



บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

สารสนเทศของบริษัท (2) เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์

รายงานนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นพิจารณา

บริษัท เพาเวอร์โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) เข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (“โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ”) ซึ่งจะดำเนินการโดย บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (“TPN”) ที่ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (“บริษัทย่อย” หรือ “BIGGAS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

เพื่อประกอบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/ 2562

วันที่ 11 มกราคม 2562



วันที่ 19 ธันวาคม 2561

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “PSTC”) ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 พิจารณออนุมัติการเข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (“โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ”) ซึ่งจะดำเนินการโดย บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (“TPN”) ที่ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (“บริษัทย่อย” หรือ “BIGGAS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ เป็นการเชื่อมต่อระบบท่อขนส่งน้ำมันจากระบบท่อขนส่งน้ำมันเดิมของบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด (“Thapline”)¹ โดยโครงการลงทุนของ TPN จะเริ่มลงทุนเชื่อมต่อท่อเดิมของ Thapline ที่ต้นทางจังหวัดสระบุรีไปถึงคลังน้ำมันปลายทางที่จังหวัดขอนแก่น มูลค่าการลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 9,768.8 ล้านบาท โครงการนี้เป็นการดำเนินการตามแนวทางของมติคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (“กพข.”) ครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2558 ที่เห็นชอบให้ผู้ประกอบการเป็นผู้ดำเนินการพัฒนาโครงการเองเพื่อให้เกิดการแข่งขันอย่างเสรี โดยให้หน่วยงานของรัฐเป็นผู้สนับสนุนให้เข้าพื้นที่ในเขตทางในอัตราและระยะเวลาที่เหมาะสม ซึ่งคณะรัฐมนตรีได้รับทราบมติของกพข. ดังกล่าวเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2558 อนึ่ง TPN ได้เข้าลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือการดำเนินโครงการขยายระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือกับกรมธุรกิจพลังงาน กระทรวงพลังงาน เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2559

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์² ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (“ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) มูลค่าลงทุนทั้งโครงการประมาณ 9,768.8 ล้านบาท โดยเป็นเงินลงทุนสำหรับการคำนวณขนาดรายการประมาณ 9,581.8 ล้านบาท และมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 152.24 ของมูลค่าของสินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เมื่อพิจารณางบการเงินรวมของบริษัททวลสินธุ์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อคำนวณขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 152.24 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และไม่มีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยย้อนหลัง 6 เดือนก่อนเข้าทำรายการ รายการนี้เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 ที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 100 หรือเข้าข่ายการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอัตโนมัติ

¹ ผู้ให้บริการขนส่งน้ำมันผ่านระบบท่อ ปัจจุบันให้บริการขนส่งน้ำมันผ่านระบบท่อ 3 เส้นทาง ได้แก่ 1) ท่อส่งน้ำมันศรีราชา – สระบุรี 2) ท่อส่งน้ำมันมาบตาพุด – ศรีราชา และ 3) ท่อส่งน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานสุวรรณภูมิ นอกจากนี้ Thapline ยังมีคลังน้ำมัน 2 แห่ง ที่ อ.ลำลูกกา จ.ปทุมธานี และที่ อ.เสนาให้ จ.สระบุรี

² รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ของ TPN ไม่ถูกนำมาคำนวณขนาดรายการในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 สำหรับการเข้าลงทุนใน BIGGAS เนื่องจาก ขณะนั้นโครงการดังกล่าว อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ และยังไม่มีความไม่แน่นอนในการลงทุน

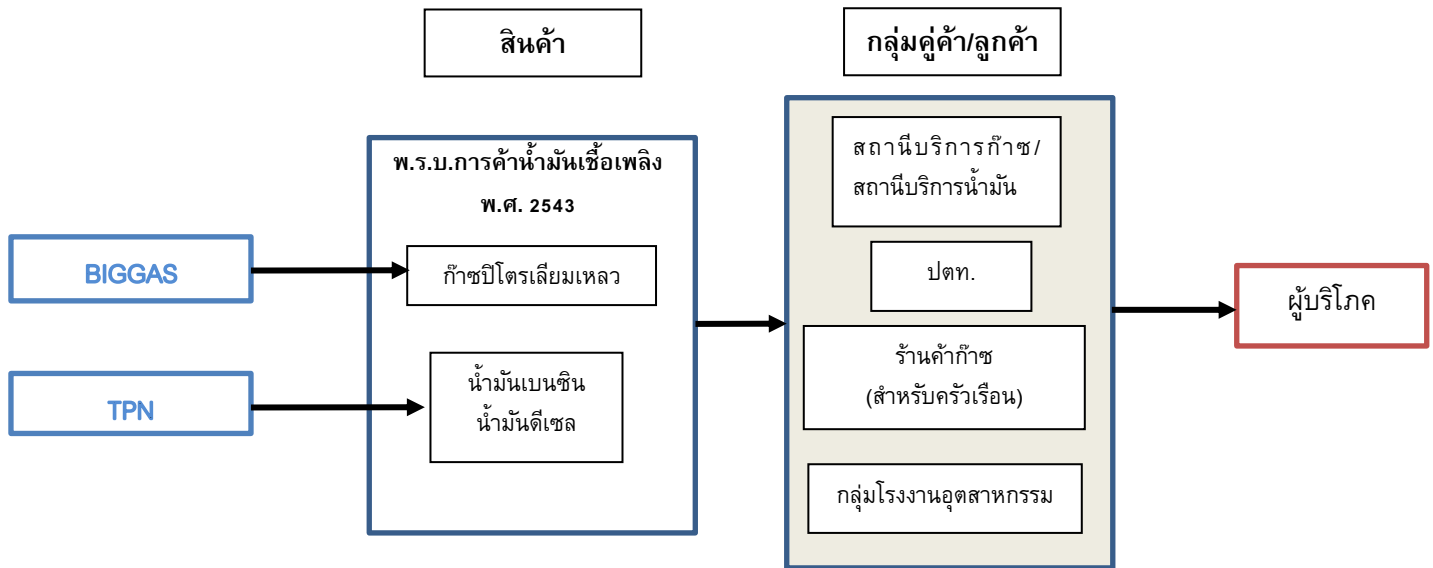




อย่างไรก็ดี รายการดังกล่าวเข้าช้อยกเว้นการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปทุกประการ ตามที่ได้กล่าวข้างต้นดังนี้

(ก) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัท

TPN ก่อตั้งเพื่อดำเนินงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งเป็นโครงการที่ต่อยอดธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทที่ไปยังโครงสร้างพื้นฐานสำหรับการขนส่งน้ำมันไปยังภูมิภาคตะวันออกเฉียงเหนือซึ่งมีธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกับธุรกิจปัจจุบัน ดังนี้



ปัจจุบัน BIGGAS เป็นผู้จำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงประเภทก๊าซปิโตรเลียมเหลว (“LPG”) ในฐานะผู้ประกอบการค้าที่ได้ดำเนินการขออนุญาตเป็นผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิงกับกรมธุรกิจพลังงานได้ตามที่ระบุไว้ใน พ.ร.บ.การค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 ตามมาตรา 7 เฉพาะเชื้อเพลิงชนิดก๊าซปิโตรเลียมเหลว ให้แก่ลูกค้าในกลุ่มของสถานีบริการก๊าซ กลุ่มร้านค้าก๊าซและกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ ซึ่ง BIGGAS อยู่ระหว่างดำเนินการขออนุญาตเป็นผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิงประเภทน้ำมันกับกรมธุรกิจพลังงานสำหรับรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต

โดยตามมาตรา 4 ได้กำหนดค่านิยามของน้ำมันเชื้อเพลิงไว้ซึ่งหมายรวมถึง ก๊าซปิโตรเลียมเหลว น้ำมันเบนซิน น้ำมันดีเซล น้ำมันสำหรับเครื่องบิน เป็นต้น อีกทั้งในปัจจุบัน ผู้บริโภคสามารถเลือกใช้เชื้อเพลิงสำหรับยานพาหนะระหว่างก๊าซปิโตรเลียมเหลวและน้ำมันเบนซินหรือดีเซล จึงสามารถสรุปว่า ลักษณะสินค้าสองชนิดดังกล่าวเป็นสินค้าที่ใช้แทนกันด้วยวัตถุประสงค์เดียวกันและเป็นสินค้าที่มีความคล้ายคลึงกัน

จากประสบการณ์ในธุรกิจพลังงานอย่างยาวนาน ทำให้บุคลากรของ BIGGAS มีความเชี่ยวชาญในด้านวิศวกรรมพลังงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการวางระบบท่อก๊าซ NGV ซึ่งสามารถนำมาใช้ในการดำเนินโครงการ TPN ได้ อีกทั้งยังมีประสบการณ์ด้านการวางระบบท่อดูแลรักษาท่อก๊าซ NGV และการบำรุงรักษาท่อก๊าซ NGV โดยตั้งแต่ปี 2556 BIGGAS เริ่มดูแลระบบท่อก๊าซ NGV ให้แก่ ปตท. ซึ่งในปัจจุบัน BIGGAS ดูแลสถานีก๊าซ NGV ให้แก่ ปตท. มากกว่า 160 สถานี (คิดเป็นประมาณร้อยละ 50) อีกทั้งยังมีการวางระบบท่อรวมทั้งบำรุงรักษาท่อก๊าซ NGV ให้สถานีบริการก๊าซ NGV รายอื่นๆ ซึ่งในเชิงวิศวกรรม การวางระบบและการดูแลรักษาท่อก๊าซและท่อน้ำมันมีความใกล้เคียงกัน บริษัทเชื่อว่าความรู้ความสามารถดังกล่าวทำให้บริษัทมีความพร้อมที่จะขยายธุรกิจไปยังโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ได้



