



ที่ CS.030/2559

วันที่ 31 พฤษภาคม 2559

เรื่อง การเข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่แนบมาด้วย 1. สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท

เนื่องด้วยบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีนโยบายที่จะขยายงานและเข้าลงทุนในธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน ตั้งแต่วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2559 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2559 จึงได้มีมติอนุมัติให้บริษัท พีเอสที เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“พีเอสทีอี”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย 100% (ก) เข้าลงทุนซื้อหุ้นในบริษัท เวลล์ โคราช เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“เวลล์ โคราช”) จำนวน 12,600,000 หุ้น คิดเป็นเงินมูลค่า 133.50 ล้านบาท จากบริษัท นิวแมน กรีน จำกัด (“นิวแมน กรีน”) และ จำนวน 2,800,000 หุ้น คิดเป็นเงินมูลค่า 1.50 ล้านบาท จากบริษัท รัชฎา พาวเวอร์ จำกัด (“รัชฎาฯ”) รวมเป็นจำนวนหุ้น 15,400,000 หุ้น คิดเป็นเงินประมาณ 135 ล้านบาท โดยบริษัทมีส่วนการลงทุนร้อยละ 55 และไม่มีความเกี่ยวข้องกันกับทั้งสองบริษัท อื่นๆ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นมีผลทำให้ เวลล์ โคราช มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และ (ข) ดำเนินการใช้คืนเงินกู้ยืมจากกลุ่มผู้ขายหุ้น เวลล์ โคราช เป็นจำนวนเงินประมาณ 215 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนในข้อ (ก) และ (ข) ข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งโครงการไม่เกิน 350 ล้านบาท

บริษัท เวลล์ โคราช เอ็นเนอร์ยี จำกัด เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล (Biomass) จำนวน 1 โรงงาน ที่จังหวัดบุรีรัมย์ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ในปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุด 8 เมกกะวัตต์

รายการทั้งหมดดังกล่าวข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (“เกณฑ์ได้มาหรือจำหน่ายไป”) รวมถึงประกาศที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม โดยขนาดของรายการเมื่อพิจารณาจากเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน มีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50

ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) และจัดทำสารสนเทศเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรายละเอียดของการเข้าทำรายการดังกล่าวปรากฏตามเอกสารแนบ 1 สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอภิสิทธิ์ จิรทัฬหกันต์)

เลขานุการบริษัท





สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์
ของ
บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 4/2559 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2559 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทย่อยของบริษัท (พีเอสทีอี) ลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจพลังงานทางเลือกโดยมีรายละเอียดดังนี้

พิจารณานุมัติให้บริษัทย่อย (ก) เข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วในบริษัท เวลส์ โคราช เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“เวลส์ โคราช”) ผู้ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน โดยใช้เปลือกไม้ และเศษไม้ เป็นวัตถุดิบ ซึ่งมีกำลังการผลิต 9.9 เมกะวัตต์ (MW) โดยได้รับสัญญาสัมปทานการขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค 8 เมกะวัตต์ จำนวน 12,600,000 หุ้น จากบริษัท นิวแมน กรีน จำกัด (“นิวแมน กรีน”) และ จำนวน 2,800,000 หุ้น จากบริษัท รัชฎา พาวเวอร์ จำกัด (“รัชฎาฯ”) รวมเป็นจำนวน 15,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 55 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว คิดเป็นเงินประมาณ 135 ล้านบาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท อนึ่ง การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นมีผลทำให้ เวลส์ โคราช มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และ (ข) ดำเนินการใช้คืนเงินกู้ยืมจากกลุ่มผู้ขายหุ้น เวลส์ โคราช เป็นจำนวนเงินประมาณ 215 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนในข้อ (ก) และ (ข) ข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ **เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น** แต่อย่างไรก็ตาม มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งโครงการไม่เกิน 350 ล้านบาท

เมื่อพิจารณางบการเงินรวมของบริษัทงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 ซึ่งได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยเมื่อคำนวณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ จะทำให้ขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนซึ่งคิดเป็นร้อยละ 19.71 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50

ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) และจัดทำสารสนเทศเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการเข้าทำรายการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้





1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

วันที่ 31 พฤษภาคม 2559 ซึ่งเป็นวันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 4/2559

