำหนดในข้อ 10.1) หรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดปกติ (หมายถึง เหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดปกติ หากผู้ถือหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไขเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายใน ระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 10.1(ก) หรือ 10.1(ข) หรือ 10.1(ง) (แล้วแต่กรณี)) ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบโดยไม่ชักช้านับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว รวมทั้งแจ้งถึงการกระทำใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ดำเนินการหรือเสนอที่จะดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวด้วย
- (ข) หากผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ค้าประกันรายใด ถูกฟ้องเป็นจำเลยในศาล หรือถูกกล่าวหาว่าจะต้องเป็นฝ่ายรับผิดชอบตามสัญญาใดๆ ในกรณีพิพาทที่อนุญาโตตุลาการจะต้องวินิจฉัย (นอกเหนือจากข้อพิพาทในศาล หรือ กระบวนการอนุญาโตตุลาการใดๆ ที่มีอยู่ในวันออกหุ้นกู้ หรือที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันออกหุ้นกู้ และผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ค้าประกันรายนั้นๆ ได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อพิพาทดังกล่าวต่อสาธารณะตามกฎหมายหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ในงบการเงินแล้ว) โดยมูลหนี้ที่ผิดนัด และ/หรือ ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดปกติ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายราย) มีจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า ผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบภายใน 7 (เจ็ด) วันนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว รวมทั้งแจ้งถึงการกระทำใดๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ค้าประกันรายดังกล่าว ได้ดำเนินการหรือเสนอที่จะดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวด้วย

- (ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ร้องขอไม่ว่าเมื่อใด ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องส่งมอบเอกสารซึ่งลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้นกู้ (หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ออกหุ้นกู้) ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ว่า จากข้อมูลที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับทราบในขณะนั้น ผู้ออกหุ้นกู้อ้างว่าไม่มีเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัด (หมายถึงเหตุการณ์ที่จะกลายเป็นเหตุผิดนัด หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่สามารถแก้ไขเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อ 10.1 (ก) หรือ 10.1 (ข) หรือ 10.1 (ง) (แล้วแต่กรณี) เกิดขึ้น และไม่มีคดีความในศาลหรือข้อพิพาทภายใต้การพิจารณาของอนุญาโตตุลาการที่ผู้ออกหุ้นกู้ หรือผู้ค้ำประกันรายใดๆ เป็นจำเลยหรือผู้ถูกกล่าวหา ซึ่งมีมูลหนี้ในจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า (ยกเว้นข้อพิพาทในศาล หรือกระบวนการอนุญาโตตุลาการใดๆ ที่มีอยู่ในวันออกหุ้นกู้ หรือที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกันรายนั้นๆ ได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อพิพาทดังกล่าวต่อสาธารณะตามกฎหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ในงบการเงินของตนแล้ว หรือที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้แจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบแล้วภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ (ถ้ามี))
- (ง) สำนักการเงินประจำงวดการบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ที่มีผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว โดยจะส่งให้โดยเร็วที่สุดเมื่องบการเงินดังกล่าวจัดทำเสร็จเรียบร้อยแล้ว แต่ทั้งนี้ ไม่เกิน 120 (หนึ่งร้อยยี่สิบ) วัน นับจากสิ้นสุดรอบปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้ค้ำประกัน (แล้วแต่กรณี) และ
- (จ) สำนักของหลักฐานหรือเอกสารที่แสดงว่ามีเงินอยู่ในบัญชีธนาคารใดๆ ของผู้ค้ำประกัน เป็นจำนวนเงินรวมกันครบถ้วนตามจำนวนที่ผู้ค้ำประกันมีหน้าที่ต้องชำระให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ในแต่ละงวด ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ระหว่างกลุ่มบริษัท เพื่อเป็นการตรวจสอบว่าผู้ออกหุ้นกู้จะมีเงินที่ได้รับชำระหนี้จากผู้ค้ำประกันมาเพื่อชำระหนี้ตามหุ้นกู้ โดยจะส่งให้ไม่ช้ากว่า 5 (ห้า) วันทำการล่วงหน้าก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ในแต่ละงวด

6.4 การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้

หากมีกรณีที่จะต้องเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้รายใหม่ (แล้วแต่กรณี) โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่เกิดกรณีที่จะต้องมีการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ (แล้วแต่กรณี)

6.5 การนำหุ้นกู้ไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้นำขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) และจะคงให้หุ้นกู้เป็นหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือศูนย์ซื้อขายอื่นใดที่ได้รับใบอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดอายุหุ้นกู้

6.6 ข้อจำกัดการจ่ายเงินปันผล

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการมิให้ผู้ค้ำประกันแต่ละรายประกาศหรือจ่ายเงินปันผลในกรณีผู้ค้ำประกันรายใดๆ ดังกล่าว ผิดนัดไม่ชำระหนี้เงิน (Financial Indebtedness) ใดๆ ของตน เมื่อหนี้เงินดังกล่าวถึงกำหนดชำระ และการผิดนัด ชำระหนี้เงินนั้นๆ ยังไม่ได้รับการแก้ไข ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก่อน

6.7 การใช้เงินที่ได้รับจากการออกหุ้นกู้

- (ก) ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไปใช้เพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของผู้ออกหุ้นกู้ และเพื่อปล่อยกู้ต่อให้แก่ผู้ค้ำประกันแต่ละราย (ต่อไปนี้จะเรียกเงินกู้นี้ว่า "เงินกู้ระหว่างกลุ่มบริษัท") โดยผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้ำประกันแต่ละราย นำเงินกู้ระหว่างกลุ่มบริษัทที่ตนได้รับมา ดังกล่าวข้างต้น ไปใช้เพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ภายใต้สัญญาเงินกู้ของตน (Loan Refinancing) ตลอดจนชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายใดๆ ก็ตาม ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นสำหรับหรือเกี่ยวเนื่องกับการชำระคืน หนี้เงินกู้ (Loan Refinancing) ดังกล่าวข้างต้นและเพื่อการดำเนินธุรกิจปกติของตนเท่านั้น และ
- (ข) ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องนำเงินที่ตนได้รับชำระคืนหนี้เงินกู้ระหว่างบริษัทในกลุ่มมาจากผู้ค้ำประกันแต่ละราย มาใช้เพื่อการชำระคืนหนี้เงินกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ และเพื่อการอื่นใดอันเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินธุรกิจ ปกติของผู้ออกหุ้นกู้ เท่านั้น

6.8 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ โดยสำนักจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความ เห็นชอบจาก ก.ล.ต. ตลอดจนอายุหุ้นกู้ ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกูดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงเมื่อใด ก็ได้ตลอดอายุหุ้นกู้

6.9 การไม่ก่อหลักประกัน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการมิให้ผู้ค้ำประกันแต่ละราย จำนอง จำน่า ก่อหลักประกัน หรือภาระผูกพันใดๆ บนทรัพย์สิน เฉพาะที่ผู้ค้ำประกันได้เคยให้ไว้เป็นหลักประกันสำหรับหนี้ใดๆ ภายใต้สัญญาเงินกู้ของตน เว้นแต่ การ จำนอง จำน่า ก่อหลักประกัน หรือ ภาระผูกพันใดๆ บนทรัพย์สินดังกล่าว

- (ก) เป็นการดำเนินการอันเนื่องมาจากการประกอบธุรกิจตามปกติของผู้ค้ำประกัน หรือ
- (ข) เป็นการดำเนินการโดยผลของกฎหมาย หรือ
- (ค) ไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ค้ำประกันรายนั้น หรือ
- (ง) เป็นการดำเนินการตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

6.10 การไม่ก่อหนี้เพิ่ม

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการมิให้ผู้ค้ำประกันแต่ละรายก่อหนี้เงินกู้ประเภทมีดอกเบี้ย เป็นจำนวนรวมกันเกินกว่า 350,000,000 (สามร้อยห้าสิบล้าน) บาท (จำนวนหนีดังกล่าว เป็นจำนวนจำกัดของหนี้สำหรับผู้ค้ำประกันแต่ละ

ราย มิใช่ทุกรายรวมกัน) ทั้งนี้ จำนวนหนี้เงินกู้ประเภทมีดอกเบี้ยดังกล่าวข้างต้นมิให้นับรวมถึง หนี้เงินกู้ที่ผู้ค้ำประกันกู้ยืมจากผู้ออกหุ้นกู้ หนี้ใดๆ ภายใต้หนังสือค้ำประกัน หนี้ใดๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ค้ำประกัน หนี้ภายใต้สินเชื่อวงเงินหมุนเวียนใดๆ และหนี้ตามสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านการเงินหรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินต่างๆ (hedging transactions) ที่เข้าทำกับสถาบันการเงิน

6.11 การปลดหลักประกัน

เมื่อผู้ค้ำประกันแต่ละรายได้นำเงินกู้ระหว่างกลุ่มบริษัทที่ตนได้รับมาจากผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 6.7(ก) ข้างต้น ไปชำระคืนหนี้เงินกู้ภายใต้สัญญาเงินกู้ของตน (Loan Refinancing) แล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้ำประกันแต่ละรายดำเนินการปลดหลักประกันทั้งหมด ซึ่งผู้ค้ำประกันแต่ละรายได้ให้ไว้แก่เจ้าหนี้ เพื่อประกันการชำระหนี้ภายใต้สัญญาเงินกู้ให้แล้วเสร็จ ภายใน 180 (หนึ่งร้อยแปดสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ค้ำประกันรายนั้นๆ ได้ชำระคืนหนี้เงินกู้ภายใต้สัญญาเงินกู้ของตน เว้นแต่ ในกรณีที่ผู้ค้ำประกันรายใด ไม่สามารถดำเนินการปลดหลักประกันดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ระบุไว้ข้างต้นได้ เกิดจากสาเหตุใดๆ ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมหรือความรับผิดชอบของผู้ค้ำประกันรายนั้นๆ โดยในกรณีดังกล่าว ผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้ค้ำประกันรายดังกล่าวดำเนินการปลดหลักประกันให้เสร็จเรียบร้อยโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถทำได้

7. ดอกเบี้ย

7.1 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ โดยชำระทุกๆ 6 (หก) เดือน ในวันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้แต่ละงวด โดยจะหักภาษี ณ ที่จ่ายตามที่กฎหมายไทยกำหนด

7.2 จำนวนดอกเบี้ยสำหรับหุ้นกู้ที่ต้องชำระในแต่ละงวดดอกเบี้ย ให้คำนวณจากเงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ในอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ โดยอาศัยหลักเกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน และโดยการนับจำนวนวันที่ผ่านไปจริงในแต่ละงวดดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ การเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้เพื่อให้เป็นวันทำการตามที่กำหนดไว้ในข้อ 8.4 นั้น จะไม่มีผลกระทบใดๆ ต่อการคำนวณดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ เว้นแต่ในกรณีวันกำหนดชำระดอกเบี้ยงวดหุ้นกู้สุดท้าย ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นวันทำการถัดไป และจะต้องนำจำนวนวันที่เลื่อนออกไปจนถึง (แต่ไม่รวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่เลื่อนออกไป มารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย โดยให้คำนวณดอกเบี้ยเพิ่มเป็นรายวัน และให้ใช้เกณฑ์ 1 (หนึ่ง) ปี มี 365 (สามร้อยหกสิบห้า) วัน

7.3 ในกรณีที่ผลการคำนวณดอกเบี้ยหุ้นกู้ต่อหน่วยที่ได้มีจำนวนทศนิยมมากกว่า 6 (หก) ตำแหน่ง ให้ปัดทศนิยมให้เหลือเพียง 6 (หก) ตำแหน่ง โดยให้ปัดเศษทศนิยมขึ้นในกรณีที่เศษมากกว่าหรือเท่ากับ 5 (ห้า) นอกนั้นให้ปัดลง

7.4 ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินต้นภายใต้หุ้นกู้เมื่อถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ ดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นค้างชำระนับจากวันถึงกำหนดชำระ จนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ทำการชำระหนี้ครบถ้วน ให้คิดในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด ทั้งนี้ ไม่ว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อ 10.2 แล้วหรือไม่ก็ตาม

8. วิธีการ เวลา และสถานที่สำหรับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้

8.1 การชำระเงินต้น

(ก) กรณีของหุ้นกู้ที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ (ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.3) ผ่านทางนายทะเบียนหุ้นกู้ โดย (ก) การออกเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามที่อยู่ ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ (ข) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้ นั้นๆ หรือ (3) วิธีการอื่นตามที่ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนได้ตกลงกัน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่ นายทะเบียนหุ้นกู้ ยกเว้นกรณีมีข้อสงสัย นายทะเบียนหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิขอตรวจสอบและขอเวนคืนไปหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายใด ๆ ได้

(ข) กรณีของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้ ผ่านทางนายทะเบียนหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ (ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.3) ที่ฝากหุ้นกู้ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ตามที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตามรายชื่อที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่างๆ โดย (ก) การออกเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามที่อยู่ ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือ (ข) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระหนี้ นั้นๆ หรือ (3) วิธีการอื่นตามที่ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนได้ตกลงกัน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำไปหุ้นกู้มาเวนคืนให้แก่ นายทะเบียนหุ้นกู้ เนื่องจากไม่มีการออกไปหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน

8.2 การชำระดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี)

(ก) กรณีของหุ้นกู้ที่มีได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ (ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.3) ผ่านทางนายทะเบียนหุ้นกู้ โดย (ก) การออกเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระหนี้ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าว

ล่วงหน้าทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่อยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ (ข) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระเงินนั้นๆ หรือ (3) วิธีการอื่นตามที่ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนได้ตกลงกัน ทั้งนี้ สำหรับการรับชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้ของตนมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ยกเว้นกรณีมีข้อสงสัย นายทะเบียนหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิขอตรวจสอบและขอเวนคืนใบหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายใดก็ได้

(ข) กรณีของหุ้นกู้ที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้หรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี) ผ่านทางนายทะเบียนหุ้นกู้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ (ผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.3) ที่ฝากหุ้นกู้ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ตามที่ลงทะเบียนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ไว้ในชื่อของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตามรายชื่อที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งมายังผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้ว่าเป็นผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้จำนวนต่างๆ โดย (ก) การออกเช็คเช็คคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ตามที่อยู่ ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่ได้รับแจ้งจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือ (ข) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงินนั้นๆ หรือ (3) วิธีการอื่นตามที่ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนได้ตกลงกัน ทั้งนี้ สำหรับการรับชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้งวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้ของตนมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ เนื่องจากไม่มีการออกใบหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ถือหุ้นกู้แทน

8.3 วันครบกำหนดชำระเงินต้นหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ทั้งหมดของหุ้นกู้แต่ละชุดเพียงครั้งเดียว ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ชุดนั้นๆ