ทั้งนี้ สำหรับการเข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่อแก่กลุ่มสถานีบริการน้ำมันในภาคตะวันออกเฉียงเหนือเป็นการขยายการให้บริการกับกลุ่มลูกค้าเดิมและลูกค้ารายอื่นที่ได้รับอนุญาตเป็นผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิง เพื่อเสริมการให้บริการกับลูกค้าทำให้สามารถรักษาสถานลูกค้าและสร้างความพึงพอใจให้ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น รวมถึงเป็นการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายไปยังลูกค้าในกลุ่มน้ำมันเชื้อเพลิง

(ข) บริษัทไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัท

วิสัยทัศน์ของบริษัทคือการเป็นผู้นำด้านการบริหารจัดการระบบไฟฟ้าและพลังงานเชื้อเพลิงของประเทศ ปัจจุบันบริษัทประกอบธุรกิจระบบสำรองไฟฟ้า โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน จำหน่ายก๊าซ และงานปฏิบัติการดูแลและบำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ โดยการที่ TPN ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ BIGGAS มีแผนลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ นั้น สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ และวัตถุประสงค์การประกอบธุรกิจของบริษัท ดังนั้น การได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวยังคงอยู่ภายใต้นโยบายการดำเนินงานธุรกิจหลักของบริษัท

(ค) บริษัทและบริษัทย่อยอันเป็นผลมาจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ

จากการที่ TPN จะเข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ถือเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและสามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนที่มั่นคงอย่างต่อเนื่องในระยะยาวซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยคาดว่าจะทำให้บริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้นพร้อมกับเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและศักยภาพในการทำกำไรของบริษัท นอกจากนี้ การประกอบธุรกิจของ TPN ในการดำเนินโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือเป็นการส่งเสริมนโยบายของภาครัฐ ที่ส่งเสริมความมั่นคงทางพลังงานให้กับประเทศ ทั้งนี้ หลังจากที่ทางคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงคุณสมบัติและความเหมาะสมของบริษัทแล้วนั้น บริษัทยังคงมีคุณสมบัติเหมาะสมภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หลักเกณฑ์	บริษัท (ภายหลังการเข้าทำรายการ)
1. มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิไม่น้อยกว่าหุ้นละ 0.50 บาท	ปัจจุบันมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญเท่ากับ 0.10 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2557 (ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะออกเกณฑ์กำหนดให้หุ้นของบริษัทต้องมีมูลค่าที่ตราไว้ไม่น้อยกว่าหุ้นละ 0.50 บาทที่มีผลบังคับใช้วันที่ 1 ตุลาคม 2559) ทั้งนี้บริษัทไม่ได้มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงหรือลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเนื่องมาจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้
2. กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียนจะต้อง ก. มีคุณสมบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตามเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และ ข. ไม่เป็นบุคคลที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่อาจส่งผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนหรือการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์	กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยบริษัทไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงกรรมการ ผู้บริหารของบริษัทอันเนื่องมาจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้



หลักเกณฑ์	บริษัท (ภายหลังการเข้าทำรายการ)
3. มีผู้รับผิดชอบสูงสุดสายงานบัญชีและการเงินและผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีที่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	ปัจจุบันบริษัทมีผู้รับผิดชอบสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี ซึ่งมีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยบริษัทไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงผู้รับผิดชอบสูงสุดสายงานบัญชีและการเงินและผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีอื่นเนื่องมาจากการเข้าทำรายการนี้
4. กรรมการจำนวนหนึ่งในสามของคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนจะต้องเป็นกรรมการอิสระ และบริษัทจดทะเบียนจะต้องมีกรรมการอิสระ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด แต่ไม่น้อยกว่า 3 ท่าน และกรรมการตรวจสอบทั้งหมดอย่างน้อย 3 ท่าน	ปัจจุบัน ณ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการทั้งหมด 8 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ 3 ท่านและกรรมการตรวจสอบ 3 ท่านครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ทั้งนี้บริษัทไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงกรรมการอื่นเนื่องมาจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้
5. ผู้สอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนจะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.	ปัจจุบันบริษัท BIGGAS และ TPN มีบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
6. ระบบการควบคุมภายในของบริษัทจดทะเบียนจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน - บริษัท อะบันแดนซ์ คอนเซ็ปต์ จำกัด	บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทั้งนี้ บริษัทได้ว่าจ้างบริษัท อะบันแดนซ์ คอนเซ็ปต์ จำกัด ให้สอบทานระบบการควบคุมภายในที่สำคัญของบริษัท ซึ่งผู้ตรวจสอบภายในได้มีการตั้งข้อสังเกตสำหรับระบบการควบคุมภายในของบริษัทในการตรวจสอบบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยสามารถสรุปได้ว่าไม่มีประเด็นตรวจพบที่ส่งผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของงบการเงินและระบบควบคุมภายในของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
7. บริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยต้องไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกรรมการผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ตามที่กำหนดในประกาศกรรมการกำกับตลาดทุน	จะไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทหรือบริษัทย่อยกับกรรมการผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่อย่างใด
8. บริษัทจดทะเบียนจะต้องมีคุณสมบัติในการกระจายการถือหุ้น โดยต้องมีผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน	ณ วันที่ 3 ตุลาคม 2561 (ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนล่าสุดของบริษัทฯ) บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายย่อยจำนวน 8,558 ราย โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันทั้งหมดร้อยละ 52.23
9. บริษัทจดทะเบียนจะต้องมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ปัจจุบันบริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงานตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ.2530 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

(ง) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของบริษัทและในอำนาจควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท

ภายหลังจากการทำรายการ นอกเหนือจากการเปลี่ยนแปลงกรรมการที่ครบกำหนดตามวาระ บริษัทไม่มีแผนในการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการของบริษัท และอำนาจควบคุมของบริษัทแต่อย่างใด



ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการทั้งหมด 8 ท่าน ดังนี้

รายนาม	ตำแหน่ง
1 นายภาณุ ศีตีสาร	ประธานกรรมการ / กรรมการบริหาร
2 นายพระนาย กังวาลรัตน์	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3 นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
4 นายอัณณพ พุ่มกุมาร	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
5 นายกัมพล ตติยกุล	กรรมการ
6 นายสุวิทย์ สิงห์จันทร์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
7 นายพิทยาธร มฤตุสาธ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8 นายวรวรงค์ จำจด	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2561 ผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทมีดังนี้

รายนาม	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1 นางวัลลภา ไตรโสรัส	969,240,000	14.81
2 นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส	586,600,000	8.96
3 นายพระนาย กังวาลรัตน์	409,396,000	6.25
4 นายสมศักดิ์ สุรฤทธิเชวง	225,622,600	3.45
5 นายจักรกฤษ จารุจินดา	203,000,000	3.10
6 นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ	200,000,000	3.06
7 นายพรเทพ บุรณกุลไพโรจน์	164,530,000	2.51
8 นายสมภพ ดิธนาธิกุล	161,000,000	2.46
9 นายภาณุ ศีตีสาร	134,900,000	2.06
10 นางสุกัญญา วณิชจักรวงศ์	133,180,400	2.03

อย่างไรก็ตาม แม้การทำรายการของบริษัทในครั้งนี้อาจเข้าข่ายการเข้าซื้อตามข้อ 24 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปทุกประการนั้น บริษัทมีหน้าที่ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็น และเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตลอดจนต้องดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปกำหนด พร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยบริษัทได้แต่งตั้งบริษัท แคปปิตอล แอดวานเทจ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 ได้มีมติอนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ และให้เสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 11 มกราคม 2562 เวลา 13.30 ณ ห้องประชุม ภัตตาคารจิตรโชนา



การเข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ดังกล่าว มีรายละเอียดการเข้าทำรายการดังนี้

(1) สารสนเทศตามบัญชี (1)

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

TPN จะเข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ได้ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 11 มกราคม 2562

2. คู่สัญญาและความสัมพันธ์ (ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2561)

2.1. ที่ดิน

2.1.1. การตอบรับหนังสืออนุญาตให้ใช้ที่ดินเป็นรายปีสำหรับวางท่อขนส่งน้ำมันจากหน่วยงานรัฐ ระยะทางประมาณ 350

กิโลเมตร

ผู้เช่า	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้ให้เช่า	กรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบทที่ท่อขนส่งน้ำมันพาดผ่าน
ความสัมพันธ์กับผู้ให้เช่า	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

หมายเหตุ: รวมถึงการตอบรับหนังสืออนุญาตให้ใช้ที่ดินกับกรมชลประทาน และการรถไฟแห่งประเทศไทยด้วย

2.1.2. การซื้อที่ดินสำหรับวางท่อขนส่งน้ำมันจากเอกชน ระยะทางประมาณ 1.6 กิโลเมตร

ผู้ซื้อ	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้ขาย	อยู่ระหว่างจัดทำสัญญา (คาดว่าจะแล้วเสร็จภายใน ธ.ค. 2561)
ความสัมพันธ์กับผู้ขาย	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

หมายเหตุ : ทั้งนี้ที่ดินบางแปลงอยู่ระหว่างการโอนกรรมสิทธิ์ก่อนมีมติอนุมัติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 11 มกราคม 2562

2.1.3. การซื้อที่ดินเพื่อสร้างสถานีควบคุมน้ำมัน (Block Valve) ตลอดแนวท่อขนส่งน้ำมัน จำนวนทั้งสิ้น 11 แห่ง

ผู้ซื้อ	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้ขาย	อยู่ระหว่างจัดทำสัญญา (คาดว่าจะแล้วเสร็จภายใน ธ.ค. 2561)
ความสัมพันธ์กับผู้ขาย	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

หมายเหตุ : ทั้งนี้ที่ดินบางแปลงอยู่ระหว่างการโอนกรรมสิทธิ์ก่อนมีมติอนุมัติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 11 มกราคม 2562



2.1.4. การซื้อที่ดินเพื่อสร้างคลังเก็บน้ำมันที่จังหวัดขอนแก่น³

ผู้ซื้อ	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้ขาย	บุคคลธรรมดาจำนวน 25 คน*
ความสัมพันธ์กับผู้ขาย	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