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ : บริษัท บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี จำกัด (“พีเอสทีอี”)

ผู้ขาย : 1. บริษัท นิวแมน กรีน จำกัด (“นิวแมน กรีน”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2558

คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ตามหนังสือรับรอง ณ วันที่ 8 มกราคม 2559

	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวนิตา ตริวีรานุวัฒน์	กรรมการ

หมายเหตุ: นางสาวนิตา ตริวีรานุวัฒน์ ลงลายมือชื่อมีอำนาจผูกพันบริษัท

รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นบัญชี ตามรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2558

	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1,499,997	100.00
2.	นายฐากร ตริวีรานุวัฒน์	1	0.00
3.	นางสาวนิตา ตริวีรานุวัฒน์	1	0.00
4.	นางสาวกาญจนา ริมพณิชยกิจ	1	0.00
	รวม	1,500,000	100.00

2. บริษัท รัชฎา พาวเวอร์ จำกัด (“รัชฎาฯ”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558

คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ตามหนังสือรับรอง ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2559

	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวรัชฎา สิทธิผลวนิชกุล	กรรมการ
2.	นายภาคภูมิ ปัญจวรรณท์	กรรมการ
3.	นายนนทวิษณุ เจริญขรรค์วัฒน์	กรรมการ

หมายเหตุ: กรรมการสองคนลงลายมือชื่อและประทับตราบริษัทมีอำนาจผูกพันบริษัท





รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2559

	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	นางสาวรัชฎา สิทธิผลวนิชกุล	20,000	80.00
2.	นายภาคภูมิ ปัญจวรรณท์	2,500	10.00
3.	นายนนทวิชญ์ เจริญขรรค์วัฒน์	2,500	10.00
	รวม	25,000	100.00

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย

ผู้ซื้อและผู้ขายและคู่สัญญาไม่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องที่จะเข้าขายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

พีเอสทีจะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ เวลส์ โคราช จำนวน 12,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท จาก นิวแมน กรีน และจากรัชฎา จำนวน 2,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท รวมเป็นจำนวนหุ้น 15,400,000 หุ้น ในราคาประมาณ 135 ล้านบาท โดยบริษัทได้ชำระเงินมัดจำให้แก่ผู้ขายแล้วเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 5 ล้านบาท และพีเอสทีจะชำระราคาซื้อขายหุ้นในส่วนที่เหลือจำนวน 130 ล้านบาท ในวันที่มีการโอนหุ้นซึ่งคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จประมาณเดือนกรกฎาคม 2559

พีเอสทีจะดำเนินการใช้คืนเงินกู้ยืมจากกลุ่มผู้ขายหุ้น เวลส์ โคราช เป็นจำนวนเงินประมาณ 215 ล้านบาท ให้แก่กลุ่มผู้ขายได้แก่ บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) บริษัท นิวแมน กรีน จำกัด และบริษัท รัชฎา พาวเวอร์ จำกัด ที่ได้ให้ เวลส์ โคราช กู้ยืมเพื่อใช้ในการดำเนินงานและปรับปรุงโรงไฟฟ้า แต่อย่างไรก็ตาม มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งโครงการไม่เกิน 350 ล้านบาท

4. การคำนวณขนาดของรายการ

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปตามเกณฑ์การคำนวณทั้ง 4 เกณฑ์ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	NTA ตามสัดส่วนที่ได้มา NTA ของบริษัทจดทะเบียน	ร้อยละ 7.63
เกณฑ์กำไรสุทธิ	กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินตามสัดส่วนที่ได้มา กำไรสุทธิของบริษัท	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากเวลส์ โคราช มีผลขาดทุนสุทธิ
เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ชำระให้ มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท	ร้อยละ 19.71
เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์





เกณฑ์สูงสุด	ร้อยละ 19.71
-------------	--------------

เมื่อพิจารณางบการเงินรวมของบริษัทงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 ซึ่งได้รับการสอบทาน โดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อรวมคำนวณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 19.88 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ดังนั้น บริษัทมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) และส่งหนังสือสารสนเทศเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ

5. รายละเอียดทรัพย์สินที่ได้มา

(ก) ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท เวลล์ โคราช เอ็นเนอร์ยี จำกัด (จดทะเบียนจัดตั้งวันที่ 11 สิงหาคม 2552)
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	: 280,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 28,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 10 บาท ชำระค่าหุ้นสามัญแล้วเต็มจำนวน
ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน โดยใช้เปลือกไม้ และเศษไม้ เป็นวัตถุดิบ ซึ่งมีกำลังการผลิต 9.9 เมกะวัตต์ (MW) โดยได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ขนาดพลังงานไฟฟ้าสูงสุด 8 เมกะวัตต์ (MW) โดยมีระยะเวลา 5 ปี และต่อเนื่องครั้งละ 5 ปี โดยอัตโนมัติ และได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ในวันที่ 24 กรกฎาคม 2558 และเหลือเวลารับ Adder ที่ 0.30 บาทต่อเมกะวัตต์ (MW) เป็นระยะเวลาประมาณอีก 6 ปี 1 เดือน แต่อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานได้มีประกาศให้บริษัทสามารถเลือกที่จะอยู่ในรูปแบบ Adder เดิม หรือเปลี่ยนเป็นรูปแบบ Feed – in Tariff (FiT) ได้ ซึ่งทางบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการขอเปลี่ยนแปลงเป็นแบบ Feed – in Tariff แล้ว โดยมีอัตรา FiT อยู่ที่ 4.54 บาทต่อหน่วย (FiT(fit) 2.39 + FiT(variable) 1.85 + FiT Premium 0.30) เป็นระยะเวลา 7 ปีแรก และอัตรา 4.24 บาทต่อหน่วย (FiT(fit) 2.39 + FiT(variable) 1.85) เป็นระยะเวลา 9 ปี
สถานที่ตั้ง สำนักงาน และ โรงไฟฟ้า	: ตำบลเมืองใหม่ อำเภอหนองกี่ จังหวัดบุรีรัมย์





ข้อมูลอื่นที่สำคัญ : เวลล์ โคราช ได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุน จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เพื่อลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชีวมวล ประเภท 7.1 กิจการสาธารณูปโภคและบริการขั้นพื้นฐาน โดย (ก) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับ การส่งเสริมมีกำหนดเวลา 8 ปี (ข) สามารถนำผลขาดทุนในระยะเวลาที่ได้รับ การส่งเสริมไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาที่ได้รับ การยกเว้นภาษีเงินได้ 5 ปี (ค) ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจาก กิจการที่ได้รับการส่งเสริมไปรวมเพื่อเสียภาษีเงินได้ 8 ปี (ง) ได้รับการ ลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการลงทุนในอัตรา ร้อยละ 50 ของอัตรากปกติไม่เกิน 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดสิทธิ ประโยชน์ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จาก การประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม (จ) ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าน้ำประปา จำนวนสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็น ระยะเวลา 10 ปี และ (ฉ) ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือ ก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน

(ข) โครงสร้างการถือหุ้นและโครงสร้างการจัดการของเวลล์ โคราช

ก่อนเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. บริษัท นิวแมน กรีน จำกัด	12,600,000	45.00
2. บริษัท รัชฎา พาวเวอร์ จำกัด	2,800,000	10.00
3. นายถนอม ทนุรัตน์บุตร	9,800,000	35.00
4. นายสมภพ วณิชประกา	1,400,000	5.00
5. นายปรีชา มงคลการ	560,000	2.00
6. นายสมบัติ วณิชประกา	560,000	2.00
7. นายภณเอก จรุงภาคย์	280,000	1.00
รวมทั้งหมด	28,000,000	100.00
รายชื่อกรรมการ		
1. นายถนอม ทนุรัตน์บุตร	2. นางสาวรัชฎา สิทธิผลวานิชกุล	
3. นายสมภพ วณิชประกา	4. นายณัฐวัตร นาถพิริยรัตน์	
5. นายประเสริฐ ตริวีรานุวัฒน์		

โดยมีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ นายประเสริฐ ตริวีรานุวัฒน์ ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายถนอม ทนุรัตน์บุตร และประทับตราสำคัญบริษัท