8.4 หากวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะเป็นเงินต้น ดอกเบี้ย หรือเงินจำนวนอื่นใด) ให้แก่ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันชำระเงินไปเป็นวันทำการถัดไป โดยผู้ออกหุ้นกู้ไม่จำเป็นต้องจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินเพิ่มใดๆ สำหรับการเลื่อนวันครบกำหนดชำระเงินตามหุ้นกู้ตามข้อ 8.4 นี้ เว้นแต่ในกรณีดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ซึ่งจะต้องนำจำนวนวันทั้งหมดที่เลื่อนออกไป จนถึง (แต่ไม่รวม) วันกำหนดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่เลื่อนออกไปมารวมคำนวณดอกเบี้ยด้วย

8.5 เงินต้น ดอกเบี้ย และเงินจำนวนใดๆ ทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับจากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกันในกรณีมีการบังคับชำระหนี้หุ้นกู้ และ/หรือ บังคับชำระหนี้ตามหนังสือค้ำประกัน ในกรณีมีการเรียกให้ชำระหนี้ก่อนวันครบกำหนดเดิมเมื่อเกิดเหตุผิดนัดเกิดขึ้น จะได้รับการจัดสรรตามลำดับ ดังต่อไปนี้

- (ก) ลำดับแรก เพื่อชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายใดๆ ทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ได้
 ทดรองจ่ายไปจริงเพื่อการบังคับชำระหนี้ภายใต้หุ้นกู้และภายใต้หนังสือค้ำประกัน (ถ้ามี)
- (ข) ลำดับที่สอง เพื่อชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ค้างค้างและยังมีได้ชำระภายใต้หุ้นกู้ จำนวนจนถึงวันที่มีการชำระ
- (ค) ลำดับที่สาม เพื่อชำระเงินต้นค้างค้างภายใต้หุ้นกู้ และ
- (ง) ลำดับที่สี่ จำนวนเงินคงเหลือ (ถ้ามี) ให้ชำระคืนให้แก่ ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน (ตามแต่กรณี)
 โดยไม่ชักช้า

9. การไถ่ถอนหุ้นกู้และการซื้อคืนหุ้นกู้

- 9.1 เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ทำการซื้อคืนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้
 แต่ละชุดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ชุดนั้นๆ โดยการชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้แต่ละชุด
 และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายของหุ้นกู้ชุดนั้นๆ
- 9.2 ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิซื้อคืนหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้รายใดๆ จากตลาดรอง หรือแหล่งอื่นๆ ได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ ที่ราคาหรือ
 เงื่อนไขใดๆ ก็ได้ แต่หากผู้ออกหุ้นกู้ทำคำเสนอขอซื้อคืนหุ้นกู้เป็นการทั่วไป ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องทำคำเสนอขอซื้อคืน
 หุ้นกู้ต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย และจะต้องทำการซื้อคืนหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งประสงค์จะขายคืนหุ้นกู้ทุกรายอย่างเท่า
 เทียมกันตามสัดส่วนที่เสนอขาย

 เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ทำการซื้อคืนหุ้นกู้แล้วจะมีผลทำให้หนี้ตามหุ้นกู้ดังกล่าวจะงับลง เนื่องจากหนี้เคลื่อนที่ตาม
 กฎหมาย และผู้ออกหุ้นกู้จะนำหุ้นกู้ดังกล่าวออกเสนอขายต่อไปอีกก็ได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้นายทะเบียน
 หุ้นกู้ทราบเพื่อยกเลิกหุ้นกู้ที่ซื้อมาดังกล่าว รวมทั้งแจ้งเรื่องการซื้อคืนหุ้นกู้ให้สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมตลาด
 ตราสารหนี้ไทยทราบโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ ตามที่ประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนดไว้
- 9.3 ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่าหุ้นกู้ชุดใดๆ ไม่มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ใดๆ ดังกล่าว ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
 หุ้นกู้ได้

10. เหตุผิมนัดและผลของการเกิดเหตุผิมนัด

- 10.1 เหตุการณ์กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ ถือเป็นเหตุผิมนัด ("เหตุผิมนัด") ตามข้อกำหนดสิทธิ
 - (ก) หากผู้ออกหุ้นกู้ผิมนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าเงินต้นหรือดอกเบี้ยในวันถึงกำหนดชำระตามเงื่อนไขในข้อกำหนด
 สิทธิ อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวจะไม่ถือเป็นเหตุผิมนัดหากการไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าวมี
 สาเหตุจากความล่าช้า และ/หรือ ความผิดพลาดที่เกี่ยวกับระบบการโอนเงินซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุม
 ของผู้ออกหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีเงินเพียงพอที่จะชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเมื่อถึงกำหนดชำระ และผู้ออก
 หุ้นกู้ได้ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยดังกล่าวแล้วภายใน 3 (สาม) วันทำการนับจากวันครบกำหนดชำระหนี้
 นั้นๆ หรือ

- (ข) ผู้ถือหุ้นที่ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิในข้ออื่นๆ (นอกจากการผิดนัดไม่ชำระเงินตามข้อ 10.1 (ก) ข้างต้น) และเหตุผิดเงื่อนไขเช่นนั้นยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้มีการส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหุ้นแก้ไขการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าว ไปยังสำนักงานใหญ่ของผู้ถือหุ้นแล้ว โดยผู้แทนผู้ถือหุ้น หรือผู้ถือหุ้น (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ที่ถือหุ้นร่วมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นที่ยังมิได้ทำการไถ่ถอนทั้งหมด หรือ
- (ค) เมื่อผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้ค้าประกัน ไม่ว่าจะรายใดรายหนึ่ง ผิดนัดชำระหนี้เงิน (Financial Indebtedness) ใดๆ ของตน (ไม่ว่ามูลหนี้รายเดียวหรือหลายราย) เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่าจากการที่ (1) ผู้ถือหุ้น หรือผู้ค้าประกัน ไม่ว่าจะรายใดรายหนึ่งดังกล่าว ไม่ชำระหนี้เงินของตนดังกล่าวข้างต้นภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหน้าที่ขยายให้ หรือ (2) หนี้เงินของตนดังกล่าวถูกเจ้าหน้าที่เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดเพราะเหตุผิดนัดตามสิทธิของเจ้าหน้าที่ภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง หรือ
- (ง) มีการเริ่มดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้ค้าประกันรายใดๆ หรือเพื่อขอให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้ค้าประกันรายใดๆ ล้มละลายภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องใดๆ และการเริ่มดำเนินการใดๆ เพื่อขอฟื้นฟูกิจการของผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้ค้าประกันรายใดๆ หรือเพื่อขอให้ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้ค้าประกันรายใดๆ ตกเป็นบุคคลล้มละลายดังกล่าว มิได้ถูกยกเลิก หรือเพิกถอน หรือทำให้หมดสิ้นไปภายใน 90 (เก้าสิบ) วัน นับจากวันที่มีการเริ่มดำเนินการนั้นๆ หรือกรณีมีคำสั่งหรือมติใดๆ โดยชอบตามกฎหมายให้เลิกกิจการของผู้ถือหุ้น และ/หรือ ของผู้ค้าประกันรายใดๆ หรือผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้ค้าประกันรายใดๆ ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้มพันตัวตามที่กฎหมายกำหนด หรือมีการยึดหรืออายัดทรัพย์สินของผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้ค้าประกันรายใดๆ ตามคำพิพากษาหรือคำสั่งโดยชอบด้วยกฎหมาย หรือ
- (จ) ผู้ถือหุ้น และ/หรือ ผู้ค้าประกัน ไม่ว่าจะรายใดๆ ถูกคำพิพากษาถึงที่สุดหรือคำสั่งชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการถึงที่สุดให้ชำระเงินครั้งเดียวหรือหลายครั้งรวมกันเกินกว่า 250,000,000 (สองร้อยห้าสิบล้าน) บาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า ซึ่งผู้ถือหุ้น (1) ไม่สามารถแสดงให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นเห็นว่าคำพิพากษาถึงที่สุดหรือคำสั่งชี้ขาดถึงที่สุดของอนุญาโตตุลาการนั้นไม่กระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ตามหุ้นของผู้ถือหุ้น หรือ (2) มิได้ชำระเงินดังกล่าวภายในระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดตามคำพิพากษาถึงที่สุดหรือคำสั่งชี้ขาดถึงที่สุดของอนุญาโตตุลาการดังกล่าว

10.2 เมื่อเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามข้อ 10.1 และเหตุผิดนัดดังกล่าวยังคงดำเนินอยู่ หาก

- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นเห็นสมควร หรือ
- (ข) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นได้รับการร้องขอเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้น (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด หรือ
- (ค) ผู้แทนผู้ถือหุ้นได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 11 หรือ

(ง) เป็นกรณีตามข้อ 10.1(ง)

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องมีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ถึงเหตุผิดนัดที่เกิดขึ้นดังกล่าวซึ่งส่งผลให้หนี้หุ้นกู้ทั้งหมดเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน และแจ้งให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการชำระเงินต้นพร้อมด้วยดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ที่คำนวณจนถึงขณะนั้น ซึ่งถือเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลันให้แก่ ผู้ถือหุ้นกู้ทันที ทั้งนี้ การที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดไม่ชำระเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้อย่างใด หากไม่ปรากฏข้อเท็จจริงโดยชัดแจ้งหรือมีการพิสูจน์ให้เห็นชัดแจ้งเป็นประการอื่น ให้ถือว่าไว้ก่อนว่าไม่มีเหตุผิดนัดเช่นเดียวกันนั้นเกิดขึ้นกับหุ้นกู้ทั้งหมด

ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ยังไม่ชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งเหตุผิดนัดที่ระบุไว้ในวรรคข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จึงจะสามารถส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ค้ำประกันแต่ละรายให้ชำระหนี้หุ้นกู้ตามที่ตนเข้าค้ำประกันไว้ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือค้ำประกัน

10.3 เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกันตามข้อ 10.2 แล้ว

(ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ชำระหนี้ที่ค้างชำระอยู่ตามหุ้นกู้ทั้งหมดโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะสามารถกระทำได้ ซึ่งรวมถึงการฟ้องร้องบังคับคดีเอาากับผู้ออกหุ้นกู้ด้วยหากสามารถกระทำได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย

(ข) ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ที่ค้างชำระแก่ตนเองจากผู้ออกหุ้นกู้และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน ได้ด้วยตนเองก็ต่อเมื่อหลังจาก 14 (สิบสี่) วันนับจากวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้มีหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ตามข้อ 10.2 แล้ว และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังมิได้เริ่มดำเนินการใดๆ เพื่อทำการฟ้องร้องผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน ให้ชำระหนี้ที่ค้างชำระ

11. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้

11.1 ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ได้ไม่ว่าในเวลาใดๆ โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้โดยเร็ว ซึ่งจะต้องไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือหุ้นกู้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมด มีคำขอเป็นหนังสือให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้หรือนับแต่วันที่เกิดกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(ก) หากเกิดเหตุผิดนัดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อ 10.1 เว้นแต่เป็นกรณีที่มีการผ่อนผันหรือยกเว้นให้แล้วโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 12.2 (ข) (3) และในขณะที่นั้นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังมิได้ส่งหนังสือแจ้งไปยังผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกัน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 10.2 หรือ

(ข) หากมีการเสนอขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิในสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 14.1 หรือ

(ค) หากมีกรณีที่จะต้องแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างเดิมตามข้อ 13.2 เว้นแต่เป็นกรณีที่มีการออกหนังสือเพื่อขออนุมัติเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 13.3 (ข) หรือ

- (ง) หากมีเหตุการณ์สำคัญซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่ารายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ซึ่งถือ หุ้นกู้ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมด (ยกเว้น เป็นกรณีที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น กู้ชุดใดชุดหนึ่งโดยเฉพาะ ก็ให้นับเฉพาะจำนวนของหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องเท่านั้น) (โดยหนังสือถึงผู้แทนผู้ถือ หุ้นกู้) เห็นว่าอาจกระทบต่อส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นกู้ หรือความสามารถของผู้ออกหุ้นกู้ในการปฏิบัติตาม ข้อกำหนดสิทธิ
- 11.2 มติโดยชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ที่เรียกประชุมและดำเนินการประชุมโดยชอบมีผลใช้บังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ ทุกรายไม่ว่าจะได้เข้าร่วมประชุมหรือไม่ก็ตาม ส่วนหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นกุนั้นจะเป็นไปตามเอกสาร หมายเลข 2 แนบท้ายข้อกำหนดสิทธิ
- 11.3 ยกเว้นกรณีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้เมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุในข้อ 10.1 ผู้ถือหุ้นกู้อาจใช้วิธีการลงมติเป็นลาย ลักษณะอักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ก็ได้ โดยมติในลักษณะดังกล่าวจะต้องปรากฏว่าผู้ถือหุ้นกู้มีมติและลง ลายมือชื่อในมติดังกล่าวและส่งมอบให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้เก็บรักษาไว้ภายในระยะเวลาที่กำหนดโดยผู้แทนผู้ถือ หุ้นกู้ โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเก็บรักษามติซึ่งลงลายมือชื่อโดยผู้ถือหุ้นกูดังกล่าว โดยถือเป็นรายงานการประชุม ผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ของข้อ 11.3 นี้ คณะเสี่ยงที่จะต้องได้รับเพื่อการอนุมัติในแต่ละเรื่องนั้นให้เป็นไป ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6 ของเอกสารหมายเลข 2 ของข้อกำหนดสิทธินี้ เพียงแต่เปลี่ยนจากการนับคะแนน เสี่ยงจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน เป็นการนับคะแนนเสี่ยงจากจำนวน เสี่ยงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะดำเนินการให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวกับการลงมติ เป็นลายลักษณะอักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกูดังกล่าว และให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งเอกสารที่เกี่ยวกับการลงมติเป็นลาย ลักษณะอักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกูดังกล่าว ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนถึงผู้ถือหุ้นกู้ (หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันแรก ของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้
- ทั้งนี้ มติที่ทำเป็นลายลักษณะอักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะมีผลบังคับและผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย นับแต่วันที่ ได้ส่งมอบให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้เก็บรักษา
- 11.4 ผู้ออกหุ้นกู้จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันควรทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งที่เรียกประชุมโดย ผู้ออกหุ้นกู้และที่เรียกประชุมโดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- 11.5 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ จะเป็นการประชุมร่วมกันของผู้ถือหุ้นกู้ทุกชุด (หรือในกรณีที่หุ้นกู้ชุดใด ชุดหนึ่งสิ้นสุดหรือถูกไถ่ถอนไปแล้วทั้งหมดก่อนการประชุมไม่ว่าด้วยเหตุใด ให้หมายถึงผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่เหลืออยู่) โดยการนับองค์ประชุมและมติของที่ประชุมจะคำนวณจากจำนวนผู้ถือหุ้นกู้และจำนวนหุ้นกู้ทุกชุดรวมกัน แต่ทั้งนี้ ในกรณีที่ (1) วาระใดวาระหนึ่ง (ในกรณีเป็นการประชุมซึ่งต้องพิจารณาหลายวาระ) ที่จะต้องประชุมเพื่อลงมตินั้น เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับหรือมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้เพียงบางชุดโดยเฉพาะเจาะจงเท่านั้น ก็ให้นับองค์ประชุมและ คณะเสี่ยงเฉพาะจากผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่เกี่ยวข้องสำหรับวาระดังกล่าวเท่านั้น หรือ (2) ในกรณีที่วาระการประชุม ทั้งหมดเกี่ยวข้องกับหรือมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นกู้ชุดใดชุดหนึ่งโดยเฉพาะ ก็ให้เรียกประชุมเฉพาะผู้ถือหุ้นกู้ชุดที่ เกี่ยวข้องดังกล่าวเท่านั้น

12. อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

12.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และด้วยความระมัดระวังตามที่จะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ในกรณีนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นกู้ในความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นแก่ผู้ถือหุ้นกู้จากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ละเลยไม่ปฏิบัติหน้าที่ หรือปฏิบัติหน้าที่ที่มีขอบเขตที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หรือเกิดจากการปฏิบัติหน้าที่ หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความจงใจหรือโดยมิได้ใช้ความระมัดระวังตามที่จะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

12.2 นอกเหนือจากบรรดาอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และตามที่กฎหมายกำหนดไว้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ดังต่อไปนี้

(ก) ดำเนินการต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธินี้ และสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิใช้ดุลยพินิจของตนตามข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้ดุลยพินิจได้โดยอิสระโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นหลัก

(ข) ทำความตกลงกับผู้ออกหุ้นกู้ในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

(1) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน และ/หรือ สัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ในประเด็นซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นกู้ หรือไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ด้อยลง หรือ

(2) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน และ/หรือ สัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ในประเด็นที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าเป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดที่เห็นได้โดยชัดแจ้ง หรือกรณีเป็นการแก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การแก้ไขใดๆ ดังกล่าวจะต้องไม่มีผลกระทบในทางลบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้เอกสารนั้นๆ หรือ

(3) ผ่อนผันหรือยกเว้นไม่ถือว่าการผิดที่เกิดขึ้นตามข้อ 10.1 ในขณะใดขณะหนึ่งเป็นเหตุผิดนัดที่จะต้องดำเนินการตามข้อ 10.2 หากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เห็นว่าการผ่อนผันหรือยกเว้นดังกล่าวเป็นเรื่องที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้เป็นหลัก

(ค) หากมีกรณีตามข้อ 12.2 (ข) (1) หรือ (2) หรือ (3) เกิดขึ้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องมีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายทราบโดยไม่ชักช้าถึงการกระทำของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้กระทำไปอันเกี่ยวข้องกับกรณีใดๆ ดังกล่าวข้างต้น ทั้งนี้ การกระทำของผู้แทนผู้ถือหุ้นกุดังกล่าวนั้นจะมีผลผูกพันผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายไปจนกว่าจะถูกยกเลิกโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งได้จัดให้มีขึ้นจากการร้องขอของผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อ 11.1 (ง) ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จัดส่งหนังสือแจ้งดังกล่าว

(ง) รับและเก็บรักษาเอกสารและทรัพย์สินใดๆ (ถ้ามี) รวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) หนังสือค้ำประกัน ซึ่งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องรับไว้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ และ/หรือ สัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ และบังคับ

ตามหนังสือคำประกัน หรือหลักประกันใดๆ (ถ้ามี) ตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และ เอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

- (จ) เข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง และเสนอความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่าควรจะดำเนินการอย่างไรในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ หรือในกรณีอื่นๆ ที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ
- (ข) จัดทำรายงานส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับเรื่องสำคัญที่ได้ดำเนินการไปตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยไม่ชักช้า และ
- (ข) ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นขาดคุณสมบัติและไม่สามารถดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติของตนให้ถูกต้องภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ขาดคุณสมบัตินั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบเป็นหนังสือทันทีที่พ้นระยะเวลาดังกล่าวเพื่อให้ผู้ถือหุ้นเสนอตัวบุคคลที่จะเข้ารับทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นแทนตน และผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องดำเนินการตามที่ระบุไว้ในข้อ 13.3 โดยไม่ชักช้า

12.3 ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น แต่ผู้แทนผู้ถือหุ้นไม่ต้องรับผิดชอบต่อบุคคลใดๆ สำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ของตนโดยเชื่อถือหนังสือรับรองที่ออกโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้ถือหุ้น หรือความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลจัดทำโดยผู้เชี่ยวชาญให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยเฉพาะเจาะจง หากเป็นการเชื่อถือด้วยความสุจริต และด้วยความระมัดระวัง อันจะพึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกรเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น แม้จะปรากฏในภายหลังว่าหนังสือรับรองความเห็น คำแนะนำ หรือข้อมูลดังกล่าวจะมีข้อบกพร่องหรือไม่เป็นความจริง

13. การแต่งตั้งและเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้น

13.1 ผู้ถือหุ้นได้แต่งตั้งธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและมีความเป็นอิสระ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว และให้ถือว่าผู้ถือหุ้นทุกรายยินยอมให้ผู้ถือหุ้นแต่งตั้งธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น ตามเงื่อนไขในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นและข้อกำหนดสิทธิ

13.2 กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นกรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้น

- (ก) ผู้แทนผู้ถือหุ้นขาดคุณสมบัติในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้น และไม่สามารถแก้ไขการขาดคุณสมบัติภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ขาดคุณสมบัตินั้น หรือ
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้น เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่ หรือ
- (ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือข้อกำหนดสิทธิ และการฝ่าฝืนนั้นยังคงไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ถือหุ้นได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นทำการแก้ไข หรือ

- (ง) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้บอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยถูกต้องตามวิธีการที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ
- (จ) เมื่อเกิดเหตุการณ์อื่นๆ ที่ทำให้สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ระงับไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือตามที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมภายหลังจากวันออกหุ้นกู้

13.3 เมื่อเกิดกรณีที่จะต้องทำการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกูดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ลงมติอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน หรือ
- (ข) ออกหนังสือขออนุมัติเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และแต่งตั้งบุคคลอื่นที่เสนอโดยผู้ออกหุ้นกู้เข้าทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทนต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย ซึ่งหากไม่มีผู้ถือหุ้นกู้ (ไม่ว่าจะรายเดียวหรือหลายรายรวมกัน) ที่ถือหุ้นกู้รวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดยื่นหนังสือคัดค้านภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ออกหนังสือดังกล่าว ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหมดอนุมัติการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้เสนอไว้ในหนังสือแจ้งนั้นแล้ว

ทั้งนี้ ในระหว่างที่ยังไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างเดิมจะต้องปฏิบัติตามหน้าที่เช่นเดิมไปพลางก่อนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ

- 13.4 การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศและกฎหมายที่เกี่ยวข้องและใช้บังคับอยู่ในขณะนั้นด้วย ซึ่งเมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้ดำเนินการเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่เรียบร้อยแล้ว ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นกูทราบถึงการแต่งตั้งนั้นภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ได้มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่ พร้อมทั้งส่งสำเนาสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่ให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่นั้น ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ต้องจัดการให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างเดิมทำการส่งมอบทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้รับแต่งตั้งใหม่โดยเร็ว และให้ความร่วมมือกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้รับแต่งตั้งใหม่อย่างเต็มที่เพื่อให้การดำเนินการตามหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้รับแต่งตั้งใหม่เป็นไปโดยเรียบร้อย อนึ่ง สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างใหม่จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดสิทธิ หรือมีข้อตกลงใดๆ ที่ทำให้ผู้ถือหุ้นกุ่มีสิทธิด้อยลงกว่าสิทธิที่มีอยู่ภายใต้สัญญาฉบับเดิม

14. การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ

- 14.1 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธินอกจากกรณีตามข้อ 3.2 (ข) และตามข้อ 12.2 (ข) (1) (2) หรือ (3) ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ออกหุ้นกู้และที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ (ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) การขยายระยะเวลาในการชำระหนี้ หรือเงื่อนไขการชำระเงินใดๆ ภายใต้ข้อกำหนดสิทธิ) อันอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อภาระหน้าที่หรือสิทธิใดๆ ของผู้ค้ำประกันภายใต้หนังสือค้ำประกัน การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวจะต้องได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ค้ำประกันด้วย ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากมี

การฝ่าฝืนแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิในข้อที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อภาระหน้าที่หรือสิทธิใดๆ ของผู้ค้าประกันดังกล่าวข้างต้น โดยที่ผู้ค้าประกันมิได้ตกลงยินยอมด้วย ให้ถือว่าการแก้ไขดังกล่าวไม่มีผลบังคับ และผู้ค้าประกัน จะมีความรับผิดชอบตามข้อกำหนดสิทธิเดิมก่อนมีการแก้ไขดังกล่าวข้างต้นเท่านั้น

14.2 ผู้ถือหุ้ญจะจัดส่งข้อกำหนดสิทธิที่แก้ไขเพิ่มเติมให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้ญ นายทะเบียนหุ้ญ และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ และจะจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้ญเมื่อได้รับการร้องขอ

15. การขอออกใบหุ้ญฉบับใหม่

หากใบหุ้ญฉบับเก่าสูญหาย ฉีกขาด หรือชำรุดด้วยประการใดๆ ผู้ถือหุ้ญที่ปรากฏชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญมีสิทธิยื่นคำขอให้นายทะเบียนหุ้ญออกใบหุ้ญฉบับใหม่ โดยจะต้องให้หลักฐานเพิ่มเติมตามที่นายทะเบียนหุ้ญร้องขอตามสมควร ในการนี้ นายทะเบียนหุ้ญจะต้องออกใบหุ้ญฉบับใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้ญภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่นายทะเบียนหุ้ญได้รับคำขอให้ออกใบหุ้ญฉบับใหม่ และเอกสารอื่นๆ ตามที่นายทะเบียนหุ้ญกำหนด และนายทะเบียนหุ้ญจะต้องลงบันทึกในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญว่ามีการยกเลิกใบหุ้ญฉบับเก่าด้วย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้ญจะต้องชำระค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายให้แก่นายทะเบียนหุ้ญเพื่อดำเนินการออกใบหุ้ญฉบับใหม่

16. คำบอกกล่าว

16.1 คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้ญ ผู้ค้าประกัน และผู้แทนผู้ถือหุ้ญ

(ก) คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้ญจะถือว่าได้ส่งโดยชอบหากได้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน (หรือการส่งโดยวิธีที่เทียบเคียงกัน) หรือทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้ญในต่างประเทศ) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้ญตามที่ระบุในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้ญ หรือตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้ญที่ระบุโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (สำหรับหุ้ญที่ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์) ซึ่งจะถือได้ว่าเป็นการส่งโดยชอบแล้วก็ตามเมื่อครบ 3 (สาม) วันทำการหลังจากวันส่งทางไปรษณีย์ หรือเมื่อครบ 7 (เจ็ด) วันทำการหลังจากวันส่งทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้ญในต่างประเทศ) หรือวันที่ได้รับจดหมายจริง แล้วแต่วันใดจะเกิดขึ้นก่อน

(ข) คำบอกกล่าวถึงผู้แทนผู้ถือหุ้ญจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่ของผู้แทนผู้ถือหุ้ญตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้ญ

16.2 กรณีมิได้ส่งคำบอกกล่าวหรือมีความบกพร่องใดๆ ในคำบอกกล่าวที่ส่งให้กับผู้ถือหุ้ญรายใดรายหนึ่งโดยเฉพาะ จะไม่มีผลต่อความสมบูรณ์ของคำบอกกล่าวใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับผู้ถือหุ้ญรายอื่น

16.3 คำบอกกล่าวถึงผู้ถือหุ้ญ และนายทะเบียนหุ้ญ

(ก) คำบอกกล่าวถึงนายทะเบียนหุ้ญจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่ของนายทะเบียนหุ้ญตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้ญ

- (ข) คำบอกกล่าวถึงผู้ออกหุ้นกู้จะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ออกหุ้นกู้ตามที่ได้ระบุไว้ด้านล่างนี้ (หรือตามที่จะแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบเป็นครั้งคราวในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของผู้ออกหุ้นกู้)

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

ที่อยู่ อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

ผู้รับ คุณนพเดช วรรณสูต

- (ค) คำบอกกล่าวถึงผู้ค้ำประกันแต่ละรายจะถือว่าได้ส่งโดยชอบ หากได้ส่งไปยังที่อยู่ของผู้ค้ำประกันแต่ละรายตามที่ได้ระบุไว้ด้านล่างนี้ (หรือตามที่จะแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทราบเป็นครั้งคราวในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของผู้ค้ำประกัน)

- (1) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด

ที่อยู่ อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

ผู้รับ คุณนพเดช วรรณสูต

- (2) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด

ที่อยู่ อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

ผู้รับ คุณนพเดช วรรณสูต

- (3) บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

ที่อยู่ อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

ผู้รับ คุณนพเดช วรรณสูต

- (ง) คำบอกกล่าวให้จัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ทั้งนี้ การติดต่อสื่อสารใดๆ ระหว่างบุคคลหนึ่งไปยังอีกบุคคลหนึ่งภายใต้ข้อกำหนดสิทธิจะมีผลโดยชอบก็ต่อเมื่อครบ 3 (สาม) วันทำการ หลังจากวันที่ที่ส่งทางไปรษณีย์ หรือวันที่ได้รับจดหมายจริง แล้วแต่วันใดจะเกิดขึ้นก่อน

17. **ผลบังคับของข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่ใช้บังคับ**

ข้อกำหนดสิทธินี้จะเริ่มมีผลใช้บังคับในวันออกหุ้นกู้ไปจนถึงวันที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้ครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว โดยข้อกำหนดสิทธินี้จะใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย และหากมีข้อความใดๆ ในข้อกำหนดสิทธินี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศใดๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้นกู้ ให้ใช้ข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวบังคับกับหุ้นกู้แทนข้อความของข้อกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น

ในกรณีที่มีข้อกำหนดใดๆ ในเอกสารหรือสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดสิทธินี้ให้บังคับตามข้อกำหนดสิทธินี้

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้

โดย [●]

วันที่ [●] พ.ศ. 2560

เอกสารหมายเลข 1
แบบของใบหุ้นกู้

(แบบของใบหุ้นกู้ ชุดที่ [●])

(FORM OF SERIES [●] DEBENTURE CERTIFICATE)

ใบหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ /

Unsubordinated and Guaranteed Debentures with a Debentureholders' Representative

in the Name-Registered Certificate

ชำระค่าหุ้นกู้เต็มมูลค่าแล้ว

Fully Paid Up

เลขทะเบียนบริษัท 0105554064051

Company Registration No. 0105554064051

จดทะเบียนเมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2554

Registered on 18 May 2011

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

Amata B.Grimm Power Services (Rayong) Company Limited

หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ [●] ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. [●]

Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV1 Company Limited No. 1/2560 Series [●] Due B.E. [●]

วันออกหุ้นกู้	21 เมษายน 2560	วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	21 เมษายน [●]	อายุ [●] ปี	มูลค่าที่ตราไว้	1,000 บาท/หน่วย	จำนวนที่ออก	[●] หน่วย	มูลค่ารวม	[●] บาท
Issue Date	21 April 2017	Maturity Date	21 April [●]	Tenor [●] years	Nominal Value	1,000 Baht/Unit	Total Issue Size	[●] Units	Total Issue Amount	[●] Baht
อัตราดอกเบี้ย เท่ากับ ร้อยละ [●] ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้			ชำระปีละ 2 ครั้ง /		โดยชำระเป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้ส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ หรือโดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร หรือวิธีการอื่นตามที่ผู้ถือหุ้นกู้และนายทะเบียนได้ตกลงกัน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อ 2 ด้านหลังใบหุ้นกู้ และตามข้อกำหนดสิทธิ					
Interest Rate is [●]% per annum throughout the term of the Debentures			Payable semi-annually		Payable by an account payee Baht crossed cheque sent by registered mail or air mail to Debentureholders or transfer of money to an account opened with a commercial bank or such other method as may be agreed from time to time between the Issuer and the Registrar, according to the requirements and procedures set forth in Clause 2 on the back of this Debenture Certificate and the Terms and Conditions					

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด(ผู้ออกหุ้นกู้) จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันที่ 21 เมษายน [●] ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านหลังของใบหุ้นกู้ / Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited (the "Issuer") will redeem the Debentures on the Maturity Date which is 21 April [●], in accordance with the details specified in the back of this Debenture Certificate.

