

# แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1)

บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)

BCPG PUBLIC COMPANY LIMITED



สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 600,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ [·] บาท  
(การจัดสรรหุ้นอยู่ในดุลยพินิจของบริษัทฯ และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์)

ระยะเวลาจองซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. – 16.00 น. ของวันที่ [·] 2559

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน: 29 มีนาคม 2559

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ: [·] 2559

คำเตือน

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ และยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

**คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน**

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในเวลาทำการของสำนักงาน หรือทาง <http://www.sec.or.th>

## สารบัญ

|                  |   |                         |
|------------------|---|-------------------------|
| <b>ส่วนที่ 1</b> | <b>ข้อมูลสรุป (Executive Summary)</b>                   | <b>ส่วนที่ 1 หน้า 1</b> |
| <b>ส่วนที่ 2</b> | <b>บริษัทที่ออกหลักทรัพย์</b>                           |                         |
|                  | ส่วนที่ 2.1 วัตถุประสงค์การใช้เงิน                      | ส่วนที่ 2.1 หน้า 1      |
|                  | ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ                             |                         |
|                  | 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ                       | ส่วนที่ 2.2.1 หน้า 1    |
|                  | 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ                                | ส่วนที่ 2.2.2 หน้า 1    |
|                  | 3. ปัจจัยความเสี่ยง                                     | ส่วนที่ 2.2.3 หน้า 1    |
|                  | 4. การวิจัยและพัฒนา                                     | ส่วนที่ 2.2.4 หน้า 1    |
|                  | 5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ                     | ส่วนที่ 2.2.5 หน้า 1    |
|                  | 6. โครงการในอนาคต                                       | ส่วนที่ 2.2.6 หน้า 1    |
|                  | 7. ข้อพิพาททางกฎหมาย                                    | ส่วนที่ 2.2.7 หน้า 1    |
|                  | 8. ข้อมูลสำคัญอื่น                                      | ส่วนที่ 2.2.8 หน้า 1    |
|                  | ส่วนที่ 2.3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ              |                         |
|                  | 9. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น                        | ส่วนที่ 2.3.9 หน้า 1    |
|                  | 10. โครงสร้างการจัดการ                                  | ส่วนที่ 2.3.10 หน้า 1   |
|                  | 11. การกำกับดูแลกิจการ                                  | ส่วนที่ 2.3.11 หน้า 1   |
|                  | 12. ความรับผิดชอบต่อสังคม                               | ส่วนที่ 2.3.12 หน้า 1   |
|                  | 13. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง          | ส่วนที่ 2.3.13 หน้า 1   |
|                  | 14. รายการระหว่างกัน                                    | ส่วนที่ 2.3.14 หน้า 1   |
|                  | ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน                |                         |
|                  | 15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ                            | ส่วนที่ 2.4.15 หน้า 1   |
|                  | 16. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ                | ส่วนที่ 2.4.16 หน้า 1   |
| <b>ส่วนที่ 3</b> | <b>ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์</b>              |                         |
|                  | รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                       | ส่วนที่ 3 หน้า 1        |
|                  | ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                      | ส่วนที่ 3 หน้า 8        |
|                  | ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                | ส่วนที่ 3 หน้า 9        |
|                  | ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย | ส่วนที่ 3 หน้า 10       |
|                  | ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง                                  | ส่วนที่ 3 หน้า 11       |
|                  | การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร                          | ส่วนที่ 3 หน้า 12       |
| <b>ส่วนที่ 4</b> | <b>การรับรองความถูกต้องของข้อมูล</b>                    |                         |

- เอกสารแนบ 1    รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท
- เอกสารแนบ 2    รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย
- เอกสารแนบ 3    รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- เอกสารแนบ 4    แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน
- เอกสารแนบ 5    งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558  
ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556
- เอกสารแนบ 6    ข้อเปรียบเทียบทางกฎหมายระหว่างประเทศไทยและประเทศญี่ปุ่น
-