หลังเข้าทำรายการ*





รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี จำกัด	15,400,000	55.00
2. นายถนอม ทนุรัตน์บุตร	9,800,000	35.00
3. นายสมภพ วณิชประกา	1,400,000	5.00
4. นายปรีชา มงคลการ	560,000	2.00
5. นายสมบัติ วณิชประกา	560,000	2.00
6. นายภณเอก จรุงภาคย์	280,000	1.00
รวมทั้งหมด	28,000,000	100.00

หมายเหตุ *โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการซื้อขายหุ้นของเวลล์ โคราช

บริษัทจะส่งตัวแทนของบริษัทเข้าเป็นกรรมการและผู้บริหารของเวลล์ โคราช ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทเมื่อการ
ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว

(ค) สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของเวลล์ โคราช

หน่วย: บาท

รายการ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ตรวจสอบ	
	2557*	2558*
สินทรัพย์รวม	787,398,569	806,271,867
หนี้สินรวม	528,131,447	617,584,539
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	259,267,122	188,687,328
รายได้รวม	48,233	26,905,204
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	0.00	(41,495,029)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(14,919,291)	(70,579,794)

หมายเหตุ: * งบการเงินสำหรับปี 2557 และ ปี 2558 ตรวจสอบโดย

นายหนที หงษ์รัตนอุทัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 2897

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 350 ล้านบาท สำหรับการเข้าซื้อหุ้น เวลล์ โคราช ในอัตราร้อยละ 55 และการใช้คืน
เงินกู้ให้กับกลุ่มผู้ขายเวลล์ โคราช

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การกำหนดราคาซื้อขายหุ้นสามัญของเวลล์ โคราช ในราคารวมไม่เกิน 350 ล้านบาท เป็นการเจรจาต่อรองระหว่างผู้
ซื้อและผู้ขายซึ่งตกลงที่จะซื้อขายกัน โดยมีการแบ่งเป็นการจ่ายชำระสำหรับการซื้อขายหุ้นสามัญเดิมในสัดส่วนร้อยละ 55
เป็นจำนวนเงินประมาณ 135 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมให้กับกลุ่มผู้ขายเวลล์ โคราช เป็นจำนวนเงินประมาณ 215 ล้าน
บาท





เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับการลงทุนเพื่อพัฒนาโครงการ กำหนดจากการจัดทำประมาณการ ในการลงทุนทั้งโครงการทั้งมูลค่าการจ่ายซื้อหุ้นร่วมกับมูลค่าการลงทุน และอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุน (IRR)

ในการนี้ บริษัทพิจารณา กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนโดยใช้วิธี Discounted Cash Flow (DCF) สำหรับรูปแบบ Feed-in Tariff สำหรับระยะเวลา 16 ปี ซึ่งคาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 11.16 โดยมีสมมติฐานหลัก และประมาณการทางการเงินสรุปได้ดังนี้

- รายได้จากการขายไฟฟ้า
โรงไฟฟ้าจะดำเนินการผลิตประมาณ 330 วันต่อปี หรือเท่ากับ 7,920 ชั่วโมงต่อปี
- ต้นทุนขาย
ต้นทุนขายประกอบด้วยวัตถุดิบที่มาจากเปลือกไม้ เศษไม้ และเชื้อเพลิงอื่น ๆ ตามสัญญาซื้อขายวัตถุดิบ ที่ราคา 360 บาทต่อตัน ค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าซ่อมบำรุงรักษา
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าที่ปรึกษาและค่าสอบบัญชี และอื่น
- ภาษีเงินได้นิติบุคคล
เวลล์ โคราช ได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในช่วง 8 ปีแรก (ปี 2558-2566) และคิดในอัตราร้อยละ 50 ของอัตรากำหนดอีก 5 ปีต่อไปหลังจากนั้นคืออัตรากำหนดนิติบุคคลปกติ

ประมาณการรายได้จากโครงการลงทุนในเวลล์ โคราช*

(หน่วย: ล้านบาท)

	ช่วงเวลาที่ได้รับการสนับสนุน Premium (ปีประมาณการที่ 1-7) กรกฎาคม 2559 – มิถุนายน 2566	ช่วงเวลาที่ไม่ได้รับการสนับสนุน Premium (ปีประมาณการที่ 8-16) กรกฎาคม 2566 - มิถุนายน 2576
รายได้รวม	287.65	268.65
ต้นทุนขาย	190.44 - 203.07	221.45 - 203.50
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	8.83 - 9.45	9.57 - 10.62
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	3.44 - 23.22	0 - 0.86
ภาษีเงินได้	-	5.47 - 7.31
กำไรสุทธิ	65.16 - 71.69	29.25 - 49.25