หมายเหตุ : ทั้งหมดจำนวน 25 โฉนด ผู้ขายบางรายขายมากกว่า 1 โฉนด และบางโฉนดมีชื่อเจ้าของมากกว่า 1 ราย

2.1.5. การเข้าพื้นที่คลังน้ำมันสระบุรีเพื่อติดตั้งระบบส่งน้ำมันทางท่อส่วนต่อ (พื้นที่ Pump Substation และบริการถังกักน้ำมัน)

เชื่อมต่อกับท่อน้ำมันของบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ("Thappline")

ผู้เช่า	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้ให้เช่า	บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ("Thappline")
ความสัมพันธ์กับผู้ให้เช่า	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

2.2. การว่าจ้างที่ปรึกษา

2.2.1. งานศึกษาความเหมาะสมด้านวิศวกรรม (Engineering Study)³

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	บริษัท เพนสเฟน เซอร์วิส จำกัด
ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

2.2.2. งานที่ปรึกษาและบริหารงานส่วนงานโครงการ³

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	บริษัท โพลีเทคโนโลยี จำกัด

³ BIGGAS เข้าถือหุ้นใน TPN เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2560 และหลังจากนั้น บริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้น BIGGAS เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2560 (ทำให้ BIGGAS และ TPN มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ทั้งนี้ ก่อนที่ TPN จะเข้ามาเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2560 TPN ได้เข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ กับคู่สัญญาต่างๆ มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 187.00 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้ 1) สัญญาจะซื้อจะขายที่ดิน เพื่อก่อสร้างคลังน้ำมัน จ.ขอนแก่น ลงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 มูลค่ารวม 116 ล้านบาท 2) สัญญาว่าจ้างงานศึกษาความเหมาะสมด้านวิศวกรรม (Engineering Study) ลงวันที่ 1 เมษายน 2559 มูลค่ารวม 18.3 ล้านบาท 3) สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาและบริหารงานส่วนงานโครงการ ลงวันที่ 15 มกราคม 2560 มูลค่ารวม 26.4 ล้านบาท 4) สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษางานศึกษาและจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) ลงวันที่ 23 พฤษภาคม 2560 มูลค่ารวม 13.5 ล้านบาท และ 5) สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษางานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร (CSR) ลงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 มูลค่ารวม 12.8 ล้านบาท โดยทั้ง 5 สัญญานี้ไม่นำมารวมในการคำนวณขนาดรายการ เนื่องจากการทำรายการที่เกิดขึ้นก่อน TPN มีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ อีกทั้งการได้มาซึ่งหุ้น TPN นั้น บริษัทได้คำนวณรวมอยู่ในมูลค่าหุ้น BIGGAS ที่บริษัทได้จ่ายซื้อไปแล้วจากเงินเพิ่มทุนบริษัท 1,350 ล้านบาท



ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง
---------------------------	---

2.2.3. งานศึกษาและจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) ³

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	บริษัท เอ็นทิก จำกัด
ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

2.2.4. งานที่ปรึกษาด้านความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร (CSR) ³

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	บริษัท ดาวฤกษ์ คอมมูนิเคชั่นส์ จำกัด
ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

2.2.5. งานวิศวกรรม และบริหารโครงการ (PMC)

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	อยู่ระหว่างจัดทำสัญญา (คาดว่าจะแล้วเสร็จภายใน ธ.ค. 2561)
ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

2.3. การก่อสร้างและดำเนินโครงการ

2.3.1. การก่อสร้างและวางท่อส่งน้ำมัน

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	อยู่ระหว่างการเปิดประมูล (คาดว่าจะแล้วเสร็จภายใน ม.ค. 2562)
ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

2.3.2. การก่อสร้างคลังน้ำมันที่จังหวัดขอนแก่น

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	อยู่ระหว่างการเปิดประมูล (คาดว่าจะแล้วเสร็จภายใน ม.ค. 2562)



ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง
---------------------------	---

2.3.3. การดำเนินการเชื่อมต่อท่อส่งน้ำมันกับท่อน้ำมันของ บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ("Thappline")

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ("Thappline")
ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

2.3.4. การว่าจ้างบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ("Thappline") บริหารระบบท่อขนส่งน้ำมัน

ผู้ว่าจ้าง	บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")
ผู้รับจ้าง	บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ("Thappline")
ความสัมพันธ์กับผู้รับจ้าง	ไม่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 มีมติอนุมัติให้ TPN ซึ่งเป็นบริษัทย่อยโดย wholly owned ของบริษัท เข้าดำเนินการลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ต่อเนื่องจากที่ TPN ได้เริ่มทำการศึกษาความเป็นไปได้โครงการมาตั้งแต่ในปี 2559 โดยโครงการจะมีจุดเริ่มต้นการก่อสร้างที่สระบุรีและสิ้นสุดที่ขอนแก่น อ.บ้านไผ่ เป็นระยะทางทั้งสิ้นประมาณ 350 กิโลเมตร โดย TPN จะทำการซื้อที่ดินต่อไปอีกระยะทางยาวประมาณ 1.6 กิโลเมตร มูลค่า 15 ล้านบาท ทั้งนี้โครงการดังกล่าว TPN ได้รับการสนับสนุนจากกรมธุรกิจพลังงาน กระทรวงพลังงาน เพื่อให้การดำเนินงานโครงการสำเร็จตามวัตถุประสงค์ เพื่อส่งเสริมให้การขนส่งน้ำมันไปจังหวัดต่างๆ ในภาคตะวันออกเฉียงเหนือสะดวกและปลอดภัยยิ่งขึ้น โดย TPN ได้นำส่งรายงานวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) แล้วเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2561 ซึ่งคาดว่าจะได้รับการอนุมัติจากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม (สผ.) กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมภายในเดือนมีนาคม ปี 2562

นอกจากการเช่าและซื้อที่ดินข้างต้นเพื่อวางท่อขนส่งน้ำมัน TPN จะทำการซื้อที่ดินสำหรับสร้างสถานีควบคุมน้ำมัน (Block Valve) ตลอดแนวท่อขนส่งน้ำมัน จำนวนทั้งสิ้น 11 แห่ง จำนวนเนื้อที่รวมประมาณ 10 ไร่ 2 ตารางวา มูลค่า 28.1 ล้านบาท รวมถึงซื้อที่ดินเพื่อสร้างคลังน้ำมัน 1 แห่งในจังหวัดขอนแก่น เนื้อที่รวม 202-1-91.2 ไร่ มูลค่าประมาณ 116 ล้านบาท (ปัจจุบันได้ซื้อและโอนที่ดินแล้วทั้งหมด) และจะทำการเช่าที่ดินที่สระบุรีสำหรับคลังน้ำมันเพื่อติดตั้งระบบส่งน้ำมัน (พื้นที่ติดตั้ง Pump Substation และบริการถึงน้ำมัน) เชื่อมต่อกับท่อน้ำมันของ Thappline ("สถานีเชื่อมท่อ Thappline") พื้นที่ประมาณ 6,536 ตารางเมตร

สำหรับการก่อสร้างระบบท่อขนส่งน้ำมัน การก่อสร้างคลังน้ำมัน สถานีควบคุมน้ำมัน และสถานีเชื่อมท่อ กับ Thappline นั้น TPN จะดำเนินการก็ต่อเมื่อได้จัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) เสนอต่อสำนักงาน



นโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม (“สผ.”) กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม และได้รับการอนุมัติเห็นชอบจากทางสผ. แล้ว

บริษัทคาดว่าจะลงทุนของโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งรวมมูลค่าสัญญาในทุกรายการตามหัวข้อ 2.1 2.2 และ 2.3 ซึ่งไม่รวมถึงสัญญาจ้างบริหาร ซึ่งถือเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินการรายปี รวมทั้งสิ้นประมาณ 9,768.8 ล้านบาท ทั้งนี้คาดว่าจะมีระยะเวลาก่อสร้างประมาณ 30 เดือน โดยคาดว่าจะสามารถเปิดใช้ระบบท่อขนส่งน้ำมันได้ประมาณไตรมาส 4 ปี 2564 แผนการและระยะเวลาดำเนินโครงการระบบขนส่งน้ำมันทางท่อฯ ในภาพรวมเป็นดังนี้

31 ส.ค.59	TPN ลงนามในบันทึกข้อตกลงกับกรมธุรกิจพลังงาน กระทรวงพลังงาน
23 พ.ค.60	TPN ลงนามบันทึกข้อตกลงกับ Thappline
23 พ.ค.60	TPN เข้าทำสัญญากับคู่สัญญาได้แก่ บริษัท เอ็นทิก จำกัด เพื่อเตรียมศึกษาและจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA)
24 ส.ค.61	TPN นำส่งรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมแล้วเสร็จ (EIA)
22 พ.ย.61	คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการทำรายการโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ
11 ม.ค.62	ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการทำรายการโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ
ภายในเดือนธ.ค. 61	TPN จัดทำข้อตกลงในรายละเอียดกับ Thappline โดยให้สอดคล้องกับบันทึกข้อตกลงกับ Thappline
ภายในเดือนม.ค.62	TPN คัดเลือกผู้รับเหมาด้านวิศวกรรม (EPC) และ Supplier ที่จัดซื้ออุปกรณ์ต่างๆ
ไตรมาส 1 ปี 62	ออกแบบโครงการแล้วเสร็จโดยผู้ออกแบบงานวิศวกรรมและบริหารโครงการ (PMC) ที่ TPN คัดเลือก
ไตรมาส 1 ปี 62	TPN ขออนุญาตก่อสร้างจากหน่วยงานราชการ และว่าจ้างผู้รับเหมาก่อสร้างในการวางท่อขนส่งน้ำมัน และการก่อสร้างคลังน้ำมัน
ไตรมาส 1 ปี 62	จัดซื้อท่อขนส่งน้ำมันและอุปกรณ์ (รวมระยะเวลาผลิตและขนส่ง)
ไตรมาส 2 ปี 62 – ไตรมาส 3 ปี 64	ก่อสร้างคลังน้ำมัน
ไตรมาส 2 ปี 62 – ไตรมาส 3 ปี 64	ก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำมัน
ไตรมาส 3 ปี 64	TPN ดำเนินการขอรับใบอนุญาตประกอบกิจการระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อและคลังน้ำมัน
ไตรมาส 3 ปี 64	ทดสอบระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อและคลังน้ำมัน
ไตรมาส 4 ปี 64	คาดว่าจะเริ่มเปิดใช้งานระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อและคลังน้ำมัน