**คำนิยามและคำย่อ****คำนิยามและคำย่อ**

นอกจากจะได้มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีคำนิยามดังนี้

|               |         |  |
|---------------|---------|--|
| Adder         | หมายถึง | ส่วนเพิ่มราคาרכรับซื้อไฟฟ้า  |
| ANRE          | หมายถึง | หน่วยงานทรัพยากรธรรมชาติและพลังงาน (The Agency for Natural Resources and Energy (“ANRE”)) ประเทศญี่ปุ่น  |
| BCP           | หมายถึง | บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)  |
| BCPG, บริษัทฯ | หมายถึง | บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)  |
| BCPGE         | หมายถึง | BCPG Engineering Company   |
| BCPGI         | หมายถึง | BCPG Investment Holdings Pte. Ltd.   |
| BCPGJ         | หมายถึง | BCPG Japan Corporation (เดิมชื่อ SunEdison Japan Corporation)  |
| BSE           | หมายถึง | บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด  |
| BSE-BRM       | หมายถึง | บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (บุรีรัมย์) จำกัด  |
| BSE-BRM 1     | หมายถึง | บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (บุรีรัมย์1) จำกัด   |
| BSE-CPM 1     | หมายถึง | บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (ชัยภูมิ1) จำกัด   |
| BSE-NMA       | หมายถึง | บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (นครราชสีมา) จำกัด   |
| BSE-PRI       | หมายถึง | บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (ปราจีนบุรี) จำกัด   |
| BSEH          | หมายถึง | BSE Investment Holdings Private Limited  |
| CoP           | หมายถึง | ประมวลหลักการปฏิบัติ (Code of Practice) มาตรการป้องกัน แก้ไข และติดตามตรวจสอบผลกระทบสิ่งแวดล้อม  |
| EHIA          | หมายถึง | รายงานการศึกษาผลกระทบสิ่งแวดล้อมสำหรับโครงการหรือกิจการที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อชุมชนอย่างรุนแรงทั้งทางด้านคุณภาพสิ่งแวดล้อม ทรัพยากรธรรมชาติและสุขภาพ (Environmental Health Impact Assessment) |
| EIA           | หมายถึง | รายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (Environmental Impact Assessment)   |

---

|                |         |   |
|----------------|---------|---|
| ESA            | หมายถึง | รายงานเกี่ยวกับการศึกษามาตรการป้องกันและแก้ไขผลกระทบต่อคุณภาพสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย (Environmental & Safety Assessment: ESA) |
| GKTT           | หมายถึง | Godo Kaisha Tarumi Takatoge   |
| Gotenba 1 PV   | หมายถึง | Gotenba 1 PV Godo Kaisha  |
| Gotenba 2 PV   | หมายถึง | Gotenba 2 PV Godo Kaisha  |
| GWh            | หมายถึง | กิกะวัตต์-ชั่วโมง   |
| IPP            | หมายถึง | ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer)   |
| J1             | หมายถึง | J1 Investor Godo Kaisha   |
| J2             | หมายถึง | J2 Investor Godo Kaisha   |
| Komagane Land  | หมายถึง | Komagane Land Lease Godo Kaisha   |
| Komagane PV    | หมายถึง | Komagane PV Godo Kaisha   |
| METI           | หมายถึง | กระทรวงเศรษฐกิจ การค้าและอุตสาหกรรม (Ministry of Economy, Trade and Industry ("METI")) ประเทศญี่ปุ่น                            |
| MW             | หมายถึง | เมกะวัตต์   |
| Nagi Land      | หมายถึง | Nagi Land Lease Godo Kaisha   |
| Nagi PV        | หมายถึง | Nagi PV Godo Kaisha   |
| Nakatsugawa PV | หมายถึง | Nakatsugawa PV Godo Kaisha  |
| Nikaho PV      | หมายถึง | Nikaho PV Godo Kaisha   |
| Nojiri PV      | หมายถึง | Nojiri PV Godo Kaisha   |
| PPA            | หมายถึง | สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement)  |
| PWC            | หมายถึง | บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มบีเอส จำกัด  |
| SEH            | หมายถึง | SunEdison Energy Holding (Singapore) Pte. Ltd.  |
| SEI            | หมายถึง | SunEdison International LLC   |
| SEJ            | หมายถึง | SunEdison Japan Corporation   |
| SEDF           | หมายถึง | SunEdison Japan Debt Financing Pte. Ltd.  |
| SETI           | หมายถึง | SunEdison TK Investor 1 Pte. Ltd.   |
| SPC 4          | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 4 Godo Kaisha   |