ชื่อผู้ถือหุ้นกู้/ Name of Debentureholder	[●]	จำนวนหน่วยหุ้นกู้/ No. of Debentures	[●]	หน่วย/ Units
เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ /Debentureholder Registration No.	[●]	จำนวนเงินต้น/ Total Principal Amount	[●]	บาท/ Baht
เลขที่ใบหุ้นกู้ / Certificate No.	[●]			
วันที่ออกใบหุ้นกู้ /Issue Date of the Debenture Certificate	[●]			

ใบหุ้นกู้นี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ฉบับลงวันที่ [●] เมษายน 2560 (ตามที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต) ตามที่ได้ยื่นไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. (ต่อไปนี้จะเรียกว่า "ข้อกำหนดสิทธิ") / This Debenture Certificate is subject to the Terms and Conditions of the Debentures dated [●] April 2017 (as may be amended or supplemented in the future) submitted to the SEC Office (the "Terms and Conditions").

หุ้นกู้เป็นหนี้โดยตรงและทั่วไปของผู้ออกหุ้นกู้ที่ปราศจากเงื่อนไข และไม่ด้อยสิทธิ โดยหุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ที่มีสถานะทางกฎหมายเท่าเทียมกันทุกหน่วย โดยหุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ที่มีผู้ค้ำประกันนี้ภายใต้หุ้นกู้ทั้งหมด ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะมีสิทธิได้รับชำระหนี้หุ้นกู้ของตนไม่ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญที่ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน / The Debentures constitute direct, general, unconditional and unsubordinated obligations of the Issuer which will at all times rank pari passu among themselves. The Debentures are being guaranteed for all the debt obligations under the Debentures. The right of each Debentureholder to receive payment under the Debentures shall not be subordinated to the right to receive debt payment of all other present and future unsecured and unsubordinated creditors of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by provisions of law.

เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ก.ล.ต. 9/2552 ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ของสงวนสิทธิที่จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าทอดใดๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่มีชื่อ "ผู้ลงทุนสถาบัน" หรือ "ผู้ลงทุนรายใหญ่" ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ก.ล.ต. 5/2552 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท ฉบับลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และตามคำนิยามที่ระบุไว้ในข้อ 4 และข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ก.ล.ต. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ ฉบับลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) เว้นแต่ กรณีเป็นการโอนทางมรดก/ Since the Issuer has been approved to offer and sell the newly issued Debentures only to Institutional Investors and High Net Worth investors as specified in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 9/2552 dated 13 March 2009 (as amended or supplemented), the Issuer and the Registrar hereby reserve the rights not to register the transfer of the Debentures to any person other than the "Institutional Investors" or "High Net Worth Investors" as defined in the Notification of the Securities and Exchange Commission No. GorJor. 5/2552 Re: Determination of Definitions Used in the Notifications on the Issue and Sale of All Type of Debt Instruments dated 13 March 2009 (as amended and supplemented) and in Clause 4 and Clause 6 of the Notification of the Securities and Exchange Commission No. GorJor. 4/2560 Re: Determination of Definitions of Institutional Investors, Ultra High Net Worth Investors and High Net Worth Investors dated 8 February 2017 (as amended or supplemented), except for a transfer by way of inheritance.

กรรมการ/นายทะเบียนหุ้นกู้ Director/Registrar

เว้นแต่จะได้นิยามไว้เป็นอย่างอื่นในใบหุ้นกู้นี้ คำนิยามที่ใช้ในใบหุ้นกู้นี้ ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ / Unless otherwise specified in this Debenture Certificate, the defined terms used in this Debenture Certificate shall have the meaning given to them in the Terms and Conditions.

สรุปสาระสำคัญของชำระเงินตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ / Summary of the terms of payments as specified in the Terms and Conditions

1. หุ้นกู้นี้เป็นหุ้นกู้ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีผู้ค้ำประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ / The Debentures are unsubordinated and guaranteed with a Debentureholders' Representative in the Name-Registered Certificate.
 นายทะเบียนหุ้นกู้ / Registrar: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / Bank of Ayudhya Public Company Limited
 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ / Debentureholders' Representative: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / Bank of Ayudhya Public Company Limited
2. ระยะเวลาในการคำนวณดอกเบี้ยและวิธีการในการชำระดอกเบี้ยและไถ่ถอนหุ้นกู้/ Interest Calculation Period and Procedures for Interest Payment and Redemption of the Debentures
 - 2.1 หุ้นกู้มีการกำหนดชำระดอกเบี้ยปีละ 2 (สอง) ครั้ง ทุกวันที่ 21 เมษายน และ 21 ตุลาคม ของทุกปี ตลอดอายุหุ้นกู้ โดยจะทำการชำระดอกเบี้ยงวดแรกในวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2560 และชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายในวันที่ 21 เมษายน [●] โดยหากวันกำหนดชำระดอกเบี้ยไม่ตรงกับวันทำการ จะเลื่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นวันทำการถัดไป/ Interest on the Debentures shall be payable semi-annually and shall be paid on 21 April and 21 October of each year throughout the term of the Debentures and the first payment of interest shall be made on 21 October 2017 and the last interest payment on 21 April [●]. If the Interest Payment Date is not a Business Day, such payment shall be made on the following Business Day.
 - 2.2 ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ซึ่งได้แก่วันที่ 21 เมษายน [●] โดยการชำระเงินต้นทั้งหมดและดอกเบี้ยงวดสุดท้ายภายใต้หุ้นกู้/ The Issuer shall redeem the Debentures on the Maturity Date being 21 April [●] by making payments of all principal together with accrued interest under the Debentures and the final interest.
 - 2.3 ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยตามข้อ 2.1 แต่ละงวดและชำระคืนเงินต้นตามข้อ 2.2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้โดย (1) การออกเช็คค้ำรองเฉพาะส่งจ่ายในนามของผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้จะจัดส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้ที่ระบุไว้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ หรือ (2) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้ในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้หรือที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ ก่อนวันชำระคืนเงินต้น หรือ (3) วิธีการอื่นตามที่ผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนได้ตกลงกัน ทั้งนี้ สำหรับการชำระหนี้เงินต้นและการชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องนำใบหุ้นกู้ของตนมาเวนคืนให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ ยกเว้นกรณีมีข้อสงสัย นายทะเบียนหุ้นกู้หรือผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิขอตรวจสอบและขอเวนคืนใบหุ้นกู้จากผู้ถือหุ้นกู้ไม่ว่ารายใดก็ได้/ The Issuer shall pay interest in each installment (specified in Clause 2.1) and principal (specified in Clause 2.2) to the Debentureholders by (i) issuing account-payee-only cheques payable in the name of the Debentureholders dated on the Business Day falling on the relevant due dates and posted them by registered mail or air mail (if send to Debentureholders overseas) in advance addressing to the addresses of the Debentureholders as specified in the Register; or (ii) transferring the payment to the bank accounts of the Debentureholders in Thailand as informed in the subscription form or in writing by the Debentureholders to the Registrar at least 15 (fifteen) Business Days prior to the relevant payment date; or (iii) such other method as may be agreed from time to time between the Issuer and the Registrar. However, for the payment of the principal and final interest, the Debentureholders are not required to surrender the Debenture Certificate to the Registrar, except where there is any doubt relating thereto, the Registrar or the Issuer may request the Debentureholders for their Debenture Certificates to be inspected and surrendered.
3. การปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้/ The closure of the Register
 นายทะเบียนหุ้นกู้จะทำการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เป็นระยะเวลา 14 (สิบสี่) วันล่วงหน้าก่อนวันกำหนดชำระดอกเบี้ย วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ วันประชุมผู้ถือหุ้นกู้ หรือวันอื่นใดเพื่อประโยชน์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และตามที่ผู้ออกหุ้นกู้จะได้แจ้งแก่นายทะเบียนหุ้นกู้ เพื่อพักการโอนหุ้นกู้ในการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ ในกรณีที่วันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าวไม่ตรงกับวันทำการ ก็ให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป/ The Registrar will close the Register for 14 (fourteen) days prior to any Interest Payment Date, Maturity Date, the meeting date of the Debentureholders or any other date for any other purpose as specified in the Terms and Conditions and as notified by the Issuer to the Registrar in order to suspend the transfer of the Debentures for the purpose of determining the rights of the Debentureholders. If the first closure date of the Register is not a Business Day, the Register shall be closed on the following Business Day.
4. ข้อกำหนดอื่นๆ เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิ/ Other conditions shall be in accordance with the Terms and Conditions.

โปรดอ่าน Please read	(1) ให้ผู้ลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทำแบบคำขอลงทะเบียนรับโอนหุ้นกู้ทุกครั้งที่ยื่นโอนหุ้นกู้ต่อนายทะเบียนหุ้นกู้/ An applicant for the registration of a Debentures transfer must complete the Debentures transfer registration form each time, and deliver such form to the Registrar. (2) เฉพาะผู้รับโอนหลักทรัพย์รายแรกจากผู้ถือหุ้นกู้ที่ปรากฏชื่อที่ด้านหน้าของใบหุ้นกู้ ให้แนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือสำเนาทะเบียนราษฎรของกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี พร้อมกับภาพถ่ายบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจไปพร้อมกบใบหุ้นกู้ฉบับนี้ด้วย/ For the first transferee of the Debentures from the Debentureholder whose name appears on the front of the Debenture Certificate, a certified copy of the I.D. Card or the affidavit issued by the Ministry of Commerce which is not more than one year old and a certified copy(ies) of the I.D. card of the authorised person(s) must be submitted with the Debenture Certificate. (3) ในกรณีที่ผู้รับโอนหุ้นกู้จะทำการโอนหุ้นกู้ ผู้รับโอนหุ้นกู้จะต้องลงลายมือชื่อแบบเดียวกับลายมือชื่อที่เคยลงไว้เมื่อรับโอนหุ้นกู้ ในกรณีเปลี่ยนผู้ลงลายมือชื่อ ให้แสดงหลักฐานประกอบการโอนเช่นเดียวกับข้อ (2) / When a transferee wishes to transfer the Debentures, such transferee must affix exactly the same signature as when he acquires the transfer of such Debentures. Any change of authorised signatory(ies) must be substantiated by the documents referred to in number (2) above.	
ลงลายมือชื่อผู้โอน/ Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน (ผู้ที่ต้องการลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นกู้ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้)/ Signature of Transferee (who wishes to have his name entered in the registered book of Debentureholders)	นายทะเบียนหุ้นกู้ลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจพร้อมประทับตราของนายทะเบียนหุ้นกู้ (ถ้ามี) Authorised Signature of Registrar with the seal of Registrar (if any)
1 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ชื่อ-สกุล ของผู้รับโอน (ตัวบรรจง)/Full Name of Transferee in Block Letters ลงลายมือชื่อผู้รับโอน/(Signature of Transferee)	
2 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ตัวบรรจง/(Block Letters) ลงลายมือชื่อผู้รับโอน/(Signature of Transferee)	
3 ลงลายมือชื่อผู้โอน / Signature of Transferor	ลงลายมือชื่อผู้รับโอน/(Signature of Transferee) ตัวบรรจง/(Block Letters)	

เอกสารหมายเลข 2
หลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้น

1. การเรียกประชุม

ผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกันหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งประสงค์จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ (ตามแต่กรณี) จะต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหุ้นกู้จัดส่งหนังสือเรียกประชุมทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณี que ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้ในต่างประเทศ) ถึงผู้ออกหุ้นกู้หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ซึ่งมิได้เป็นผู้ขอให้เรียกประชุม) และผู้ถือหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) ก่อนวันนัดประชุม หนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้จะต้องระบุ วัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และผู้ที่ขอให้เรียกประชุม ทั้งนี้ นายทะเบียนหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันแรกของการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพักการโอนหุ้นกู้

2. ผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม

ผู้มีสิทธิเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้แต่ละครั้งจะประกอบด้วยบุคคลต่างๆ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ค้ำประกัน ผู้ออกหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- (ข) ผู้ถือหุ้นกู้อาจแต่งตั้งให้ผู้ถือหุ้นกู้รายอื่นหรือบุคคลใดๆ ("ผู้รับมอบฉันทะ") เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้ โดยผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ (ตามแบบที่นายทะเบียนหุ้นกูกำหนด และจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้พร้อมกับหนังสือนัดประชุม) ให้แก่นายทะเบียนหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 24 (ยี่สิบสี่) ชั่วโมงก่อนเวลานัดประชุม
- (ค) ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือบุคคลซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องที่ประชุมจะพิจารณาซึ่งได้รับการร้องขอจากผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้เข้าร่วมประชุมเพื่อทำการชี้แจงและแสดงความเห็นต่อที่ประชุม
- (ง) บุคคลใดๆ ที่ประธานในที่ประชุมอนุญาตให้เข้าร่วมประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์