4. ลักษณะของสินทรัพย์ที่ได้มา

TPN จะเข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการภายหลังที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นบริษัท ครั้งที่ 1/2562 อนุมัติให้เข้าทำรายการ และ TPN สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไข (รายละเอียดตามข้อ 9. เงื่อนไขในการทำรายการ) และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการทำรายการกับหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

TPN ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2558 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์การก่อตั้งเพื่อดำเนินงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งเป็นยุทธศาสตร์ในการกระจายน้ำมันเชื้อเพลิงสู่ภูมิภาคและกลุ่มประเทศในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ได้แก่ ลาว เวียดนาม และกัมพูชา โดยมีจุดเริ่มต้นโครงการบริเวณคลังน้ำมันบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด (Thappline) ที่



อำเภอเสนาให้ จังหวัดสระบุรี และแยกขึ้นเส้นทางภาคตะวันออกเฉียงเหนือผ่านจังหวัดสระบุรี ลพบุรี นครราชสีมา ชัยภูมิ ไปยัง คลังน้ำมันของ TPN ที่จังหวัดขอนแก่น

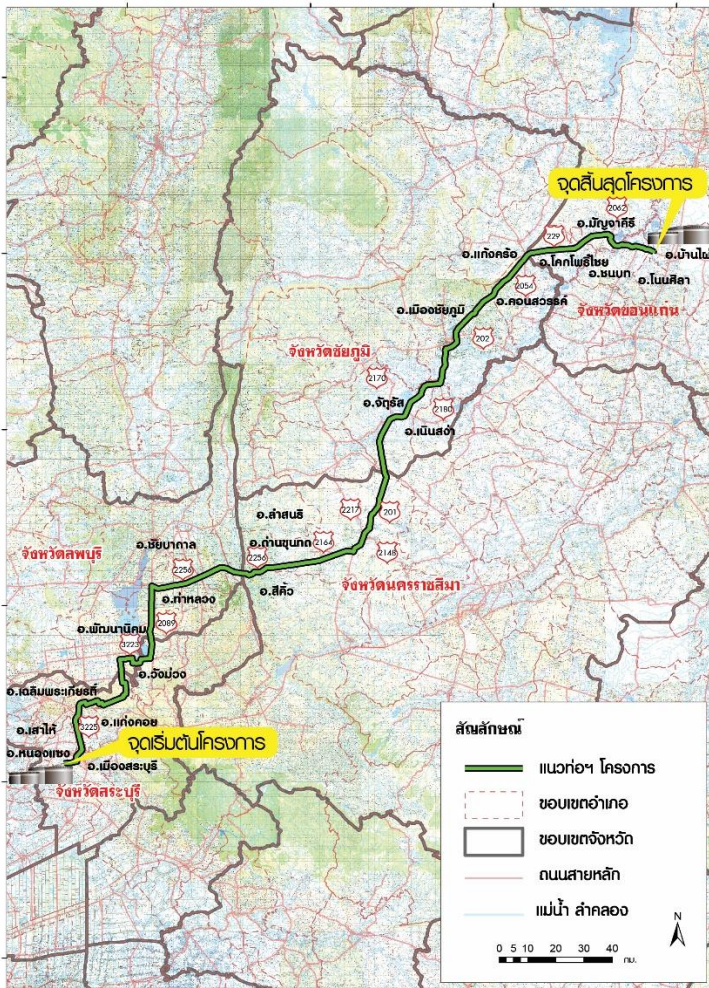
สำหรับโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ TPN จะต้องดำเนินการขอความร่วมมือกับหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้องซึ่งได้แก่ กรม ทางหลวงและกรมทางหลวงชนบท เพื่อเช่าที่ดินสำหรับวางท่อขนส่งน้ำมัน เนื่องจากแนวท่อขนส่งน้ำมันจะวางในเขตทางหลวง โดยมีระยะทางทั้งสิ้น ประมาณ 350 กิโลเมตร และองค์การบริหารส่วนตำบลเมืองเพีย อำเภอบ้านไผ่ สำหรับการขออนุญาต ก่อสร้างคลังน้ำมันปลายทางที่จังหวัดขอนแก่น ดังแสดงเส้นทางวางท่อในแผนภาพต่อไปนี้

แผนภาพโครงข่ายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือของ TPN





แผนภาพโครงข่ายท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือและทางหลวงท่อขนส่งน้ำมันผ่าน



4.1. ที่ดิน

4.1.1. ที่ดินสำหรับวางท่อขนส่งน้ำมัน ระยะทาง 1.6 กิโลเมตร

ที่ดินเนื้อที่รวม 18 ไร่ 1 งาน 23 ตารางวา อำเภอเมือง และอำเภอมัญจาคีรี จังหวัดขอนแก่น

4.1.2. ที่ดินเพื่อสร้างสถานีควบคุม (Block Valve) ตลอดแนวท่อขนส่ง จำนวนทั้งสิ้น 11 แห่ง

ที่ดินเนื้อที่รวมประมาณ 10 ไร่ 2 ตารางวา

รายละเอียด	ตำแหน่งที่ตั้ง	ภาระผูกพัน
NE-BVS1	อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS2	อำเภอกำแพงแสน จังหวัดสระบุรี	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS3	อำเภอพัฒนานิคม จังหวัดลพบุรี	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS4	อำเภอด่านขุนทด จังหวัดนครราชสีมา	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS5	อำเภอด่านขุนทด จังหวัดนครราชสีมา	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS6	อำเภอด่านขุนทด จังหวัดนครราชสีมา	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS7	อำเภอจัตุรัส จังหวัดชัยภูมิ	ไม่มีภาระผูกพัน



รายละเอียด	ตำแหน่งที่ตั้ง	ภาระผูกพัน
NE-BVS8	อำเภอท่ามะกา จังหวัดกาญจนบุรี	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS9	อำเภอเมืองชัยภูมิ จังหวัดชัยภูมิ	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS10	อำเภอกอนสวรรค์ จังหวัดชัยภูมิ	ไม่มีภาระผูกพัน
NE-BVS11	อำเภอมัญจาคีรี จังหวัดขอนแก่น	ไม่มีภาระผูกพัน

4.1.3. ที่ดินสำหรับก่อสร้างคลังน้ำมัน

ที่ดินเนื้อที่รวม 202 ไร่ 1 งาน 91.2 ตารางวา ที่อำเภอบ้านไผ่ จังหวัดขอนแก่น

รายละเอียด	เนื้อที่	ภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 6297	4 ไร่ 0 งาน 40 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 4866	3 ไร่ 0 งาน 39.2 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 3467	5 ไร่ 0 งาน 52 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 3478	18 ไร่ 0 งาน 62 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 4727	4 ไร่ 3 งาน 37 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 3490	4 ไร่ 0 งาน 62 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 5704	22 ไร่ 2 งาน 97 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 4726	4 ไร่ 2 งาน 78 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 4713	4 ไร่ 2 งาน 25 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 4274	6 ไร่ 0 งาน 30 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 2691	4 ไร่ 2 งาน 54 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 58106	4 ไร่ 2 งาน 53 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 58108	4 ไร่ 2 งาน 49 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 58107	4 ไร่ 2 งาน 51 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 58105	4 ไร่ 2 งาน 54 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 2825	8 ไร่ 1 งาน 13 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 4863	23 ไร่ 2 งาน 62 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 56292	12 ไร่ 0 งาน 88 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 4363	23 ไร่ 0 งาน 93 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 3479	7 ไร่ 2 งาน 31 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 56293	5 ไร่ 0 งาน 0 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 65780	7 ไร่ 0 งาน 0 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 65781	4 ไร่ 0 งาน 0 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 3480	7 ไร่ 3 งาน 21 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
โฉนดที่ดินเลขที่ 65782	3 ไร่ 0 งาน 0 ตารางวา	ไม่มีภาระผูกพัน
รวม	202 ไร่ 1 งาน 91.2 ตารางวา	



5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน

โครงการระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือมีมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมดประมาณ 9,768.8 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

5.1. ค่าที่ดินและปรับปรุงที่ดิน ประมาณ 159.1 ล้านบาท

ที่ดินวางท่อขนส่งน้ำมัน ระยะทางทั้งสิ้น 1.6 กิโลเมตร : TPN ซื้อที่ดินเนื้อที่รวม 18 ไร่ 1 งาน 23 ตารางวา มูลค่ารวม 15 ล้านบาท

ที่ดินสำหรับสถานีควบคุมน้ำมัน (Block Valve) : TPN ซื้อที่ดินเนื้อที่รวมประมาณ 10 ไร่ 2 ตารางวา มูลค่ารวม 28.1 ล้านบาท

ที่ดินคลังน้ำมันขอนแก่น : TPN ซื้อที่ดิน เนื้อที่รวม 202-1-91.2 ไร่ ที่อำเภอบ้านไผ่ จังหวัดขอนแก่น มูลค่ารวม 116 ล้านบาท

5.2. ค่าเช่าที่ดินกับกรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบท⁴ ตลอดอายุโครงการ ประมาณ 567.7 ล้านบาท