---

---

|             |         |   |
|-------------|---------|---|
| SPC 7       | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 7 Godo Kaisha                       |
| SPC 10      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 10 Godo Kaisha                      |
| SPC 13      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 13 Godo Kaisha                      |
| SPC 14      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 14 Godo Kaisha                      |
| SPC 15      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 15 Godo Kaisha                      |
| SPC 19      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 19 Godo Kaisha                      |
| SPC 20      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 20 Godo Kaisha                      |
| SPC 21      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 21 Godo Kaisha                      |
| SPC 22      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 22 Godo Kaisha                      |
| SPC 23      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 23 Godo Kaisha                      |
| SPC 24      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 24 Godo Kaisha                      |
| SPC 25      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 25 Godo Kaisha                      |
| SPC 26      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 26 Godo Kaisha                      |
| SPC 27      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 27 Godo Kaisha                      |
| SPC 29      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 29 Godo Kaisha                      |
| SPC 30      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 30 Godo Kaisha                      |
| SPC 31      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 31 Godo Kaisha                      |
| SPC 32      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 32 Godo Kaisha                      |
| SPC 33      | หมายถึง | SunEdison Japan SPC 33 Godo Kaisha                      |
| SPP         | หมายถึง | ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (Small Power Producer)         |
| Takamori PV | หมายถึง | Takamori PV Godo Kaisha                                 |
| TSS         | หมายถึง | Tarumizu Solar Solutions Godo Kaisha                    |
| VSPP        | หมายถึง | ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (Very Small Power Producer) |
| Yabuki PV   | หมายถึง | Yabuki PV Godo Kaisha                                   |
| กกพ.        | หมายถึง | คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน                            |
| กพช.        | หมายถึง | คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ                         |
| กฟน.        | หมายถึง | การไฟฟ้านครหลวง   |
| กฟผ.        | หมายถึง | การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย                           |

---

|                           |         |  |
|---------------------------|---------|--|
| กฟภ.                      | หมายถึง | การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค  |
| กลุ่มบริษัท               | หมายถึง | บริษัทฯ และบริษัทย่อย  |
| กำลังการผลิตติดตั้ง       | หมายถึง | กำลังการผลิตไฟฟ้า (กระแสตรง)   |
| กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา | หมายถึง | กำลังการผลิตไฟฟ้า (กระแสสลับ)  |
| ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน | หมายถึง | ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556 และรายงานการให้ความเชื่อมั่นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต                         |
| คณะกรรมการ ก.ล.ต.         | หมายถึง | คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์   |
| โครงการระยะที่ 1          | หมายถึง | โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิตตามสัญญารวม 38 เมกะวัตต์ ดำเนินการโดย BCPG   |
| โครงการระยะที่ 2          | หมายถึง | โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิตตามสัญญารวม 32 เมกะวัตต์ ดำเนินการโดย BSE  |
| โครงการระยะที่ 3          | หมายถึง | โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิตตามสัญญารวม 48 เมกะวัตต์ ดำเนินการโดย BSE-BRM BSE-BRM 1 BSE-CPM 1 BSE-NMA และ BSE-PRI                        |
| งบการเงินรวมตรวจสอบ       | หมายถึง | งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558  |
| บริษัทย่อย                | หมายถึง | BSE BSE-BRM BSE-BRM 1 BSE-CPM 1 BSE-NMA BSE-PRI BCPGI BSEH SEJ SEDF SETI และบริษัทที่บริษัทข้างต้นถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 50.0 |
| พ.ร.บ. บริษัทมหาชน        | หมายถึง | พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)  |
| พ.ร.บ. หลักทรัพย์         | หมายถึง | พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)   |
| ตลาดหลักทรัพย์            | หมายถึง | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  |
| สนพ.                      | หมายถึง | สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน  |
| สปป.ลาว                   | หมายถึง | สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว   |
| สำนักงาน ก.ล.ต.           | หมายถึง | สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์   |