3. องค์ประชุม

3.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่างๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 และ 6.4 จะต้องมิผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดขึ้นจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากไม่ครบองค์ประชุมตามข้อ 3.1 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดขึ้นนี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไปไม่ว่าจะถือหุ้นกู้รวมกันเป็นจำนวนเท่าใดก็ตามเข้าร่วมประชุม

3.2 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 จะต้องมิผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นกู้เป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นกู้เป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เกิดขึ้นจากการ

การประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากไม่ครบองค์ประชุมตามข้อ 3.2 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 (ยี่สิบห้า) ของจำนวนหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

- 3.3 การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและลงมติในเรื่องต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4 จะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 (หกสิบหก) ของหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ในกรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมาจากการประชุมครั้งก่อนซึ่งไม่สามารถประชุมได้เนื่องจากไม่ครบองค์ประชุมตามข้อ 3.3 นี้ องค์ประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่เลื่อนมานี้จะต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 (สอง) รายขึ้นไป ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 33 (สามสิบสาม) ของจำนวนหุ้นที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมดเข้าร่วมประชุม

4. ประธานในที่ประชุม

ผู้แทนผู้ถือหุ้นหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้แทนผู้ถือหุ้นจะทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ในกรณีที่ผู้ที่จะทำหน้าที่ประธานไม่มาประชุมเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ให้ที่ประชุมลงมติเลือกผู้ถือหุ้นรายหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

5. การเลื่อนประชุม

- 5.1 ในการประชุมผู้ถือหุ้นไม่ว่าครั้งใด หากปรากฏว่าเมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 45 (สี่สิบห้า) นาที ยังมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม ประธานในที่ประชุมจะต้องสั่งเลิกประชุม โดย

(ก) ในกรณีที่ผู้ออกหุ้น ผู้ค้ำประกันหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นผู้เรียกประชุม ให้ประธานในที่ประชุมเลื่อนการประชุมผู้ถือหุ้นไปประชุมในวัน เวลา และสถานที่ซึ่งประธานกำหนด โดยวันนัดประชุมใหม่จะต้องอยู่ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน แต่ไม่เกิน 14 (สิบสี่) วัน นับจากวันนัดประชุมเดิม ทั้งนี้ เว้นแต่ผู้ออกหุ้นและผู้แทนผู้ถือหุ้นจะตกลงกันไม่ให้มีการเรียกประชุมใหม่ นอกจากนี้ เรื่องที่พิจารณาและลงมติในที่ประชุมครั้งใหม่จะต้องเป็นเรื่องเดิมที่อาจพิจารณาได้โดยชอบในการประชุมครั้งก่อนเท่านั้น

(ข) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น

(ค) ในกรณีที่การประชุมซึ่งไม่ครบองค์ประชุมนี้เป็นการประชุมที่ได้เรียกประชุมเนื่องจากการประชุมในครั้งก่อนไม่ครบองค์ประชุม จะไม่มีการเรียกประชุมใหม่ตามที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น

- 5.2 นายทะเบียนหุ้นจะต้องจัดส่งหนังสือเรียกประชุมสำหรับการประชุมครั้งใหม่ที่จะจัดขึ้นเนื่องจากการประชุมครั้งก่อนไม่ครบองค์ประชุมให้แก่ผู้ออกหุ้น ผู้ค้ำประกัน ผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นตามรายชื่อและที่อยู่ซึ่งได้เคยจัดส่งหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้นไว้ในครั้งที่ไม่ครบองค์ประชุมนั้นทุกราย ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 (สาม) วันก่อนวันนัดประชุมครั้งใหม่ (ไม่นับวันที่ส่งหนังสือเรียกประชุมและวันนัดประชุม) โดยหนังสือเรียกประชุมผู้ถือหุ้น จะต้องระบุวัน เวลา สถานที่สำหรับการประชุม วาระการประชุม และองค์ประชุมที่ต้องการสำหรับการประชุมครั้งใหม่

6. มติของที่ประชุม

- 6.1 การลงมติในเรื่องต่างๆ ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ ให้ตัดสินโดยการชুমมือหรือลงคะแนนเสียงตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด ซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยให้ถือว่าหุ้นหนึ่งหน่วยมีหนึ่งเสียง ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมมีคะแนนเสียงชี้ขาด (ไม่ว่ากรณีเป็นการลงมติโดยการชুমมือหรือลงคะแนนเสียงตามที่ประธานในที่ประชุมกำหนด) เพิ่มจากคะแนนเสียงที่ประธานในที่ประชุมอาจมีในฐานะที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ
- 6.2 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ ในเรื่องต่างๆ นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ 6.3 และ 6.4 จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- 6.3 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ ในเรื่องต่างๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 66 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- (ก) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับเรื่องต่างๆ ที่กำหนดไว้ในข้อ 6.4
 - (ข) การเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้น และการแต่งตั้งบุคคลใดเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นรายใหม่
- 6.4 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ ในเรื่องต่างๆ ต่อไปนี้จะต้องเป็นมติโดยคะแนนเสียงข้างมากไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- (ก) การชำระหนี้ตามหุ้นด้วยการแปลงสภาพหุ้นเป็นหุ้น หุ้นอื่น หรือทรัพย์สินอื่น ของผู้ถือหุ้นหรือบุคคลใดๆ
 - (ข) การแก้ไขวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นหรือวันครบกำหนดชำระเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ตามหุ้น
 - (ค) การลด ยกเลิก หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขจำนวนเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือเงินจำนวนอื่นใดที่ค้างชำระหรือที่จะต้องจ่ายตามหุ้น
 - (ง) การเปลี่ยนแปลงสกุลเงินตราของเงินไม่ว่าจำนวนใดๆ ที่จะต้องชำระตามหุ้น
 - (จ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการประชุมผู้ถือหุ้นในส่วนที่เกี่ยวกับองค์ประชุม (ข้อ 3) และมติของที่ประชุม (ข้อ 6)
 - (ฉ) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือค้ำประกันไม่ว่าเรื่องใดๆ ซึ่งมีผลทำให้สิทธิของผู้ถือหุ้นด้วยลงกว่าเดิม และกรณียกเลิก หรือทำให้หนังสือค้ำประกันสิ้นผลลง

(ข) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิเพื่อให้สามารถดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งตามข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้น

6.5 ผู้ถือหุ้นทุกรายได้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้นๆ

7. รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้แทนผู้ถือหุ้นจะต้องจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้ประธานในที่ประชุมครั้งนั้นลงนามรับรองภายใน 14 (สิบสี่) วันนับจากวันประชุมและเก็บรักษาต้นฉบับไว้รวมทั้งจัดให้มีสำเนาเพื่อให้ผู้ถือหุ้นตรวจสอบไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นในวันและเวลาทำการของผู้แทนผู้ถือหุ้น

เอกสารหมายเลข 3
แบบของหนังสือค้ำประกัน

LETTER OF GUARANTEE

THIS GUARANTEE is dated [●] and made

BY:-

- (1) **THE COMPANIES** whose names and addresses are set out in the Schedule (each a "**Guarantor**" and together the "**Guarantors**")

IN FAVOUR OF

- (2) [●] **BANK PUBLIC COMPANY LIMITED**, [address], and any successor as the Debentureholders' Representative in respect of the Debentures referenced below.

Unless otherwise defined in this Guarantee, capitalised terms used herein shall have the same meanings given to them in the Terms and Conditions (or "ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้" in Thai language) in respect of the Debentures (as defined below) dated [●] (the "**Terms and Conditions**").

Each Guarantor hereby unconditionally and irrevocably and jointly and severally with each other Guarantor guarantees to the Debentureholders' Representative for itself and for and on behalf of the Debentureholders in respect of the debentures, namely:

- (i) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 1 Due B.E. 2563" or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563";
- (ii) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 2 Due B.E. 2564" or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564";
- (iii) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 3 Due B.E. 2565", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565";
- (iv) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 4 Due B.E. 2566", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566";

- (v) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 5 Due B.E. 2567", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567";
- (vi) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 6 Due B.E. 2569", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569";
- (vii) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 7 Due B.E. 2570", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570";
- (viii) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 8 Due B.E. 2571", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571";
- (ix) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 9 Due B.E. 2572", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572";
- (x) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 10 Due B.E. 2573", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573"; and
- (xi) "The Guaranteed Debentures of Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited No. 1/2560 Series 11 Due B.E. 2575", or, in Thai language, are named "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575",

issued or to be issued by Amata B.Grimm Power SPV 1 Limited (the "**Issuer**") (collectively, the "**Debentures**"), the due and punctual payment of (i) any and all amounts of the Debenture's principal up to THB [11,500,000,000] ("**Principal**") and (ii) any interest accrued on Principal, fees, compensation or damages in case of non-performance, non-compliance or any breach of an obligation of the Issuer and costs and expenses (e.g. legal fees and expenses, incurred by any Debentureholder or the Debentureholders' Representative in connection with the enforcement of, or the preservation of any rights under, any Debentures, the Debentureholders' Representative Appointment Agreement and/or this Guarantee) on the Debentures together with and in addition to (a) all interest and commission accruing on such sum and (b) all costs, fees, expenses, loss, damages and indemnity in respect of (a) which have accrued or become payable by the Issuer (collectively, the "**Liabilities**"), when and as the same shall become due and payable, whether on the scheduled payment dates, accelerated payment date, at maturity, upon redemption, upon declaration of termination or otherwise and all sums expressed to be payable by the Issuer under the Debentures and the Debentureholders' Representative Appointment Agreement according to the Terms and Conditions and the terms of the Debentureholders' Representative Appointment Agreement, respectively. In case of default, the

Liabilities shall include interest on principal and, to the extent permitted by applicable law, on overdue interest and including any additional interest required to be paid according to the Terms and Conditions.

If the Issuer fails to punctually perform any of its obligations under the Debentures or fails to punctually pay any of the Liabilities expressed to be payable by the Issuer under the Debentures, the Terms and Conditions and the Debentureholders' Representative Appointment Agreement, each Guarantor hereby agrees, as a primary obligor, to make such payment punctually when and as the same shall become due and payable, whether on the scheduled payment dates, accelerated payment date, at maturity, upon redemption, upon declaration of termination or otherwise, and as if such payment were made by the Issuer, without requiring the Debentureholders' Representative and/or Debentureholders to take any action against the Issuer or any other person; provided that delay by the Debentureholders' Representative in giving the demand shall in no event relieve or affect any Guarantor's liabilities and obligations under this Guarantee.

Each Guarantor hereby acknowledges that it has received a copy of the Terms and Conditions and the Debentureholders' Representative Appointment Agreement and confirms its acceptance of the provisions thereof.

This Guarantee shall remain in full force and effect or shall be reinstated (as the case may be) if at any time any payment guaranteed hereunder, in whole or in part, is rescinded or must otherwise be returned by the Debentureholders' Representative and/or Debentureholders upon the insolvency, bankruptcy or reorganization of the Issuer or any Guarantor or otherwise, all as though such payment had not been made.

Each Guarantor hereby agrees that all payments to be made by it to any Debentureholder or the Debentureholders' Representative under this Guarantee shall be made in Thai Baht, the lawful currency of Thailand, free and clear of and without any set-off (or in any other manner) or deduction or withholding for or on account of tax from a payment under this Guarantee ("**Tax Deduction**") unless it is required to make a Tax Deduction.

Each Guarantor hereby agrees that its liabilities and obligations hereunder shall be unconditional and irrevocable irrespective of the identity of the Issuer, the validity, legality or enforceability of the Debentures, the Terms and Conditions or the Debentureholders' Representative Appointment Agreement, the absence of any action to enforce the same, any waiver or consent by the Debentureholders with respect to any provisions thereof, the recovery of any judgment against the Issuer or any action to enforce the same, or any other circumstance which might otherwise constitute a legal or equitable discharge or defense of the Guarantors.

Each Guarantor hereby waives diligence, presentment, demand of payment, filing of claims with a court in the event of insolvency or bankruptcy of the Issuer, any right to require a proceeding first against the Issuer, protest, notice and all demands whatsoever and covenants that this Guarantee will not be discharged except by complete performance of the obligations contained in the Debentures, the Terms and Conditions, the Debentureholders' Representative Appointment Agreement and this Guarantee.

Neither the obligations of the Guarantors contained in this Guarantee nor the rights, powers and remedies conferred in respect of the Guarantors upon the Debentureholders and the Debentureholders' Representative by this Guarantee or by law shall be discharged, impaired or otherwise affected by:

- (a) the winding-up, dissolution, administration or reorganisation of the Issuer or any other person or any change in its status, function, control or ownership;
- (b) any incapacity or lack of power, authority or legal personality of or dissolution or change in the members or status of the Issuer or any person;
- (c) any amendment to, or any variation, waiver or partial release of, any of the Liabilities or of any person under any other security;

- (d) any failure to take, or fully to take, any security agreed to be taken in relation to any of the Liabilities;
- (e) any non-presentation or non-observance of any formality or other requirement in respect of any instrument;
- (f) any failure to realise or fully to realise the value of, or any release, discharge, exchange or substitution of, any security taken in respect of any of the Liabilities; or
- (g) any other act, event or omission which, but for this paragraph, might operate to discharge, impair or otherwise affect any of the obligations of the Guarantors contained in this Guarantee or any of the rights, powers or remedies conferred upon the Debentureholders or the Debentureholders' Representative by this Guarantee or by law.

Any settlement or discharge given by the Debentureholders or the Debentureholders' Representative to any Guarantor in respect of its obligations under this Guarantee or any other agreement reached between the Debentureholders or the Debentureholders' Representative and any Guarantor in relation to it shall be, and be deemed always to have been, void if any act on the faith of which the Debentureholders or the Debentureholders' Representative gave such Guarantor that settlement or discharge or entered into that agreement is subsequently avoided by or in pursuance of any provision of law.

The Debentureholders or the Debentureholders' Representative shall not be obliged before exercising any of the rights, powers or remedies conferred upon it in respect of any Guarantor by this Guarantee or by law:

- (a) to take any action or obtain judgment in any court against the Issuer;
- (b) to make or file any claim or proof in a winding-up or dissolution of the Issuer; or
- (c) to enforce or seek to enforce any other security taken in respect of any of the obligations of the Issuer in respect of the Liabilities.

Each Guarantor shall be subrogated to all rights of the Debentureholders against the Issuer in respect of any amounts paid by it pursuant to the provisions of this Guarantee; provided, however, that such Guarantor shall not be entitled to enforce or to receive any payments arising out of, or based upon, such right of subrogation until the principal of, interest on and all sums expressed to be payable by the Issuer under the Debentures, the Terms and Conditions and the Debentureholders' Representative Appointment Agreement shall have been paid in full.