5.3. ค่าว่าจ้างที่ปรึกษาประมาณ 192 ล้านบาท ได้แก่ ค่าที่ปรึกษาด้านงานวิศวกรรมและบริหารโครงการ (PMC) ค่าจ้างดังกล่าวเป็นราคาที่เสนอโดยผู้ให้บริการ และจะชำระเป็นงวดๆ ตามที่กำหนดในสัญญา รวมถึง 1) ค่าที่ปรึกษางานศึกษาความเหมาะสมด้านวิศวกรรม (Engineering Study) 2) ค่าที่ปรึกษาและบริหารงานส่วนงานโครงการ 3) ค่าที่ปรึกษาและจัดทำรายงานวิเคราะห์สิ่งแวดล้อม (EIA) และ 4) ค่าที่ปรึกษาด้านความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร (CSR) ที่ TPN ได้เข้าทำสัญญาก่อนจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ BIGGAS

5.4. ค่าก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำมันและคลังน้ำมันประมาณ 8,850 ล้านบาท การก่อสร้างจะเป็นลักษณะออกแบบพร้อมก่อสร้างเบ็ดเสร็จ (Turn Key) ค่าก่อสร้างประมาณการโดยค่าที่ปรึกษาในการดำเนินการศึกษาความเหมาะสมด้านวิศวกรรม (Engineering Study) (บริษัท เพนสเพน เซอร์วิสเซส จำกัด) ที่มีประสบการณ์ เงื่อนไขการชำระเงินค่าก่อสร้างโดยทั่วไปจะชำระเป็นงวดตามความสำเร็จของงาน อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันยังไม่มี การคัดเลือกผู้รับเหมาสำหรับโครงการนี้

สำหรับเงินลงทุนที่ TPN ได้ทำสัญญาก่อนที่ BIGGAS จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มูลค่ารวม 187 ล้านบาท รายละเอียดได้แก่ มูลค่าสัญญาการซื้อที่ดินเพื่อสร้างคลังเก็บน้ำมันที่จังหวัดขอนแก่นมูลค่า 116 ล้านบาท การว่าจ้างที่ปรึกษางานศึกษาความเหมาะสมด้านวิศวกรรม (Engineering Study) มูลค่า 18.3 ล้านบาท การว่าจ้างที่ปรึกษาและบริหารงานส่วนงานโครงการ มูลค่า 26.4 ล้านบาท การว่าจ้างที่ปรึกษางานศึกษาและจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) มูลค่า 13.5 ล้านบาท และการว่าจ้างที่ปรึกษางานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร (CSR) มูลค่า 12.8 ล้านบาท โดยการลงทุนดังกล่าวจะไม่นำมารวมในการคำนวณขนาดรายการ เนื่องจากเป็นการทำรายการที่เกิดขึ้นก่อน BIGGAS มีฐานะเป็นบริษัทย่อย อีกทั้งการได้มาซึ่งหุ้น TPN นั้น บริษัทได้คำนวณรวมอยู่ในมูลค่าหุ้น BIGGAS ที่บริษัทได้จ่ายซื้อไปแล้วจากเงินเพิ่มทุนบริษัท 1,350 ล้านบาท

⁴ ค่าเช่าที่ดินรายปีเพื่อวางแนวท่อขนส่งน้ำมัน ระยะทางประมาณ 350 กิโลเมตร ที่จะชำระให้แก่กรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบทตลอดระยะเวลา 3 ปีในช่วงก่อสร้างและ 30 ปีภายหลังก่อสร้างแล้วเสร็จ โดยประมาณการจากอัตราค่าเช่ารายปีเท่ากับร้อยละ 5 ของมูลค่าที่ดิน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 ทุก 5 ปี (อ้างอิงจากคำสั่งกรมทางหลวง เลขที่ คค 0611/157/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์การพิจารณาหนดเงินค่าเช่าสำหรับการวางท่อในเขตทางหลวง)



เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

มูลค่าสิ่งตอบแทนกำหนดขึ้นจากมูลค่าผลตอบแทนของโครงการระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อฯ ของ TPN โดยการคำนวณของที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท (บริษัทหลักทรัพย์ ตรีนิษฐ์ จำกัด) ได้ให้คำแนะนำการคำนวณตามหลักสากล โดยวิธีมูลค่าส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีที่บริษัทเห็นว่าเหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่าผลตอบแทนสำหรับรายการนี้ โดยอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) จากการลงทุนในโครงการดังกล่าวของ TPN ที่ประมาณร้อยละ 12.12 ซึ่งสูงกว่าต้นทุนเงินทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของโครงการ (WACC) ที่ประมาณร้อยละ 7.75 ซึ่งสะท้อนความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ (Beta) การขนส่งน้ำมันทางท่อฯ เทียบเคียงได้กับบริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ("BAFS")

6. การคำนวณขนาดรายการ

การเข้าลงทุนในโครงการระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อฯ มูลค่ารวมประมาณ 9,768.8 ล้านบาท โดยมีมูลค่าเงินลงทุนสำหรับการคำนวณขนาดรายการประมาณ 9,581.8 ล้านบาท ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศเรื่องการค้าหรือจำหน่ายไป โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 152.24 ของมูลค่าของสินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{ร้อยละการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น} \times \text{NTA ของบริษัท}}{\text{NTA ของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากเป็นโครงการลงทุน และไม่มีการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทเป้าหมาย
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{ร้อยละการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น} \times \text{กำไรสุทธิของของบริษัทเป้าหมาย} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากเป็นโครงการลงทุน และไม่มีการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทเป้าหมาย
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าที่จ่าย} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	9,581.8 6,293.9 เท่ากับร้อยละ 152.24
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทไม่ได้ถือหุ้นเพื่อชำระค่าตอบแทน
เกณฑ์สูงสุด		ร้อยละ 152.24

หมายเหตุ:

รายละเอียดของเงินลงทุนมีดังนี้

มูลค่าซื้อที่ดิน	159.1	ล้านบาท
ค่าเช่าที่ดินกับกรรมทางหลวงและกรรมทางหลวงชนบท	567.7	ล้านบาท
ค่าว่าจ้างที่ปรึกษา	192.0	ล้านบาท
มูลค่าการก่อสร้างท่อและคลังน้ำมัน	8,850.0	ล้านบาท
รวม	9,768.8	ล้านบาท



หัก

- 1) การซื้อที่ดินเพื่อสร้างคลังเก็บน้ำมันที่จังหวัดขอนแก่น มูลค่า 116 ล้านบาท
- 2) การว่าจ้างที่ปรึกษาด้านวิศวกรรม (Engineering Study) มูลค่า 18.3 ล้านบาท
- 3) การว่าจ้างที่ปรึกษาและบริหารงานส่วนงานโครงการ มูลค่า 26.4 ล้านบาท
- 4) การว่าจ้างที่ปรึกษาด้านการศึกษาและจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) มูลค่า 13.5 ล้านบาท
- 5) การว่าจ้างที่ปรึกษาด้านความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร (CSR) มูลค่า 12.8 ล้านบาท*

มูลค่าเงินลงทุนสำหรับการคำนวณขนาดรายการ*

9,581.8

ล้านบาท

หมายเหตุ* : ทั้ง 5 รายการจะไม่นำมารวมในการคำนวณขนาดรายการ เนื่องจากเป็นการทำรายการที่เกิดขึ้นก่อน BIGGAS มีฐานะเป็นบริษัทย่อย อีกทั้งการได้มาซึ่งหุ้น TPN นั้น บริษัทได้คำนวณรวมอยู่ในมูลค่าหุ้น BIGGAS ที่บริษัทได้ชำระค่าหุ้นไปแล้วจากเงินเพิ่มทุนบริษัท 1,350 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาการเงินรวมของบริษัทงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปโดยเมื่อรวมคำนวณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 152.24 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 ที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 100 หรือเข้าข่ายการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอัตโนมัติ อย่างไรก็ดี รายการดังกล่าวเข้าช้อยกเว้นการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปทุกประการตามที่ได้กล่าวข้างต้นดังนี้

- (ก) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัทฯ และ
- (ข) บริษัทไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัทฯ และ
- (ค) บริษัทและบริษัทย่อยอันเป็นผลมาจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (ง) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของบริษัทและในอำนาจควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท

โดยบริษัทต้องจัดทำสารสนเทศที่เกี่ยวข้องและจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวพร้อมทั้งจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

7. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ เป็นการต่อยอดธุรกิจของบริษัทไปยังโครงสร้างพื้นฐานสำหรับการขนส่งน้ำมันไปยังภูมิภาคตะวันออกเฉยงเหนือ และเข้าไปสู่ธุรกิจพลังงานเชื้อเพลิงอื่น เป็นการสร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ โดยการพิจารณาการลงทุนในโครงการดังกล่าวยังเป็นการส่งเสริมและเสริมสร้างขอบข่ายการดำเนินธุรกิจทางด้านพลังงานอย่างครบวงจรตามแนวนโยบายและสนับสนุนวิสัยทัศน์ของบริษัท อีกทั้งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2560 ได้พิจารณาอนุมัติเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจของบริษัทและให้มีการสนับสนุนกิจการซึ่งกันและกันของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งได้ครอบคลุมถึงการดำเนินธุรกิจของ TPN ในข้อ 49. ประกอบธุรกิจขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อขนส่ง และขนถ่ายน้ำมันทั้งภายในประเทศและระหว่างประเทศทั้งทางบก ทางน้ำ ทางอากาศ รวมถึงตลอดถึงการขนส่งทางรถยนต์ไฟฟ้า เรือ ซึ่งต่อเนื่องจากการขนส่งทางท่อ ประกอบกิจการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง หรือเกี่ยวเนื่องกับการขนส่งน้ำมันและสำรองน้ำมันทุกประเภท ทำให้สามารถเพิ่มสภาพคล่องให้บริษัทจากกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอจากโครงการ



โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 ได้พิจารณาผลตอบแทนโครงการระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ เป็นต้นนี้

มูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการ (Net Present Value หรือ NPV)	5,048.70 ล้านบาท
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Internal Rate of Return หรือ IRR)	ร้อยละ 12.12
ระยะเวลาคืนทุน (Payback Period)	13.63 ปี

