

(-Translation-)

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES

This announcement is not an offer for sale of securities in the United States or elsewhere. Securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Banpu Public Company Limited and its subsidiaries do not intend to register any portion of the offering in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States. No money, securities or other consideration is being solicited by this communication or the information contained herein and, if sent in response to this communication or the information contained herein, will not be accepted.

This announcement release does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy securities, nor will there be any sale of the securities in any state or jurisdiction in which such an offer, solicitation or sale would be unlawful.

BP0916/99

3 October 2016

- Re: Information regarding Cornerstone Placing by Banpu Power Public Company Limited and Certain Supplements and Amendments to Thai-language Prospectus and English-language Offer Information Statement
- Attn: The President
The Stock Exchange of Thailand
- Enc. 1. Thai-language Information Regarding Cornerstone Placing / Supplements and Amendments to the Prospectus
2. Thai-language Information Regarding Cornerstone Placing / Supplements and Amendments to Offer Information Statement

Reference is made to the announcement of Banpu Public Company Limited (the “**Company**”) on 26 September 2016 in relation to the proposed initial public offering of its subsidiary, Banpu Power Public Company Limited (“**Banpu Power**,” and the initial public offering, the “**Combined Offering**”). Following the declaration of effectiveness of Banpu Power’s Thai-language registration statement and prospectus (the “**Prospectus**”) on 26 September 2016, Banpu Power has entered into international cornerstone placing agreements with certain cornerstone investors for the subscription of its ordinary shares by such cornerstone investors (the “**Cornerstone Placing**”). The Company hereby wishes to disclose certain information relating to the Cornerstone Placing. This announcement shall supplement and amend the information contained in the Prospectus and the English-language offer information statement (the “**Offer Information Statement**,” and together with the Prospectus, the “**Offering Documents**”), which have been distributed to certain eligible shareholders of the Company (the “**Eligible Banpu Shareholders**”) for the subscription of ordinary shares of Banpu Power by such Eligible Banpu Shareholders. This announcement shall be incorporated by reference in the respective Offering Documents.



Thai-language information relating to the Cornerstone Placing and supplements and amendments to the Prospectus are included in this announcement as Enclosure 1. English-language information relating to the Cornerstone Placing and supplements and amendments to the Offer Information Statement are included in this announcement as Enclosure 2.

Investors may refer to the Prospectus for more information regarding the Combined Offering. The Prospectus is available for viewing at the Office of Securities and Exchanges Commission's website (<http://www.sec.or.th>), the Company's website (<http://www.banpu.com>) and Banpu Power's website (<http://www.banpupower.com>).

Please be informed accordingly.

Yours sincerely

(-Translation-)

(Mrs. Somruedee Chaimongkol)
Chief Executive Officer

Enclosure 1

Thai-language Information Regarding Cornerstone Placing / Supplements and Amendments to the Prospectus

The following information regarding the Cornerstone Placing shall supplement, and be incorporated by reference in Part 3 - Information relating to Offering – 3.1 Details of the Offering Shares on page 3 of the Prospectus:

“บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาลงทุนในหุ้น (International Cornerstone Placing Agreement) กับนักลงทุนสถาบันที่เป็น Cornerstone Investors จำนวน 2 ราย คือ (1) Capital Research and Management Company (“CRMC”) และ (2) Credit Suisse AG สาขาสิงคโปร์ และ Credit Suisse AG สาขาเขตการปกครองพิเศษฮ่องกง (รวมเรียกว่า “CS Cornerstone Investors”) ซึ่งได้ตกลงจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายเป็นจำนวนรวม 110,000,000 หุ้น ที่ราคาเสนอขายสุดท้ายในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว ซึ่งรวมถึงจะต้องไม่มีการยกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) และสัญญาซื้อขายหุ้น (International Purchase Agreement) โดยมีข้อมูลของนักลงทุนสถาบันที่เป็น Cornerstone Investors และจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่นักลงทุนแต่ละรายตกลงจะเข้าซื้อตามสัญญาดังกล่าว ดังนี้

รายชื่อนักลงทุนสถาบัน ที่เป็น Cornerstone Investors	จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อ
CRMC	90,000,000
CS Cornerstone Investors	20,000,000
รวม	110,000,000

การจองซื้อหุ้นดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศผ่านผู้ซื้อหุ้นเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchasers) และนักลงทุนสถาบันที่เป็น Cornerstone Investors จะไม่จองซื้อหุ้นที่เสนอขายสำหรับการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในประเทศ โดยหุ้นที่จองซื้อโดยนักลงทุนสถาบันที่เป็น Cornerstone Investors จะมีสิทธิและผลประโยชน์ทางกฎหมายเท่าเทียมกับหุ้นสามัญที่ชำระเต็มมูลค่าแล้วที่เสนอขายในครั้งนี และจะถือเป็นการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อย (Free Float) ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ นักลงทุนสถาบันที่เป็น Cornerstone Investors ดังกล่าวจะไม่มีผู้แทนเข้าร่วมเป็นกรรมการในคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนร่วมในการบริหารของบริษัทฯ ตามที่นิยามภายใต้ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ฉบับลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 ทั้งนี้ นักลงทุนสถาบันที่เป็น cornerstone investors ทั้งสองราย (ได้แก่ CRMC และ CS Cornerstone Investors) ได้ให้คำยืนยันและคำรับรองไว้ในสัญญาลงทุนในหุ้น (International Cornerstone Placing Agreement) ว่าตนไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในปัจจุบันของบริษัทฯ และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามที่นิยามภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมถึงไม่ถือเป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทฯ ตามที่

นิยามภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พ.จ. 40/2557 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน ฉบับลงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2557 นอกจากนี้ ตราบเท่าที่บริษัทฯ ทราบ CRMC เป็นบุคคลภายนอกที่ไม่มีความเกี่ยวข้องและไม่เป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ หรือไม่เป็นบริษัทในเครือ สำหรับ CS Cornerstone Investors ตกลงจะดำเนินการให้ลูกค้าของตนซึ่งจะเข้าเป็นผู้รับผลประโยชน์จากการลงทุนในหุ้นตามสัญญาลงทุนในหุ้น (International Cornerstone Placing Agreement) ในครั้งนี้ให้คำยืนยันและคำรับรองแก่บริษัทฯ ในลักษณะเดียวกัน มิเช่นนั้นจะไม่มีการจัดสรรหุ้นให้แก่ลูกค้ารายดังกล่าว

ข้อมูลเกี่ยวกับนักลงทุนสถาบันที่เป็น Cornerstone Investors ของบริษัทฯ

รายละเอียดนักลงทุนสถาบันที่เป็น Cornerstone Investors โดยสังเขปมีดังนี้

(1) CRMC

CRMC เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นในมลรัฐเดลาแวร์ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดย CRMC เป็นที่ปรึกษาด้านการลงทุนให้กับกลุ่มกองทุนรวมซึ่งเป็นที่รู้จักในนามของ The American Funds และกองทุนอื่น ๆ รวมถึง SMALLCAP World Fund Inc. และ American Funds Insurance Series – Small Capitalization Fund ทั้งนี้ SMALLCAP World Fund, Inc. และ American Funds Insurance Series – Small Capitalization Fund จะเป็นผู้รับผลประโยชน์ในหุ้นของผู้ลงทุนที่ CRMC จะได้มาตามสัญญาฉบับนี้

(2) CS Cornerstone Investors

CS Cornerstone Investors เป็นสาขาของ Credit Suisse AG โดย Credit Suisse AG ตั้งอยู่ในประเทศสวิตเซอร์แลนด์ และเป็นบริษัทย่อยของ Credit Suisse Group AG ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หลักของประเทศสวิตเซอร์แลนด์ (SIX Swiss Exchange) (ISIN: CH0012138530) ธุรกิจของ Credit Suisse AG ประกอบด้วย 2 แผนกหลัก ได้แก่ แผนกการบริการการเงินแก่ลูกค้ารายบุคคลรายใหญ่และการจัดการความมั่งคั่ง และแผนกพาณิชย์ธุรกิจ โดยแผนกการบริการการเงินแก่ลูกค้ารายบุคคลรายใหญ่และการจัดการความมั่งคั่งของ Credit Suisse AG ให้คำแนะนำอย่างครอบคลุมและรอบด้านในการวางแผนการบริการการเงินแก่ลูกค้ารายบุคคลรายใหญ่และการจัดการความมั่งคั่ง รวมถึงการปรับเปลี่ยนตามความต้องการของผู้มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือความมั่งคั่งสูงและผู้มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือความมั่งคั่งสูงมากทั่วโลก ในประเทศสวิตเซอร์แลนด์ Credit Suisse AG จัดหาผลิตภัณฑ์ทางการเงินและบริการลูกค้ารายบุคคล รวมถึงลูกค้าที่มีสินทรัพย์ทางการเงินสูงและผู้มีสินทรัพย์ทางการเงินสูงมาก รวมถึงนิติบุคคลและสถาบันที่มีความมั่งคั่ง ทั้งนี้ Credit Suisse AG ได้เข้าทำสัญญาลงทุนในหุ้นเพื่อจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในนามของลูกค้าบางรายในแผนกการบริการการเงินแก่ลูกค้ารายบุคคลรายใหญ่และการจัดการความมั่งคั่ง

Enclosure 2

English-language Information Regarding Cornerstone Placing / Supplements and Amendments to Offer Information Statement

Cornerstone Placing

The following information regarding the Cornerstone Placing shall supplement, and be incorporated by reference in, the Offer Information Statement:

“Banpu Power has entered into certain international cornerstone placing agreements (the “**Cornerstone Agreements**”) with (i) Capital Research and Management Company (“**CRMC**”) and (ii) Credit Suisse AG, Singapore Branch (“**CS SG**”) and Credit Suisse AG, Hong Kong Branch (“**CS HK**”) on behalf of certain clients of their private banking & wealth management division (the “**CS Private Banking Clients**,” and CS SG and CS HK together, on behalf of the CS Private Banking Clients, the “**CS Cornerstone Investors**”). CRMC and the CS Cornerstone Investors are collectively referred to herein as the “**Cornerstone Investors**.” The Cornerstone Investors have agreed to subscribe for an aggregate of 110,000,000 ordinary shares of Banpu Power (the “**Cornerstone Shares**”) at the offering price for the IPO, conditional upon, among other things, the domestic and international underwriting agreements for the IPO not having been terminated pursuant to their respective terms (the “**Cornerstone Placing**”). The CS Cornerstone Investors will acquire Cornerstone Shares on behalf of the CS Private Banking Clients. The information of the Cornerstone Investors and the number of Cornerstone Shares to be subscribed for by each of them is as follows:

Name of Cornerstone Investors	Number of Cornerstone Shares to be Subscribed
CRMC.....	90,000,000
CS Cornerstone Investors	20,000,000
Total	110,000,000

The Cornerstone Placing will form part of the international tranche of the Combined Offering and the Cornerstone Investors will not subscribe for any Cornerstone Shares under the domestic tranche of the Combined Offering. The Cornerstone Shares to be subscribed for by the Cornerstone Investors will rank pari passu in all respect with the fully paid ordinary shares of Banpu Power in issue and will be counted towards Banpu Power’s public float. Immediately following the completion of the Combined Offering, none of the Cornerstone Investors will have any board representation in Banpu Power or become a strategic shareholder of Banpu Power (as defined under the SET listing rules). Each of the Cornerstone Investors has represented and warranted to Banpu Power that it is not a current major shareholder, a connected person nor an affiliate of Banpu Power or a person acting on behalf of Banpu Power or on behalf of such an affiliate. In addition, the CS Cornerstone Investors have undertaken to obtain from each CS Private Banking Client certain representations and warranties. Among others, each CS Private Banking Client will represent and warrant that it is not a current major shareholder, a connected person or an affiliate of Banpu Power or a person acting on behalf of Banpu Power or on behalf of such an affiliate. Any CS Private Banking Clients who are unable to make such representations and warranties will not be allowed to subscribe for Cornerstone Shares through the CS Cornerstone Investors. To the best of Banpu Power’s knowledge, each of the Cornerstone Investors is an independent third party and is not an existing shareholder or affiliate of Banpu Power.

We set forth below a brief description of the Cornerstone Investors:

- **CRMC:** CRMC is a company incorporated in Delaware, USA. CRMC is an investment adviser to a family of mutual funds known as The American Funds and other funds, including SMALLCAP World Fund, Inc. and American Funds Insurance Series—Small Capitalization Fund. SMALLCAP World Fund, Inc. and American Funds Insurance Series—Small Capitalization Fund will be the beneficial owners of the Cornerstone Shares to be acquired by CRMC pursuant to Banpu Power's Cornerstone Agreement with CRMC.
- **CS Cornerstone Investors:** Credit Suisse AG is domiciled in Switzerland and is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG which is listed on the SIX Swiss Exchange (ISIN: CH0012138530). Credit Suisse AG's business consists of the two divisions of Private Banking & Wealth Management and Investment Banking. Credit Suisse AG's Private Banking & Wealth Management division offers comprehensive advice and a broad range of private banking and wealth management solutions, including those which are tailored to the needs of high-net-worth and ultra-high-net-worth individuals worldwide; in Switzerland, it supplies banking products and services to individual clients, including affluent, high-net-worth and ultra-high-net-worth clients, and to corporates and institutions. CS SG and CS HK have entered into a Cornerstone Agreement to subscribe for Cornerstone Shares on behalf of the CS Private Banking Clients."

Other Amendments to Offer Information Statement

The "Dilution" section in the Offer Information Statement shall be amended by replacing the second paragraph of that section on page 47 of the Offer Information Statement with the following updated paragraph:

"As of June 30, 2016, Banpu Power's book value of net assets per share was THB10.20 (0.29 US cents) (based on the 2,397.2 million ordinary shares of par value THB 10 issued and outstanding as of that date). After giving effect to the sale of the 648,492,500 ordinary shares offered in the Combined Offering assuming an offering price of THB21 per share and after payment of underwriting commissions (excluding applicable value added taxes) and expenses for the Combined Offering resulting in net proceeds to Banpu Power of approximately THB13,264.0 million (US\$377.0 million), but without taking into account any other changes in book value of net assets after June 30, 2016, the book value of net assets per share would increase to THB12.38 per share. This represents an immediate increase in book value of net assets of THB2.18 per share, and an immediate dilution of THB8.62 per share, or 41.03%, to new investors purchasing ordinary shares at the price of THB21 per Share (excluding effect of the interim dividend payment in 2016 and retained earnings occurs after the period)."