ทั้งนี้ คาดว่า เวลล์ โคราช มีระยะเวลาคืนทุนของโครงการ (Payback Period) ประมาณ 7 ปี

(*) หมายเหตุ: บริษัทได้จัดทำผลการศึกษาค่าความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ขึ้นบนข้อเท็จจริงสถานการณ์ในปัจจุบัน บนพื้นฐานของสมมติฐานและเงื่อนไขหลายประการที่บริษัทกำหนด เพื่อศึกษาและพิจารณา





ถึงความเหมาะสมและความคุ้มค่าของการลงทุนในแต่ละโครงการดังกล่าวในสภาพการณ์ในปัจจุบัน ดังนั้น ผลการดำเนินการที่แท้จริงของแต่ละโครงการในอนาคตอาจเปลี่ยนแปลงไปจากผลการศึกษาดังกล่าวได้อย่างมีนัยสำคัญ

8. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าหุ้นสามัญที่บริษัทได้มาโดยการเข้าลงทุนซื้อหุ้นในบริษัท เวลล์ โคราช เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“เวลล์ โคราช”) เป็นจำนวน 15,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในอัตราร้อยละ 55 ของหุ้นทั้งหมด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 154,000,000 บาท

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

การเข้าลงทุนในเวลล์ โคราชครั้งนี้ เป็นการเสริมสร้างขอบข่ายการดำเนินธุรกิจทางด้านการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน ตามแนวนโยบายรวมของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์โดยจะช่วยให้เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและศักยภาพในการทำกำไรของบริษัท

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้

กระแสเงินสดของบริษัท

11. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

ไม่มี

12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัททุกท่านมีความเห็นต่อประโยชน์ของการทำรายการดังนี้

1.) บริษัทมีความเชี่ยวชาญในธุรกิจที่ได้มา โดยบริษัทมีโครงการชีวมวล 5 โครงการที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง

2.) เวลล์ โคราช มีหนังสือสัญญาซื้อขายวัตถุดิบเปลือกยูคาลิปตัสเป็นระยะเวลา 5 ปี ในราคาตันละ 360 บาท (รวมค่าขนส่ง) และบริษัทอยู่ระหว่างการมองหาผู้จำหน่ายอื่นเพิ่มเติมและส่งเสริมการปลูกหญ้าเนเปียร์เพื่อเพิ่มศักยภาพของการจัดหาวัตถุดิบ นอกจากนี้ จากการสำรวจแหล่งวัตถุดิบในจังหวัดบุรีรัมย์ และพื้นที่ใกล้เคียงมีปริมาณวัตถุดิบเป็นจำนวนมาก ซึ่งบริษัทสามารถลดความเสี่ยงของการผันผวนในราคาวัตถุดิบได้

3.) ผลประกอบการที่ผ่านมา เวลล์ โคราช มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานเนื่องจากกลุ่มผู้ขายไม่มีความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าชีวมวล ประกอบกับภาครัฐได้อนุมัติให้สามารถเปลี่ยนอัตราการรับซื้อไฟฟ้า จาก Adder เป็น FiT ซึ่งส่งผลต่อรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้นมาก

4.) ราคาที่ซื้อขายหุ้นจากทั้งสองบริษัทมีความเหมาะสมเมื่อเทียบกับผลประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ

คณะกรรมการบริษัททุกท่านมีความเห็นว่าการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัท เป็นการดำเนินการที่เหมาะสม และจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยช่วยสร้างรายได้ในอนาคตให้แก่บริษัทอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังเป็นการขยายขอบข่ายการดำเนินธุรกิจทางด้านการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนตามแนวนโยบายของบริษัท





13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของ
คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านมีความเห็นเช่นเดียวกันกับคณะกรรมการบริษัท และไม่มีกรรมการตรวจสอบท่าน
ใดมีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอภิสิทธิ์ จิรทัฬหกานต์)
เลขานุการบริษัท