Each Guarantor irrevocably and unconditionally waives all rights to avoid its obligations under this Guarantee which it may have under Sections 687, 688, 689, 690, 697 and 701 of the Civil and Commercial Code of Thailand. The Guarantors also waives, to the extent permitted under the law, all the rights to set up against the Debentureholders' Representative and Debentureholders any defenses that the Guarantors or the Issuer may have against the Debentureholders' Representative and Debentureholders. However, all such waivers specified above are subject to the condition that any amendment to the Terms and Conditions which may adversely affect the obligations or any right of the Guarantors hereunder shall be approved, in writing, by the Guarantors in advance.

This Guarantee shall be governed by, and construed in accordance with, the laws of Thailand. Each Guarantor hereby submits to the non-exclusive jurisdiction of the Thai Court in relation to any legal action or proceedings arising out of this Guarantee.

Each Guarantor hereby certifies and warrants that all acts, conditions and things required to be done and performed and to have happened precedent to the creation and issuance of this Guarantee and to constitute the same the valid obligation of the Guarantors have been done and performed and have happened in due compliance with all applicable laws.

This Guarantee is executed, issued and delivered to and in favor of the Debentureholders'

Representative (for itself and for and on behalf of all of the Debentureholders) and shall be valid or become obligatory of each Guarantor on the issue date of the Debentures.

SCHEDULE 1

THE GUARANTOR COMPANIES

COMPANY NAME	REGISTERED ADDRESS	PLACE OF INCORPORATION	REGISTRATION NO.
Amata B.Grimm Power 3 Limited	No. 5 Krungthepkreetha Road, Huamark, Bangkok, Bangkok 10240, Thailand	Thailand	[●]
Amata B.Grimm (Rayong) 1 Limited	No. 5 Krungthepkreetha Road, Huamark, Bangkok, Bangkok 10240, Thailand	Thailand	[●]
Amata B.Grimm (Rayong) 2 Limited	No. 5 Krungthepkreetha Road, Huamark, Bangkok, Bangkok 10240, Thailand	Thailand	[●]

สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573"
- "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575"

ระหว่าง



บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

กับ

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สัญญาฉบับนี้ทำขึ้น เมื่อวันที่ [●] พ.ศ. 2560 ระหว่าง บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร ("ผู้ถือหุ้นกู้") ฝ่ายหนึ่ง กับ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 (ซึ่งต่อไปในสัญญานี้จะเรียกว่า "ธนาคาร" หรือ "ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้") อีกฝ่ายหนึ่ง

โดยที่ผู้ถือหุ้นกู้ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ให้ออกและเสนอขาย "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 9 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 10 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2573" และ "หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 11 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2575" (ต่อไปนี้รวมเรียกว่า "หุ้นกู้") โดยหุ้นกู้ทั้งหมดได้รับการค้ำประกันจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัดและบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ต่อไปนี้รวมเรียกว่า "ผู้ค้ำประกัน") ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือค้ำประกันแต่ละฉบับ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะทำการเสนอขายหุ้นกู้ให้เฉพาะแก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ และผู้ถือหุ้นกู้ได้จัดซื้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใดๆ ตลอดอายุหุ้นกู้ อยู่เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 9/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศที่ ทจ. 9/2552") และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่กำหนดไว้ในเอกสารแนบท้ายของสัญญาฉบับนี้ รวมทั้งที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปในภายหน้า (ถ้ามี) ("ข้อกำหนดสิทธิ") และให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของสัญญาฉบับนี้

โดยที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ให้คำรับรองว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 37/2552 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศที่ ทจ. 37/2552") และ

ประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ให้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้ว

โดยที่ผู้ออกหุ้นกู้มีความประสงค์จะแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีความประสงค์จะทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามความที่กำหนดไว้ในสัญญาฯ ข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ รวมถึงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ประกาศที่ ทจ. 9/2552 ประกาศที่ ทจ. 37/2552 และกฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ หรือคำสั่งต่าง ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ หน่วยงานหรือองค์กรใด ๆ ของทางราชการที่เกี่ยวข้อง (ต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า “กฎหมายที่เกี่ยวข้อง”)

เพื่อให้เป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และโดยความประสงค์ของผู้สัญญาทั้งสองฝ่าย คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจึงตกลงทำสัญญานี้ ดังต่อไปนี้

1. คำนิยาม

เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในสัญญานี้ คำและข้อความตามที่ปรากฏในสัญญานี้ให้มีความหมายเช่นเดียวกับที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

2. การแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้โดยความยินยอมของผู้ถือหุ้นกู้ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ตกลงแต่งตั้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงรับเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ถือหุ้นกู้เป็นไปตามความที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ในนามของตนเองเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ และตามที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

3. อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทน บำเหน็จ หรือเงินทดรองจ่ายให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

3.1 ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงชำระค่าตอบแทนการให้บริการเป็นรายปีให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 0.0020 (ศูนย์จุดศูนย์สองศูนย์) ของจำนวนเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ (Outstanding Principal Amount) แต่ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวต้องไม่ต่ำกว่า 50,000 (ห้าหมื่น) บาทต่อปี บวกด้วยภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราตามที่กฎหมายกำหนด จนกว่าสัญญาฉบับนี้จะสิ้นสุดลงตามที่กำหนดไว้ในข้อ 6 โดยสำหรับปีแรกผู้ออกหุ้นกู้จะชำระค่าตอบแทนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับจากวันออกหุ้นกู้ และสำหรับงวดถัดไป จะชำระค่าตอบแทนดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการ นับแต่วันครบรอบวันออกหุ้นกู้ในแต่ละปี ตลอดอายุหุ้นกู้แต่ละชุด ทั้งนี้ ค่าตอบแทนดังกล่าวจะไม่รวมเงินทดรองจ่ายตามข้อ 3.2

การชำระค่าธรรมเนียมตามวรรคก่อน ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงชำระค่าภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยชำระพร้อมกับเงินค่าธรรมเนียม และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะออกไปเสิร์ฟรับเงินค่าธรรมเนียมและใบกำกับภาษีให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะยังคงต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนต่อไปภายหลังครบกำหนดอายุของหุ้นกู้แล้ว ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะดำเนินการตกลงค่าธรรมเนียมและวิธีการชำระค่าธรรมเนียมที่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยทำเป็นลายลักษณ์อักษรอีกครั้งก่อนที่จะครบกำหนดอายุของหุ้นกู้

3.2 ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงที่จะชำระให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งเงินทรองจ่ายที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จ่ายไปตามที่จ่ายจริงเท่าที่จำเป็นและสมควรอันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างถูกต้องตามสัญญาที่ข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนให้แก่ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับตั้งแต่วันที่ได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ พร้อมแสดงรายละเอียดตลอดจนหลักฐานในการจ่ายเงินทรองจ่ายดังกล่าว

ทั้งนี้ หากเงินทรองจ่ายใด ๆ ดังกล่าวมีจำนวนรวมกันเกินกว่า 50,000 (ห้าหมื่น) บาท ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากผู้ออกหุ้นกู้ก่อนการจ่ายเงินทรองจ่ายจำนวนดังกล่าวของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้จะแจ้งผลการพิจารณาเป็นหนังสือมายังผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้ทราบภายใน 10 (สิบ) วันทำการ นับแต่วันที่รับคำขอความเห็นชอบดังกล่าว อย่างไรก็ตาม หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ให้ความเห็นชอบโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถทรองจ่ายเงินดังกล่าวได้

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ขอเวลาเพิ่มเติมเนื่องจากมีข้อสงสัยหรือรายละเอียดของการจ่ายเงินทรองจ่ายดังกล่าวไม่ชัดเจน และจำเป็นต้องขอคำชี้แจง รายละเอียด หรือหลักฐานเพิ่มเติมในการจ่ายเงินทรองจ่ายนั้น ๆ ก็ให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระคืนเงินทรองจ่ายให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายหลังจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติม รายละเอียด หรือหลักฐานเพิ่มเติมจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าว

3.3 ในกรณีที่มีการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในระหว่างอายุของหุ้นกู้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ 6.2 ข้อ 6.3 หรือข้อ 6.4 (แล้วแต่กรณี) ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงชำระเงินค่าตอบแทนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมตามส่วนของระยะเวลาที่ผ่านพ้นไปจริงที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อยู่เดิมได้ปฏิบัติหน้าที่จนถึงวันที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อยู่เดิมได้สิ้นสุดการทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และได้มีการส่งมอบบรรดาทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่แล้ว โดยหากผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระเงินค่าตอบแทนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อยู่เดิมล่วงหน้าไปแล้วเป็นจำนวนเกินกว่าระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ปฏิบัติหน้าที่จริง ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องคืนเงินค่าตอบแทนส่วนเกินดังกล่าว ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ โดยไม่มีการคิดดอกเบี้ยใด ๆ ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่คืนเงินค่าตอบแทนส่วนเกินภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ข้างต้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงชำระดอกเบี้ยในจำนวนเงินดังกล่าวให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี ("อัตราดอกเบี้ยผิดนัด") โดยให้คำนวณดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิดนัดในวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จนกว่าผู้ออกหุ้นกู้จะได้รับชำระเงิน

ค่าตอบแทนส่วนเกินคืนครบถ้วน ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยผิดนัดดังกล่าวสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บในขณะใด ๆ ให้อัตราดอกเบี้ยผิดนัดเท่ากับอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กฎหมายอนุญาตให้เรียกเก็บได้

หากการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดังกล่าว เป็นเหตุมาจากการกระทำผิดสัญญาของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ต้องชำระเงินค่าตอบแทนให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างเดิมตามส่วนของระยะเวลาที่ผ่านมาพ้นไปนับแต่วันที่มีการผิดสัญญาเกิดขึ้น และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องคืนเงินค่าตอบแทนส่วนเกินที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระให้ล่วงหน้า (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ นับแต่วันที่มีการผิดสัญญาเกิดขึ้น จนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับชำระเงินค่าตอบแทนส่วนเกินคืน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้างต้น

3.4 หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระค่าตอบแทนใด ๆ และ/หรือ เงินทดรองจ่ายใด ๆ โดยไม่มีเหตุอันควรให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อยู่ในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ และข้อกำหนดสิทธิ ผู้ออกหุ้นกุกยินยอมให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เรียกเก็บดอกเบี้ยผิดนัดในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด โดยให้คำนวณดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิดนัดดังกล่าว นับตั้งแต่ (ก) วันที่ครบกำหนดระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับตั้งแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้ชำระเงินทดรองที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้จ่ายไปตามข้อ 3.2 ของสัญญานี้ หรือ (ข) วันที่ครบกำหนดระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับตั้งแต่วันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติม หรือรายละเอียดหรือหลักฐานเพิ่มเติมครบถ้วนแล้วจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.2 ของสัญญานี้ (แล้วแต่กรณี) จนถึงวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้ชำระเงินคืนผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกจนเสร็จสิ้นครบถ้วน

3.5 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกไม่มีสิทธิในการหักกลบบหนี้ใด ๆ ที่ผู้ออกหุ้นกุกเป็นหนี้ต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกกับเงินจำนวนใด ๆ ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกได้รับไว้หรือครอบครองไว้ในนามหรือเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกุก

4. อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญา

4.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกุก และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะต้องให้ความร่วมมือและความช่วยเหลือในการดำเนินการใด ๆ ตามจำเป็นและสมควร เพื่อให้เป็นไปตามสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน เอกสารที่เกี่ยวกับหุ้นกุกอื่น ๆ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกจะต้องปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้นอย่างเคร่งครัด โดยสุจริตด้วยความรอบคอบและระมัดระวังเพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกุก ตามมาตรฐานวิชาชีพของผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกจะพึงกระทำ

ในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกุก หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ที่มีผลกระทบต่ออำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคู่สัญญา คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะร่วมกันแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข หรือข้อกำหนดใด ๆ ตามสัญญานี้ เพื่อให้สอดคล้องและไม่ขัดกับข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกุก และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงนั้นทุกประการ

4.2 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงรับผิดชอบและชดใช้ค่าเสียหายต่อผู้ถือหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้ ในความเสียหายซึ่งเกิดขึ้นจากการที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ละเลยไม่ปฏิบัติตามหน้าที่หรือปฏิบัติหน้าที่ด้วยความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง หรือปฏิบัติหน้าที่มิชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ หรือหนังสือคำประกัน หรือจงใจกระทำผิดหน้าที่ หรือโดยมิได้ใช้ความระมัดระวังตามที่พึงคาดหมายได้จากบุคคลที่ประกอบกรเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่ต้องรับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการตัดสินใจดำเนินการตามอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โดยถูกต้อง หากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้พิสูจน์ได้ว่าการดำเนินการดังกล่าวได้กระทำไปโดยสุจริตด้วยความรอบคอบและระมัดระวังตามมาตรฐานวิชาชีพของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

4.3 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีอำนาจและหน้าที่ในการดำเนินการใด ๆ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) อำนาจและหน้าที่ ดังต่อไปนี้

(ก) กระทำการในนามของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) การเก็บรักษาต้นฉบับข้อกำหนดสิทธิ หนังสือคำประกัน เอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ การรับจํานำ การรับจํานอง การรับการค้ำประกัน หรือการรับหลักประกันอื่นใด (ถ้ามี) รวมทั้งใช้สิทธิบังคับชำระหนี้ เอกกับผู้ออกหุ้นกู้ ผู้จํานำ ผู้จํานอง ผู้ค้ำประกัน และ/หรือ บังคับหลักประกันดังกล่าว (ถ้ามี) เพื่อและในนามของผู้ถือหุ้นกู้ด้วย

(ข) ดำเนินการใด ๆ ให้ผู้ออกหุ้นกู้และผู้ค้ำประกันปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิและหนังสือคำประกัน (ตามแต่กรณี) รวมทั้ง การดำเนินการตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้และการให้คำแนะนำหรือให้คำปรึกษาตามสมควร ตลอดจนทำการเรียกค่าเสียหายจากผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย

(ค) ดำเนินการใด ๆ อันเป็นอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประเพณีปฏิบัติและตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ หนังสือคำประกัน เอกสารที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้อื่น ๆ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(ง) จัดทำรายงานส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายเกี่ยวกับเรื่องสำคัญที่ได้ดำเนินการไปตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้สัญญาฉบับนี้ ข้อกำหนดสิทธิ หนังสือคำประกัน และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้โดยไม่ชักช้า

(จ) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีหน้าที่ชำระเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายตามสัดส่วนหนี้หุ้นกู้ เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับชำระเงินจากการบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้จากผู้ออกหุ้นกู้ และการบังคับชำระหนี้ตามหนังสือคำประกันจากผู้ค้ำประกัน ตลอดจนจากการบังคับหลักประกันอื่น ๆ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้หักค่าใช้จ่าย เงินทดรองจ่าย และค่าตอบแทนของตน ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้แล้ว โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องจัดทำบันทึกขั้นตอนการรวบรวมและการชำระคืนเงินดังกล่าว ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องด้วย เพื่อเป็นหลักฐานให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถขอตรวจสอบได้ ทั้งนี้ หากมีเงินเหลือหลังจากการชำระเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องส่งเงินที่เหลือดังกล่าวคืนให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้โดยไม่ชักช้า