ที่มา: บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท

นอกจากนี้โครงการดังกล่าวยังสร้างประโยชน์ให้แก่ภาครัฐและประเทศ โดยช่วยส่งเสริมความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศ ส่งเสริมเศรษฐกิจของภาคตะวันออกเฉียงเหนือลดความเหลื่อมล้ำทางด้านราคาของผู้บริโภค เนื่องจากการขนส่งทางท่อบริโภคมีต้นทุนค่าขนส่งต่ำกว่าการขนส่งทางระบบรางหรือรถบรรทุก ทำให้ผู้บริโภคในภาคตะวันออกเฉียงเหนือได้ใช้น้ำมันในราคาที่ต่ำกว่าปัจจุบันและใกล้เคียงกับกรุงเทพฯ รวมถึงลดความเสี่ยงจากน้ำมันขาดแคลนในภูมิภาค เนื่องจากระบบการขนส่งน้ำมันโดยท่อเป็นระบบที่มีเสถียรภาพ อีกทั้งยังช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการขนส่งน้ำมัน ลดระยะทางการขนส่งด้วยทางรถบรรทุกและรถไฟ ลดการใช้น้ำมันในการขนส่งน้ำมัน ลดอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้นจากรถบรรทุกขนส่งน้ำมัน ลดความหนาแน่นของการจราจรจากรถบรรทุกขนส่งน้ำมัน ลดมลภาวะอันเกิดจากการขนส่งน้ำมันด้วยรถบรรทุก และลดปัญหาการลักขโมยน้ำมันระหว่างขนส่ง

8. แหล่งเงินทุนที่ใช้สำหรับการลงทุนในโครงการ

- 1) โครงการระบบขนส่งน้ำมันทางท่อฯ TPN คาดว่าต้องใช้เงินลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 9,768.8 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าที่ดิน 1.6 กิโลเมตร สำหรับวางท่อขนส่งน้ำมัน ที่ดินสำหรับสถานีควบคุมน้ำมัน (Block Valve) และที่ดินสำหรับก่อสร้างคลังน้ำมัน 202-1-91.2 ไร่ รวมถึง ค่าเช่าที่ดินกับกรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบท ค่าที่ปรึกษา และค่าก่อสร้างระบบขนส่งน้ำมัน โดยมีรายละเอียดของแหล่งเงินทุนที่บริษัทศึกษาเพื่อใช้เป็นแหล่งทุนดังนี้เงินกู้จากสถาบันการเงิน และ/หรือ บริษัทออกหุ้นกู้ระยะยาว จำนวนประมาณ 7,200 ล้านบาท โดยปัจจุบัน TPN ได้รับข้อเสนอจากสถาบันการเงินหลายแห่งที่จะให้การสนับสนุนเงินกู้ในการทำโครงการนี้เป็นจำนวน 7,000-7,500 ล้านบาท
- 2) จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนออกใหม่ของ TPN และ/หรือเสนอขายหุ้น TPN เดิมให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ได้แก่ Strategic Partners⁵ ซึ่งจะส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นใน TPN ลดลงไป ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายที่จะยังคงถือหุ้นใน TPN ไม่น้อยกว่าร้อยละ 51 และ/หรือ
- 3) หุ้นเพิ่มทุน PSTC จำนวน 650 ล้านหุ้น ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 ที่จะนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 11 มกราคม 2562 โดยฝ่ายจัดการคาดว่าจะสามารถจัดสรรให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP)

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาทางเลือกในการลงทุนที่ดีที่สุดและเหมาะสมที่สุด ส่วนแหล่งเงินทุนสำหรับค่าเช่าที่ดินรายปีที่จะชำระให้แก่กรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบท ประมาณ 10-12 ล้านบาทต่อปี ค่าเช่าพื้นที่คลังน้ำมันสระบุรีของ Thappline ตรงจุดเชื่อมต่อ พื้นที่ประมาณ 6,536 ตารางเมตร มีค่าเช่าต่อปีประมาณ 11.8 ล้านบาท และค่าจ้าง Thappline ใน

⁵ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของ TPN จาก 300,000,000 บาท เป็น 1,350,000,000 บาท และมีมติอนุมัติให้ BIGAS จำหน่ายหุ้นสามัญของ TPN จำนวน 1,080,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8 ของทุนจดทะเบียน ตามที่เปิดเผยข้อมูลสารสนเทศ เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม พ.ศ. 2561



การบริหารคลังน้ำมันที่สระบุรี ประมาณ 12 ล้านบาทต่อปี จะมาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินธุรกิจและเงินทุนหมุนเวียนของ TPN

หมายเหตุ : ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นการประเมินค่าใช้จ่ายสำหรับปีแรกในการดำเนินการโครงการ ซึ่งจะมีการปรับขึ้นตามที่ได้กำหนดไว้ในหนังสืออนุญาต/สัญญา

9. เงื่อนไขในการทำรายการ

โครงการระบบท่อส่งน้ำมันฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2562 และ TPN สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไข และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการทำรายการ ซึ่งกรมธุรกิจพลังงานจะมีส่วนร่วมในการพิจารณารายละเอียดของโครงการ โดย TPN จะต้องดำเนินงานตามแผนการดำเนินงานดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

- ก) จัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม (สผ.) กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทคาดว่าจะได้รับความเห็นชอบจาก สผ. ภายในเดือนมีนาคม 2562
- ข) ออกแบบรายละเอียดเกี่ยวกับแนวเส้นทาง และแบบก่อสร้างระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อและคลังน้ำมัน ทั้งนี้ TPN ดำเนินการดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว
- ค) ได้รับหนังสืออนุญาตให้ใช้ที่ดินเป็นรายปีสำหรับวางท่อขนส่งน้ำมันจากจากกรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบท รวมถึงองค์การปกครองส่วนท้องถิ่นที่เป็นเจ้าของที่ดินที่แนววางท่อน้ำมันผ่าน โดยบริษัทคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนมีนาคม 2562
- ง) ยื่นขอใบอนุญาตระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อและคลังน้ำมันต่อกรมธุรกิจพลังงาน กระทรวงพลังงาน ตามข้อบังคับของกิจการควบคุมประเภทที่ 3 ตาม พ.ร.บ. ควบคุมน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ.2542 โดยบริษัทคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนไตรมาส 3 ปี 2564
- จ) ได้รับหนังสือเห็นชอบจากสำนักงานโยธาธิการและผังเมืองจังหวัดขอนแก่น และใบอนุญาตก่อสร้างคลังน้ำมันจาก อบต. เมืองเพี้ย อ.บ้านไผ่ จ.ขอนแก่น โดยบริษัทคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนตุลาคม 2562

หมายเหตุ : เงื่อนไขในการทำรายการ ข้อ ค) ง) และ จ) จะดำเนินการได้ ก็ต่อเมื่อโครงการฯ ได้รับความเห็นชอบรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) จาก สผ. แล้ว ทั้งนี้ กรอบระยะเวลาในการดำเนินการอาจมีการเปลี่ยนแปลงเนื่องจากปัจจัยต่างๆ ที่บริษัทไม่สามารถควบคุมได้

10. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้

10.1. บันทึกข้อตกลงความร่วมมือการดำเนินโครงการขยายระบบการขนส่งน้ำมันไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

คู่สัญญา	กรมธุรกิจพลังงาน กระทรวงพลังงาน
วันที่ลงนามในสัญญา	วันที่ 31 สิงหาคม 2559
ขอบเขตของสัญญา	เพื่อกำหนดกรอบความร่วมมือในการดำเนินโครงการขยายระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือให้มีประสิทธิภาพ เกิดประโยชน์สูงสุด และสนับสนุน ส่งเสริมการพัฒนาการขนส่งน้ำมันโดยรวมของประเทศ



10.2. บันทึกข้อตกลงความร่วมมือการเชื่อมต่อท่อขนส่งน้ำมันเพื่อขยายระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคเหนือและภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

คู่สัญญา	บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ("Thappline")
วันที่ลงนามในสัญญา	วันที่ 23 พฤษภาคม 2560
ขอบเขตของสัญญา	1. TPN ได้แต่งตั้งให้ Thappline เป็นผู้ดำเนินการกิจการระบบท่อขนส่งน้ำมันภายใต้บันทึกข้อตกลงแต่เพียงผู้เดียว 2. Thappline จะต้องไม่ลงนามในข้อตกลงใดที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและการเชื่อมต่อระบบท่อขนส่งน้ำมันในเส้นทางสระบุรี – กำแพงเพชร และสระบุรี – ขอนแก่น กับบุคคลอื่น トラバドที่บันทึกข้อตกลงนี้ยังมีผล

10.3. สัญญาจะซื้อจะขายที่ดิน เพื่อสร้างคลังเก็บน้ำมันที่จังหวัดขอนแก่น

คู่สัญญา	บุคคลธรรมดาจำนวน 25 คน*
วันที่ลงนามในสัญญา	วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560
เงื่อนไขการชำระเงิน	1. ในวันที่ทำสัญญา TPN ตกลงชำระเงินมัดจำที่ดินให้กับผู้ขาย มูลค่า 11.6 ล้านบาท 2. TPN จะชำระเงินส่วนที่เหลือ มูลค่า 104.4 ล้านบาท ในวันที่ทำการจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ที่ดิน ทั้งนี้ บริษัทได้ชำระค่าที่ดิน มูลค่ารวม 116 ล้านบาทแล้วทั้งหมด
การรับประกันและบอกเลิกสัญญา	1. เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงกันไว้เป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ TPN ไม่ชำระเงินส่วนที่เหลือ ให้ถือว่า TPN ผิดสัญญา ผู้ขายมีสิทธิริบเงินมัดจำ 2. หากผู้ขายนำที่ดินดังกล่าวไปขายให้บุคคลอื่นหรือผิดสัญญา TPN มีสิทธิฟ้องให้ผู้ขายปฏิบัติตามสัญญา และ/หรือ เรียกร้องให้ผู้ขายรับผิดชอบค่าเสียหายที่เกิดขึ้น