(ฉ) ในการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในกิจการซึ่งต้องลงลายมือชื่อของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ระบุไว้ด้วยว่าเป็นการกระทำเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ทั้งปวง

(ช) การกระทำของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างถูกต้องตามที่ระบุไว้ในสัญญานี้ ให้ถือว่าเป็นการกระทำเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ และให้ถือเสมือนหนึ่งผู้ถือหุ้นกู้กระทำการดังกล่าวด้วยตนเอง

(ซ) แจ้งผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายทราบในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ (ซึ่งรวมถึงกรณีที่เกิดเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิด้วย) และกรณีที่ผู้ค้าประกันไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของหนังสือค้ำประกัน ไม่ว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับแจ้งจากผู้ถือหุ้นกู้หรือจากผู้ค้าประกัน หรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ทราบถึงเหตุดังกล่าวเอง รวมทั้ง การใด ๆ ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้กระทำลงไปตามอำนาจหน้าที่ในกรณีที่เกิดเหตุดังกล่าวข้างต้นด้วย

(ฅ) ในกรณีที่มีการเสนอขอแก้ไขข้อกำหนดสิทธิหรือหนังสือค้ำประกันในเรื่องที่อาจมีผลกระทบในทางลบต่อภาระหน้าที่ของผู้ค้าประกันภายใต้หนังสือค้ำประกัน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 14.1 ของข้อกำหนดสิทธิ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการเพื่อขอความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ค้าประกันสำหรับการแก้ไขดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

4.5 เงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้รับมาจากการบังคับชำระหนี้ตามหุ้นกู้ และ/หรือตามหนังสือค้ำประกัน ในกรณีเกิดเหตุผิดนัด ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จัดการชำระหนี้ตามลำดับ ดังต่อไปนี้

(ก) ลำดับแรก เพื่อชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายใดๆ ทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ได้ตรองจ่ายไปจริงเพื่อการบังคับชำระหนี้ภายใต้หุ้นกู้และภายใต้หนังสือค้ำประกัน (ถ้ามี)

(ข) ลำดับที่สอง เพื่อชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ค้างค้างและยังมีได้ชำระภายใต้หุ้นกู้ คำนวณจนถึงวันที่มีการชำระ

(ค) ลำดับที่สาม เพื่อชำระเงินต้นค้างค้างภายใต้หุ้นกู้ และ

(ง) ลำดับที่สี่ จำนวนเงินคงเหลือ (ถ้ามี) ให้ชำระคืนให้แก่ ผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ค้าประกัน (ตามแต่กรณี) โดยไม่ชักช้า

5. วันมีผลใช้บังคับของสัญญา

สัญญานี้มีผลบังคับใช้นับแต่วันออกหุ้นกู้เป็นต้นไป

6. การสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และการเปลี่ยนแปลงตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

6.1 ให้สัญญานี้สิ้นสุดลงทันที (ก) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดโดยการชำระหนี้ ดอกเบี้ย เงินต้น และหนี้อื่นใด (ถ้ามี) ตามหุ้นกู้ทั้งหมดทุกชุดจนครบถ้วนแล้ว และ/หรือ ผู้ค้ำประกันทุกราย ได้ชำระหนี้ดอกเบี้ย เงินต้น และหนี้อื่นใดตามหุ้นกู้ทั้งหมดทุกชุดจนครบถ้วนแล้ว และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จนครบถ้วนตามข้อกำหนดสิทธิ และสัญญานี้แล้ว หรือ (ข) เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ได้ซื้อคืนหุ้นกู้ทั้งหมด โดยผู้ออกหุ้นกู้และนายทะเบียนหุ้นกู้ได้ยกเลิกหุ้นกู้ทั้งหมดนั้นแล้ว หรือ (ค) เมื่อหนี้ตามหุ้นกู้ทั้งหมดระงับสิ้นไปไม่ว่าโดยสาเหตุใด

6.2 ให้สัญญานี้สิ้นสุดลงเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ และให้การสิ้นสุดของสัญญานี้ มีผลต่อเมื่อได้มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่แล้วตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อ 7 โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมต้องส่งมอบบรรดาทรัพย์สิน เอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ให้แล้วเสร็จโดยเร็ว แต่ทั้งนี้ จะต้องไม่เกิน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่วันที่มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่

(ก) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และไม่สามารถแก้ไขการขาดคุณสมบัติภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่ขาดคุณสมบัตินั้น

(ข) เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นกุ่มีมติให้เปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เนื่องจากเห็นว่าผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ไม่เหมาะสมหรือบกพร่องต่อหน้าที่ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

(ค) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ปฏิบัติหน้าที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขของสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน เอกสารที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้อื่น ๆ และ/หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดหรือเงื่อนไขนั้นยังคงไม่ได้รับการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ออกหุ้นกู้ ได้มีหนังสือแจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำการแก้ไข

(ง) เมื่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกุกตกเป็นผู้มีหนี้สินส่วนตัว หรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกเจ้าพนักงานยึดหรืออายัดทรัพย์ตามกฎหมายล้มละลาย หรือร้องขอหรือถูกร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายล้มละลาย หรือ กระทำการใด ๆ อันจะเป็นเหตุให้ถูกฟ้องล้มละลาย ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือยื่นคำร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการ

6.3 ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อ 7 ในกรณีที่คุณสัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งประสงค์จะบอกเลิกสัญญานี้ จะต้องทำเป็นหนังสือแจ้งให้คุณสัญญาอีกฝ่ายทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 (หกสิบ) วัน ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เป็นฝ่ายขอเลิกสัญญานี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องเสนอรายชื่อของบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ทราบไปพร้อมกับหนังสือแจ้งฉบับดังกล่าวด้วย เพื่อให้ผู้ออกหุ้นกูกิจการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ โดยเมื่อผู้ออกหุ้นกูกได้พิจารณาแต่งตั้งบุคคลใดเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่แล้วและได้แจ้งให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกทราบเรื่องดังกล่าวแล้ว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกจะต้องดำเนินการเพื่อให้มีการเรียกและทำการประชุมผู้ถือหุ้นกูก หรือ มีหนังสือขอความยินยอมในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกรายใหม่จากผู้ถือหุ้นกูกภายในเวลาอันสมควร เมื่อได้รับความยินยอมดังกล่าวแล้ว และผู้ออกหุ้นกูกได้แต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกูกรายใหม่แล้ว ผู้ออกหุ้นกูกจะแจ้งชื่อและที่อยู่ของผู้แทนผู้

ถือหุ้นกู้รายใหม่ พร้อมทั้งวันที่ของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ ให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมทราบ และเมื่อได้รับแจ้งเรื่องดังกล่าวแล้ว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ดังกล่าว และแจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ พร้อมทั้งชื่อและที่อยู่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ ภายในกำหนดระยะเวลาและตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

6.4 นอกเหนือไปจากกรณีดังกล่าวตามข้อ 6.1 ข้อ 6.2 และข้อ 6.3 แล้ว ให้เหตุแห่งการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

6.5 หากในที่สุดแล้วไม่มีการออกหุ้นกู้นี้ ให้ถือว่าสัญญานี้สิ้นสุด โดยในกรณีดังกล่าว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะไม่มีสิทธิได้รับชำระค่าตอบแทน ค่าเสียหาย และ/หรือ เงินทดรองจ่ายใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้

6.6 ในกรณีที่สัญญานี้สิ้นสุดไม่ว่าด้วยเหตุใด ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงชำระค่าตอบแทนที่ผู้ออกหุ้นกู้ได้จ่ายให้ตามข้อ 3.1 คืนให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ตามส่วนสำหรับระยะเวลาที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ยังมีได้ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญา ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 3.3 ของสัญญานี้

7. ผลของการสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 และ 6.3 ข้างต้น ซึ่งส่งผลให้ต้องมีการเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ในขณะที่ยังมีหนี้คงค้างภายใต้หุ้นกู้อยู่ แต่ในระหว่างนั้นยังไม่มี การแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม หรือในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมยังไม่ได้ส่งมอบบรรดาทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่อย่างครบถ้วน ให้ถือว่าการสิ้นสุดลงของสัญญานี้ยังคงไม่มีผลและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมจะต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนตามที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ ข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารเกี่ยวกับหุ้นกู้ต่อไป จนกว่าจะได้มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่โดยถูกต้องตามกฎหมาย และได้มีการส่งมอบบรรดาทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่แล้ว

ทั้งนี้ เมื่อมีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่แล้ว ให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายเดิมมีหน้าที่ส่งมอบบรรดาทรัพย์สิน เอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่โดยเร็ว ทั้งนี้ จะต้องไม่เกิน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับจากวันที่มีการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่ ตลอดจนให้ความร่วมมือและช่วยประสานงานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายใหม่เข้าเริ่มปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างราบรื่น

8. การประชุมผู้ถือหุ้นกู้

ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงปฏิบัติการตามหน้าที่ของตนเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและวิธีการต่าง ๆ เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิทุกประการ และตกลงผูกพันด้วยในมติและการดำเนินการต่าง ๆ ตามวิธีการและขั้นตอนที่ถูกต้องที่เกิดขึ้นจากการนั้น

9. อาการแสดมปี

ผู้ออกหุ้นกู้ตกลงรับผิดชอบในค่าอาการแสดมปีใด ๆ ที่ต้องปิดบนสัญญา และค่าอาการแสดมปีอื่นใดที่อาจเกิดขึ้นจากการกระทำหรือดำเนินการใด ๆ ตามความในสัญญานี้ (ถ้ามี) โดยจะชำระด้วยตนเอง หรือชำระโดยบุคคลอื่นที่ผู้ออกหุ้นกู้กำหนด เว้นแต่กรณีที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องระบุให้หน้าที่การชำระอาการแสดมปีเป็นหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ แต่ไม่รวมถึง ค่าภาษีเงินได้ของค่าตอบแทนการให้บริการ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะต้องหักไว้ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด เมื่อมีการจ่ายค่าตอบแทนการให้บริการดังกล่าวให้แก่ธนาคาร และไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

10. การแก้ไขเพิ่มเติมสัญญา

สัญญานี้มีผลเหนือข้อตกลงหรือการดำเนินการอื่นใด ไม่ว่าด้วยวาจาหรือเป็นลายลักษณ์อักษรของคู่สัญญา ที่ได้ทำขึ้นก่อนการลงนามในสัญญานี้ โดยให้ถือสัญญานี้เป็นข้อตกลงทั้งหมดที่คู่สัญญาได้ตกลงผูกพันกัน

ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สามารถทำความตกลงเห็นชอบร่วมกันเพื่อแก้ไขหรือเพิ่มเติมสัญญานี้ โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม การแก้ไขหรือเพิ่มเติมนี้ในข้อใด ๆ จะต้องไม่ทำให้สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้อยู่ในสาระสำคัญ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องอันมีผลขัดแย้งต่อข้อกำหนดหรือเงื่อนไขใด ๆ ตามสัญญานี้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะร่วมกันแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดหรือเงื่อนไขใด ๆ ตามสัญญานี้ เพื่อให้สอดคล้องหรือเป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิและกฎหมายที่เกี่ยวข้องที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ผู้ออกหุ้นกู้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงผูกพันตามสัญญานี้ที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมในภายหน้าตามเงื่อนไขในวรรคหนึ่ง

11. การส่งหนังสือบอกกล่าว

การติดต่อสื่อสารหรือการบอกกล่าวใด ๆ ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ค้าประกันแต่ละราย ให้ทำเป็นหนังสือและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือส่งทางโทรสาร และยืนยันโทรสารนั้นด้วยการส่งเป็นจดหมายทางไปรษณีย์ลงทะเบียน หรือส่งโดยบุคคลซึ่งลงนามรับทราบสำเนาโดยคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง โดยส่งไปยังที่อยู่ของคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งตามที่อยู่ระบุไว้ข้างล่างนี้ หรือที่อยู่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงและได้แจ้งให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบเป็นหนังสือแล้ว

ผู้ออกหุ้นกู้:

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา

แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ

กรุงเทพมหานคร

เบอร์โทรศัพท์ 0-2710-3503 - 4
เบอร์โทรสาร 0-2379-4258
บุคคลติดต่อ คุณนพเดช กรวรรณสุด

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้:

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ชั้น 17 เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
เบอร์โทรศัพท์ 0-2296-3582
เบอร์โทรสาร 0-2683-1298
บุคคลติดต่อ คุณศรีสุนันท์ ทูติยะโพธิ์

ผู้ค้ำประกัน:

- (1) บริษัท อมตะ บี กริม เพาเวอร์.3 จำกัด
อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ
กรุงเทพมหานคร
เบอร์โทรศัพท์ 0-2710-3503 - 4
เบอร์โทรสาร 0-2379-4258
บุคคลติดต่อ คุณนพเดช กรวรรณสุด

- (2) บริษัท อมตะ บี (ระยอง) กริม เพาเวอร์.1 จำกัด
อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ
กรุงเทพมหานคร
เบอร์โทรศัพท์ 0-2710-3503 - 4
เบอร์โทรสาร 0-2379-4258
บุคคลติดต่อ คุณนพเดช กรวรรณสุด

- (3) บริษัท อมตะ ปี (ระยอง) กริม เพาเวอร์.2 จำกัด
อาคาร ดร. เกฮาร์ด ลิงค์ เลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ
กรุงเทพมหานคร
เบอร์โทรศัพท์ 0-2710-3503 - 4
เบอร์โทรสาร 0-2379-4258
บุคคลติดต่อ คุณนพเดช กรวรรณสุต

12. การโอนสิทธิ

สิทธิและหน้าที่ภายใต้สัญญาฉบับนี้ถือเป็นสิทธิเฉพาะตัวของคู่สัญญาแต่ละฝ่าย คู่สัญญาแต่ละฝ่ายไม่สามารถโอนสิทธิ และ/หรือ หน้าที่ภายใต้สัญญาฉบับนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนให้แก่บุคคลภายนอก เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ทั้งนี้ ภายใต้บทบัญญัติของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และข้อกำหนดสิทธิ