10.4. สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาศึกษาความเหมาะสมด้านวิศวกรรม (Engineering Study)

คู่สัญญา	บริษัท เพนสเพน เซอร์วิสเซส จำกัด
วันที่ลงนามในสัญญา	วันที่ 1 เมษายน 2559
เงื่อนไขการชำระเงิน	ชำระตามความก้าวหน้าของงาน
ขอบเขตของสัญญา	ศึกษาทางวิศวกรรมและประเมินราคาค่าก่อสร้างเบื้องต้น
ระยะเวลาการให้บริการ	1 เมษายน 2559 ~ 31 มีนาคม 2561

10.5. สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาและบริหารงานโครงการ

คู่สัญญา	บริษัท โพลีเทคโนโลยี จำกัด
วันที่ลงนามในสัญญา	วันที่ 15 มกราคม 2560
เงื่อนไขการชำระเงิน	ชำระในคราวเดียวภายใน 90 วัน นับจากวันที่ลงนามในสัญญา
ขอบเขตของสัญญา	เป็นที่ปรึกษาและบริหารงานในโครงการ
ระยะเวลาการให้บริการ	15 มกราคม – 15 สิงหาคม 2560



10.6. สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษางานศึกษาการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA)

คู่สัญญา	บริษัท เอ็นทิค จำกัด
วันที่ยื่นสัญญา	วันที่ 23 พฤษภาคม 2560
เงื่อนไขการชำระเงิน	ชำระตามความก้าวหน้าของงาน
ขอบเขตของสัญญา	ดำเนินการศึกษาและจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) โครงการขยายท่อขนส่งน้ำมันและคลังน้ำมันไปพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (สระบุรี – ขอนแก่น) ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญา
ระยะเวลาการให้บริการ	23 พฤษภาคม 2560 – 22 พฤษภาคม 2561

10.7. สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษางานที่ปรึกษาด้านความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร (CSR)

คู่สัญญา	บริษัท ดาวฤกษ์ คอมมูนิเคชั่นส์ จำกัด
วันที่ยื่นสัญญา	วันที่ 1 พฤศจิกายน 2560
เงื่อนไขการชำระเงิน	ชำระตามความก้าวหน้าของงาน
ขอบเขตของสัญญา	ดำเนินงานด้านมวลชนสัมพันธ์ และเตรียมแผนงาน CSR ของโครงการ
ระยะเวลาการให้บริการ	1 พฤศจิกายน 2560 – 21 ตุลาคม 2561

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีมูลค่าและผลตอบแทนจากการลงทุนที่สมเหตุสมผล และยังมีประโยชน์แก่ภาคธุรกิจ ประชาชน และประเทศโดยรวม นอกจากนี้ ยังช่วยสร้างการเติบโตของรายได้และกำไรให้แก่ PSTC อีกทั้งยังเสริมสร้างความมั่นคงระยะยาวให้แก่ TPN และบริษัทในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ TPN ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จึงมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้

12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ไม่มีคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ข้างต้น จึงเรียนมาเพื่อทราบ



สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามบัญชี 2

ของ

บริษัท เพาเวอร์โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

1. ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจ และข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท

1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1.1.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2544 โดยในช่วงแรกประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายและให้บริการระบบสำรองไฟฟ้าสำหรับระบบสื่อสารโทรคมนาคม (Telecommunication Power Backup Solution) ที่มีคุณภาพและมาตรฐานสูงให้กับทั้งภาครัฐและเอกชน โดยมุ่งเน้นในการจัดจำหน่ายและให้บริการกลุ่มลูกค้าทางตรงในงานลักษณะงานโครงการ จากนั้นบริษัทได้ขยายธุรกิจไปในด้านการให้บริการระบบตรวจวัดและจัดการสภาพแวดล้อม (Monitoring and Management Solution) และเพื่อตอบสนองความต้องการในปัจจุบัน บริษัทได้ขยายธุรกิจไปในด้านการออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบอนุรักษ์พลังงาน (Energy Saving Solution) โดยมุ่งเน้นในการจัดหาอุปกรณ์หรือระบบที่เพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานหรือลดการสูญเสีย เพื่อทำให้เกิดการประหยัดพลังงาน

ต่อมาในปี 2558 - 2559 บริษัท ได้ขยายการดำเนินธุรกิจไปยังธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนในด้านต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นโรงไฟฟ้าชีวมวล โรงไฟฟ้าชีวมวล โรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ และธุรกิจระบบประหยัดพลังงาน และได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 225.00 ล้านบาท มาเป็น 491.34 ล้านบาท โดยมีทุนชำระแล้วในปี 2559 จำนวน 443.19 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัท ยังคงมีการลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวลเพิ่มอีกจำนวน 1 โรง กำลังการผลิต 0.98 เมกะวัตต์ และยังคงมีการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว โดยได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 491.34 ล้านบาท มาเป็น 756.34 ล้านบาท มีทุนชำระแล้วในปี 2560 จำนวน 644.16 ล้านบาท

ในเดือนมกราคม 2561 บริษัท ได้ให้บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (“BIGGAS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ลงทุนซื้อหุ้นในบริษัท เจเอ็น เอ็นเนอร์จี้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“JN”) ซึ่งประกอบกิจการสถานีบริการก๊าซปิโตรเลียมเหลว (แอลพีจี) และก๊าซธรรมชาติ (NGV) โดยปัจจุบันมีสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) 2 แห่งที่ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี และ อำเภอ น้ำพอง จังหวัดขอนแก่น

1.1.2 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

ชื่อบริษัท	ลักษณะของธุรกิจ	อัตราร้อยละที่ถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทที่ถือหุ้นโดยบริษัท		
1. บริษัท กันหา โซล่าพาวเวอร์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
2. บริษัท โซลาร์โกกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
3. บริษัท วินด์โกกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม	100



ชื่อบริษัท	ลักษณะของธุรกิจ	อัตราร้อยละ ที่ถือหุ้น (ร้อยละ)
4. บริษัท ไบโอโกกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
5. บริษัท เพาเวอร์ วิ กรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
6. บริษัท พีเอสที (อุบลราชธานี) จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานขยะ	100
7. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี จำกัด	ลงทุนในบริษัทพลังงานทดแทน	100
8. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 1 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
9. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 2 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
10. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 3 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
11. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 4 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
12. บริษัท พีเอสทีซี เอนจิเนียริง จำกัด	ก่อสร้างโรงไฟฟ้า	100
13. บริษัท นวัตกรรม บีเวอร์เรส จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	51
14. บริษัท อริญ เพาเวอร์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
15. บริษัท เศรษฐีสุพรรณ ไบโอกรีน เพาเวอร์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
16. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 7 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
17. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 8 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
18. บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด	ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว	51
19. บริษัท ไลท์อัพ ดีไซน์ จำกัด	จำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าแสงสว่างแบบประหยัดพลังงาน	10
20. บริษัท พีวี กรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	19.99
บริษัทที่ถือหุ้นโดย บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี จำกัด		
21. บริษัท เวลล์ โควาช เอนเนอร์ยี จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
22. บริษัท โรงไฟฟ้าสระยายโสม จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
23. บริษัท โรงไฟฟ้าขุนพุดเพ็ง จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
24. บริษัท พีเอสที เอ็มเอสดับบลิว 1 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
25. บริษัท พีเอสทีซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัทพีเอสที เอ็มเอสดับบลิว 2 จำกัด”)	ลงทุนในบริษัทพลังงานทดแทนในต่างประเทศ	100
26. บริษัท ทริปปี้ล เอส อีโค จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	15
บริษัทที่ถือหุ้นโดย บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 51)		
27. บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด	ขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อ	100
28. บริษัท เจเอ็น เอนเนอร์จี คอร์ปอเรชั่น จำกัด	สถานีบริการก๊าซธรรมชาติ	100



1.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2544 ดำเนินธุรกิจ ออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมที่มีคุณภาพสูง สำหรับระบบสื่อสาร โทรคมนาคมให้กับหน่วยงานทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนต่างๆ ทั้งในด้านพลังงาน แสงอาทิตย์ (Solar Power) พลังงานก๊าซชีวภาพ (Biogas Power) และพลังงานชีวมวล (Biomass Power) ซึ่งบริษัทยัง อยู่ระหว่างการศึกษาลงทุนในพลังงานขยะ (MSW) และพลังงานลม (Wind Power) นอกจากนี้ยังมีธุรกิจก๊าซและ ท่อส่งน้ำมัน ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท ปิคนิค เทคโนโลยี จำกัด โดยบริษัทเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 51

1.1.4 โครงสร้างรายได้

การประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยสามารถแบ่งออกตามประเภทของการดำเนินธุรกิจเป็น 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม 2) ธุรกิจโรงไฟฟ้า พลังงานทดแทน และ 3) ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว โดยโครงสร้างรายได้ตามแต่ละประเภท ของการดำเนินธุรกิจในปี 2558 ปี 2559 ปี 2560 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เป็นดังนี้

(หน่วย:ล้านบาท)

รายได้	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		งวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. ธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และ ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและ ตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม	418.77	86.51	447.38	71.91	559.18	41.04	469.84	21.23
2. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน	59.06	12.20	151.48	24.35	462.91	33.97	280.21	12.66
3. ธุรกิจจำหน่ายและขนส่ง ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว	-	-	-	-	305.63 ^{1/}	22.43	1,420.75	64.20
4. รายได้จากการก่อสร้าง	2.17	0.45	-	-	16.38	1.20	14.26	0.65
5. รายได้อื่น ^{2/}	4.08	0.84	23.25	3.74	18.56	1.36	27.92	1.26
รายได้รวม	484.08	100.00	622.11	100.00	1,362.66	100.00	2,212.98	100.00