13. ความรับผิดชอบ

ในกรณีที่มีความเสียหายเกิดแก่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอันเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาฝ่ายที่ก่อให้เกิดความเสียหาย ซึ่งรวมถึง ลูกจ้างหรือตัวแทนที่ได้รับการแต่งตั้งอย่างถูกต้องของคู่สัญญาฝ่ายที่ก่อให้เกิดความเสียหายนั้น ฝ่ายอื่นหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของสัญญาฉบับนี้ โดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อ คู่สัญญาฝ่ายที่ปฏิบัติผิดสัญญาตกลงที่จะดำเนินการแก้ไข เยียวยา และรับผิดชอบใช้ความเสียหายดังกล่าวตามที่เกิดขึ้นจริงโดยไม่ชักช้า (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเฉพาะ ค่าใช้จ่ายอันสมควรที่จ่ายไปจริงในการดำเนินคดี ค่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายและทนายความ) ให้แก่คู่สัญญาฝ่ายที่ได้รับความเสียหายนั้น เว้นแต่ กรณีพิพาท การฟ้องคดี หรือความรับผิดชอบชำระค่าเสียหายต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้นนั้นเกิดจากความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงหรือการประพฤติดัดของคู่สัญญาฝ่ายนั้น ๆ

ทั้งนี้ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อย่างเต็มความสามารถและด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ถูกต้อง และด้วยความระมัดระวังเพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ตามมาตรฐานวิชาชีพของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะพึงกระทำ รวมถึงต้องบอกกล่าวให้ผู้ออกหุ้นกู้ทราบโดยทันทีกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ขาดคุณสมบัติในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามที่กฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด หรือกรณีมีความเสียหายใด ๆ เกิดขึ้น หรือกรณีถูกดำเนินคดีอันเนื่องมาจากการทำหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายและค่าใช้จ่ายใด ๆ แก่ผู้ออกหุ้นกู้ (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีและค่าที่ปรึกษากฎหมาย) ที่เกิดขึ้นจากความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง หรือการประพฤติดัดของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

สัญญาข้อ 13 นี้ให้มีผลบังคับแม้ว่าสัญญาฉบับนี้จะได้สิ้นสุดลงแล้วตามข้อ 6

14. ทางเยียวยาแก้ไข

ทางเยียวยาแก้ไขใดๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาหรือข้อกำหนดสิทธิให้ถือว่าเป็นส่วนหนึ่งของทางเยียวยาแก้ไขอื่นใดที่คู่สัญญาแต่ละฝ่ายอาจมีอยู่กับคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งภายใต้บทบัญญัติของกฎหมาย

15. ค่าใช้จ่าย

เว้นแต่จะได้มีข้อตกลงไว้เป็นอย่างอื่น คู่สัญญาแต่ละฝ่ายตกลงที่จะรับผิดชอบในค่าใช้จ่ายในการจัดทำสัญญานี้ในส่วนของตน ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายสำหรับที่ปรึกษากฎหมายและที่ปรึกษาอื่น ๆ

16. ความไม่สมบูรณ์ของสัญญา

หากบทบัญญัติใด ๆ แห่งสัญญานี้ ขัดข้อกำหนดสิทธิ หนังสือค้ำประกัน และ/หรือ เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ ตกเป็นโมฆะ โมฆียะ ผิดกฎหมาย หรือพ้นวิสัย ไม่อาจใช้บังคับได้ไม่ว่าด้วยเหตุใด บทบัญญัตินั้น ๆ ไม่มีผลทำให้ส่วนอื่น ๆ ของสัญญานี้ต้องตกเป็นโมฆะ โมฆียะ ผิดกฎหมาย หรือใช้บังคับไม่ได้ ซึ่งคู่สัญญาคงตกลงให้บทบัญญัติในส่วนอื่นดังกล่าวของสัญญานี้ยังคงมีผลผูกพันและใช้บังคับได้ในระหว่างคู่สัญญาทุกฝ่าย

17. การขัดกัน

ในกรณีที่มีข้อกำหนดใด ๆ ภายใต้สัญญานี้ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดสิทธิ ก็ให้ปฏิบัติตามข้อความที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันดังกล่าว

ในกรณีที่มีข้อกำหนดใด ๆ ภายใต้สัญญานี้ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย หรือประกาศใดๆ ที่มีผลใช้บังคับตามกฎหมายกับหุ้นกู้ ก็ให้ปฏิบัติตามข้อความตามกฎหมายหรือประกาศดังกล่าวเฉพาะในส่วนที่ขัดหรือแย้งกันนั้น

18. กฎหมายที่ใช้บังคับแก่สัญญา

สัญญานี้และเอกสารภายใต้สัญญานี้ สิทธิและข้อผูกพันต่าง ๆ ของคู่สัญญาที่มีอยู่ตามสัญญานี้ ให้ใช้บังคับและตีความตามกฎหมายไทยในทุก ๆ ประการ

19. การรักษาความลับ

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตกลงที่จะเก็บรักษาข้อมูล ข่าวสาร ใบแสดงรายการ หรือเอกสารอื่นใดที่ผู้ถือหุ้นกู้มอบให้กับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไว้เป็นความลับ และไม่เปิดเผยกับบุคคลใด ๆ ที่ไม่ใช่การปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามสัญญานี้ ยกเว้นเป็นการเปิดเผยโดยคำสั่งศาลหรือพนักงานเจ้าหน้าที่ของหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่นใดมีอำนาจตามกฎหมาย หรือตามที่กฎหมายกำหนด โดยในกรณีที่ต้องมีการเปิดเผยข้อมูลตามคำสั่งดังกล่าว ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องแจ้งและหารือร่วมกับผู้ถือหุ้นกู้ล่วงหน้าก่อนการเปิดเผยข้อมูลใด ๆ ดังกล่าว ทั้งนี้ ให้ข้อตกลงในการรักษาความลับนี้มีผลบังคับใช้ต่อไปภายในกำหนดระยะเวลา 3 (สาม) ปี นับจากวันที่สัญญานี้สิ้นสุดลง

สัญญาฉบับนี้ทำขึ้นเป็น 2 (สอง) ฉบับ มีข้อความถูกต้องตรงกัน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้อ่านและเข้าใจข้อความ
ทั้งหมดแล้วเห็นว่าถูกต้องตามเจตนารมณ์ทุกประการ และเพื่อเป็นหลักฐานแห่งการนี้จึงได้ลงลายมือชื่อ พร้อมทั้ง
ประทับตราสำคัญบริษัท (ถ้ามี) ไว้เป็นหลักฐาน ณ วัน เดือน ปี ที่ระบุข้างต้น

เพื่อและในนามของผู้ออกหุ้นกู้
บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี1 จำกัด

([●])

[ตำแหน่ง]

([●])

พยาน

เพื่อและในนามของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

([●])

ผู้รับมอบอำนาจ

([●])

พยาน

เอกสารแนบท้าย

ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

งบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด (บริษัท) แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

งบการเงินที่ตรวจสอบ

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทข้างต้นนี้ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 งบกำไรขาดทุน และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัท ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสม เพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารมีหน้าที่ในการสอดคล้องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท



ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูง แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกต และสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควร



ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ซึ่งรวมถึงประเด็นที่มี
นัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบและข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน ถ้าหากข้าพเจ้าได้พบ
ในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์กรุ๊ปเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Narong Panchudom".

ณัฐพร พันธุ์อุดม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430

กรุงเทพมหานคร

8 มีนาคม พ.ศ. 2560

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

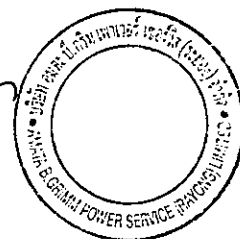
งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	หมายเหตุ	บาท	บาท
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3	1,879,194	1,905,102
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		425	356
รวมสินทรัพย์		1,879,619	1,905,458
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้อื่น	4	52,355	49,655
รวมหนี้สิน		52,355	49,655
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
- หุ้นสามัญ 20,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท		2,000,000	2,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
- หุ้นสามัญ 20,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าหุ้นละ 100 บาท		2,000,000	2,000,000
ขาดทุนสะสม		(172,736)	(144,197)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,827,264	1,855,803
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,879,619	1,905,458

SSM


SRP

กรรมการ _____

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
รายได้		
รายได้อื่น	6,881	6,951
รวมรายได้	6,881	6,951
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(35,420)	(36,070)
รวมค่าใช้จ่าย	(35,420)	(36,070)
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	(28,539)	(29,119)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

	ทุนที่ออกและ ชำระแล้ว	ขาดทุนสะสม	รวม
	บาท	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี			
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	2,000,000	(115,078)	1,884,922
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	-	(29,119)	(29,119)
ยอดคงเหลือปลายปี			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	2,000,000	(144,197)	1,855,803
ยอดคงเหลือต้นปี			
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559	2,000,000	(144,197)	1,855,803
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	-	(28,539)	(28,539)
ยอดคงเหลือปลายปี			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	2,000,000	(172,736)	1,827,264

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด (“บริษัท”) เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย มีที่อยู่ตามที่ได้จดทะเบียนเลขที่ 5 ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10240

บริษัทประกอบธุรกิจให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 บริษัทยังมีได้ดำเนินธุรกิจนับตั้งแต่วันจดทะเบียนจัดตั้ง

งบการเงินได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2560

2 นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญซึ่งใช้ในการจัดทำงบการเงินมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่เมื่อมีความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสด หมายถึงเงินสดในมือ และเงินฝากธนาคารทุกประเภท แต่ไม่รวมเงินฝากธนาคารประเภทที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาที่กำหนด (เงินฝากประจำ) และบัตรเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินอื่น และไม่รวมเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกถอน และรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา

2.3 ภาษีเงินได้

บริษัทรับรู้ภาษีเงินได้ที่ต้องชำระให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน โดยใช้วิธีภาษีเงินได้ค้างจ่าย ซึ่งแสดงภาระภาษีเงินได้ที่กิจการค้างชำระสุทธิจากภาษีหัก ณ ที่จ่ายให้รับรู้เป็นหนี้สิน

2.4 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินอันเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าจะส่งผลให้บริษัทต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และตามประมาณการที่น่าเชื่อถือของจำนวนที่ต้องจ่าย

3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย เงินฝากสถาบันการเงินภายในประเทศ

4 เจ้าหนี้อื่น

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	22,355	19,655
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	30,000	30,000
	<u>52,355</u>	<u>49,655</u>

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิสเซส (ระยอง) จำกัด

งบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และงบกำไรขาดทุนและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'อนุพร พันธุ์อุดม', is written over a horizontal line.

อนุพร พันธุ์อุดม
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430
บริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร
4 เมษายน พ.ศ. 2559

บริษัท อมตะ ปิ.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

		พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	หมายเหตุ	บาท	บาท
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4	1,905,102	1,933,241
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		356	286
รวมสินทรัพย์		1,905,458	1,933,527
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้อื่น		49,655	48,605
รวมหนี้สิน		49,655	48,605
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
- หุ้นสามัญ 20,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท		2,000,000	2,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
- หุ้นสามัญ 20,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าหุ้นละ 100 บาท		2,000,000	2,000,000
ขาดทุนสะสม		(144,197)	(115,078)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,855,803	1,884,922
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,905,458	1,933,527



PTGS

กรรมการ

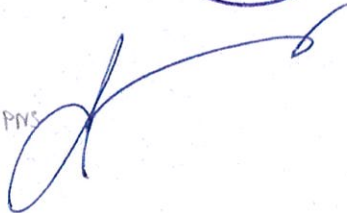
งบชุดนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559
เมื่อวันที่ 29/12/58

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
รายได้		
รายได้อื่น	6,951	7,634
รวมรายได้	6,951	7,634
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(36,070)	(33,018)
รวมค่าใช้จ่าย	(36,070)	(33,018)
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	(29,119)	(25,384)



>> PNS 



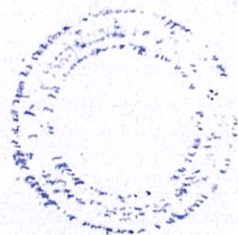
บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิซ (ระยอง) จำกัด
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	ทุนที่ออกและ		รวม
	ชำระแล้ว	ขาดทุนสะสม	
	บาท	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี			
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	2,000,000	(89,694)	1,910,306
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	-	(25,384)	(25,384)
ยอดคงเหลือปลายปี			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557	2,000,000	(115,078)	1,884,922
ยอดคงเหลือต้นปี			
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	2,000,000	(115,078)	1,884,922
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	-	(29,119)	(29,119)
ยอดคงเหลือปลายปี			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	2,000,000	(144,197)	1,855,803



PN.S.

[Handwritten signature]



บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด (“บริษัท”) เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย มีที่อยู่ตามที่ได้จดทะเบียนเลขที่ 88 ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10240

บริษัทประกอบธุรกิจให้บริการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 บริษัทยังมีได้ดำเนินธุรกิจนับตั้งแต่วันจดทะเบียนจัดตั้ง

งบการเงินได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2559

2 นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญซึ่งใช้ในการจัดทำงบการเงินมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

PN S



A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized letters and numbers, located to the right of the stamp.

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสด หมายถึงเงินสดในมือ และเงินฝากธนาคารทุกประเภท แต่ไม่รวมเงินฝากธนาคารประเภทที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาที่กำหนด (เงินฝากประจำ) และบัตรเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินอื่น และไม่รวมเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกถอน และรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา

2.3 ภาษีเงินได้

บริษัทรับรู้ภาษีเงินได้ที่ต้องชำระให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน โดยใช้วิธีภาษีเงินได้ค้างจ่าย ซึ่งแสดงภาระภาษีเงินได้ที่กิจการค้างชำระสุทธิจากภาษีหัก ณ ที่จ่ายให้รับรู้เป็นหนี้สิน

2.4 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินอันเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าจะส่งผลให้บริษัทต้องสูญเสียทรัพย์สินออกไป และตามประมาณการที่น่าเชื่อถือของจำนวนที่ต้องจ่าย

PNS



Handwritten signature and blue circular stamp of PT. AMATA BGRIM POWER SERVICE RAYONG LIMITED. The stamp contains the text: บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด and AMATA BGRIM POWER SERVICE RAYONG LIMITED.

บริษัท อมตะ ปิ.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส (ระยอง) จำกัด
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

3 การจัดประเภทรายการใหม่

ข้อมูลในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และข้อมูลในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 ได้ถูกจัดประเภทใหม่เพื่อให้งบการเงินเป็นไปตามรูปแบบของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า พ.ศ. 2554

ผลกระทบจากการจัดประเภทรายการใหม่ต้องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 และผลกระทบต่อกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 มีดังต่อไปนี้

	ตามที่แสดง ไว้เดิม บาท	การจัดประเภท รายการใหม่ บาท	ปรับใหม่ บาท
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557			
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	18,605	(18,605)	-
เจ้าหนี้อื่น	30,000	18,605	48,605
งบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557			
รายได้ดอกเบี้ย	7,634	(7,634)	-
รายได้อื่น	-	7,634	7,634

4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	พ.ศ. 2558 บาท	พ.ศ. 2557 บาท
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,905,102	1,933,241
	1,905,102	1,933,241

PNS



Handwritten signature in blue ink.