หมายเหตุ : ^{1/}รายได้ดังกล่าวเป็นจำนวนเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทเข้าซื้อกิจการจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

^{2/}รายได้อื่น ประกอบด้วยดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย และรายได้อื่นๆ

1.2 ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2561 (วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด) บริษัทมีทุนจดทะเบียน 756,337,613.50 บาท และมีทุน ที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว 654,645,768.70 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 6,546,457,687 หุ้น ที่มูลค่า ที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท 10 รายแรก ดังนี้



	รายนาม	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	นางวัลลภา ไตรโสรัส	969,240,000	14.81
2	นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส	586,600,000	8.96
3	นายพระนาย กังวาลรัตน์	409,396,000	6.25
4	นายสมศักดิ์ สุรฤทธิ์เชว	225,622,600	3.45
5	นายจักรกฤษ จารุจินดา	203,000,000	3.10
6	นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ	200,000,000	3.06
7	นายพรเทพ บุรณกุลไพโรจน์	164,530,000	2.51
8	นายสมภพ ดิษฐนาถกุล	161,000,000	2.46
9	นายภาณุ ศีตีสาร	134,900,000	2.06
10	นางสุกัญญา วณิชจักรวงศ์	133,180,400	2.03

1.3 คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2561 มีดังต่อไปนี้

	รายนาม	ตำแหน่ง
1	นายภาณุ ศีตีสาร	ประธานกรรมการ / กรรมการบริหาร
2	นายพระนาย กังวาลรัตน์	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
4	นายอัฒณพ พุ่มกุมาร	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
5	นายกัมพล ตติยกุล	กรรมการ
6	นายสุวิทย์ สิงห์จันทร์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
7	นายพิทยาธร มฤตุสาธร	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8	นายวรพงศ์ จำจด	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

ที่มา : หนังสือรับรองของบริษัทฯ

1.4 ข้อมูลเบื้องต้น

- ชื่อบริษัท : บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- ธุรกิจหลัก : ธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมที่มีคุณภาพสูง สำหรับระบบสื่อสารโทรคมนาคม และธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนต่างๆ และ ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 325/1 อาคารพีเอสที ถนนพหลโยธิน แขวงสายไหม เขตสายไหม กทม. 10220
- โทรศัพท์ : 0-2993-8982
- โทรสาร : 0-2993-8981



เว็บไซต์ : <http://www.pst.co.th>
ทุนจดทะเบียน : 756,337,613.50 บาท
ทุนที่ชำระแล้ว : 644,160,268.70 บาท

2. คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

2.1 ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

สรุปรายการ งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	53.74	128.51	429.86	259.57
เงินลงทุนชั่วคราว	61.83	304.69	3.43	19.05
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	178.00	186.61	549.36	628.28
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	-	60.00	6.39
สินค้าคงเหลือ	46.62	43.98	120.77	146.77
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันที่มีอายุไม่เกิน หนึ่งปี	-	9.11	59.14	0.20
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13.86	24.81	61.08	102.94
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	354.05	697.71	1,283.65	1,163.20
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระหลักประกัน	44.72	45.26	58.31	68.70
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	9.85	1.77	-	2.45
เงินลงทุนอื่น	9.60	32.60	32.60	32.60
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	418.08	2,268.09	2,612.41	3,322.04
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	40.49	271.49	281.50	274.39
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4.00	3.39	3.52	5.35
ผลแตกต่างระหว่างเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุน กับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย	-	-	1,331.82	1,342.99
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	75.55	100.40	142.73	82.19
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	602.28	2,722.99	4,462.89	5,130.71
รวมสินทรัพย์	956.33	3,420.70	5,746.54	6,293.91
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				



สรุปรายการ งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	116.14	764.58	609.81	246.43
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	103.00	225.59	281.93	400.69
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1.65	4.04
หุ้นกู้	-	497.81	179.35	246.50
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	35.94	127.91	205.26	164.96
เงินกู้ยืมระยะยาวที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	32.69	46.48	397.35	436.12
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่า การเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.78	1.14	5.69	46.80
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	100.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	5.00	14.36	69.86	11.76
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	2.52	2.20	4.01	4.42
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือรับรู้ หนี้สินหมุนเวียนอื่น	11.50	-	-	-
	3.10	7.19	16.87	41.86
รวมหนี้สินหมุนเวียน	311.68	1,687.25	1,771.79	1,703.58
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน หนึ่งปี	-	-	-	397.74
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	95.51	346.00	333.57	132.72
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.33	1.28	14.93	265.20
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5.29	7.00	9.93	11.75
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	1.28	1.75	36.12
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	102.13	355.56	360.18	843.53
รวมหนี้สิน	413.81	2,042.82	2,131.97	2,547.11
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	225.00	491.34	756.34	756.34
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	221.14	443.19	644.16	654.65
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	243.43	902.63	2,131.06	2,173.00
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	0.62	3.97	4.55	4.97
กำไร(ขาดทุน)สะสม				



สรุปรายการ งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
จัดสรรแล้ว				
บริษัท	6.98	5.33	8.44	8.43
บริษัทย่อย	-	2.40	3.24	4.53
ยังไม่ได้จัดสรร	47.88	1.12	40.38	101.07
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	520.06	1,358.64	2,831.82	2,946.65
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	22.46	19.24	782.76	800.15
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	542.52	1,377.88	3,614.57	3,746.80
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	956.33	3,420.70	5,746.54	6,293.91

สรุปรายการ งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
รายได้จากการขาย	295.80	232.63	440.34	1,567.01
รายได้จากการบริการ	122.97	214.75	424.46	323.58
รายได้จากการขายไฟฟ้า	59.06	151.48	462.91	280.21
รายได้จากการก่อสร้าง	2.17	-	16.38	14.26
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	10.77	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	2.22	1.96
เงินปันผลรับ	-	-	-	-
รายได้อื่น	4.08	12.48	16.34	25.96
รวมรายได้	484.08	622.11	1,362.66	2,212.98
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	239.79	195.88	398.03	1,419.61
ต้นทุนบริการ	86.83	174.30	300.56	261.05
ต้นทุนขายไฟฟ้า	16.56	96.46	351.97	203.66
ต้นทุนจากการก่อสร้าง	2.29	-	14.69	4.16
ค่าใช้จ่ายในการขาย	5.11	7.74	13.08	21.06
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	103.21	146.11	131.53	130.79
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.58	1.25	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	454.37	621.75	1,209.86	2,040.33



สรุปรายการ งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงิน ได้	29.71	0.36	152.80	172.65
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(0.23)	-	-	-
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(15.17)	(39.16)	(99.68)	(68.78)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	14.31	(38.80)	53.12	103.87
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.12	(2.96)	(7.15)	(18.50)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	14.43	(41.77)	45.98	85.37
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	14.75	(38.55)	43.21	61.98
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	(0.32)	(3.22)	(2.77)	23.39

สรุปรายการ งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	14.31	(38.80)	53.12	103.87
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี เป็น				
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน:				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	21.05	61.29	113.89	89.94
ตัดจำหน่ายส่วนลด/ส่วนเกินจากสัญญาซื้อขาย	0.14	0.48	(0.62)	-
เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (โอนกลับ)	-	-	0.70	1.60
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการออกหุ้นกู้	1.73	0.50	(1.86)	4.98
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(3.29)	(2.59)	0.35	0.44
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะ ได้รับ (โอนกลับ)	-	(17.99)	-	-
โอนกลับค่าเผื่อด้อยค่าของที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์	0.23	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.56	2.20	1.90	1.82



สรุปรายการ งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	4.06	6.27	0.58	0.42
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	(0.47)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการขายเงินลงทุนในบริษัท ร่วม	-	0.11	(0.06)	-
ผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	0.02	(0.02)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.81	15.69	(0.08)	(44.19)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ เกิดขึ้นจริง	0.28	6.12	(7.15)	0.45
ดอกเบี้ยรับ	(0.86)	(0.89)	(0.66)	(1.86)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	12.32	34.09	95.51	63.44
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	52.34	66.48	255.18	220.89
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(59.01)	(8.90)	393.11	(82.33)
สินค้าคงเหลือ	16.83	5.29	(43.65)	(26.43)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(7.27)	(12.56)	(28.49)	(9.64)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(47.49)	(4.58)	(29.61)	50.12
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	26.96	75.04	(163.66)	(25.38)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	0.50	(0.32)	1.81	0.41
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.09	(4.57)	4.98	13.40
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	1.28	0.47	34.37
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(17.05)	117.16	390.13	175.41
จ่ายภาษีเงินได้	(3.97)	(8.17)	(9.09)	(16.90)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(21.02)	108.99	381.04	158.51
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	(61.62)	(242.85)	301.70	(15.60)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	5.32	(9.64)	(2.43)	53.24



สรุปรายการ งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	7.60	-	4.72	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น	-	-	(60.00)	(6.39)
จ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(13.70)	(731.17)	(1,316.59)	(93.86)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(10.07)	-	-	(2.45)
ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	7.96	1.83	-
ซื้อเงินลงทุนอื่น	(6.00)	(23.00)	-	-
ขายเงินลงทุนอื่น	-	-	3.50	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มี ตัวตน	(53.71)	(764.93)	(275.42)	(388.99)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.02	1.17	5.32	345.77
ดอกเบี้ยรับ	1.10	0.77	0.80	1.80
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(131.08)	(1,761.69)	(1,336.56)	(106.48)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(15.52)	648.69	(158.31)	(363.83)
หนี้สินภายใต้สัญญาโอนสิทธิการรับเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(13.92)	-	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	-	497.81	711.60	648.80
เงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้	-	-	(1,030.76)	(180.00)
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการออกหุ้นกู้	-	-	-	(5.50)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	31.22	20.85	575.00	352.45
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(30.58)	(70.68)	(161.91)	(674.73)
เงินสดจ่ายหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญา เช่าการเงิน	(0.73)	(1.90)	(4.26)	(31.30)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(5.00)	(143.34)	52.50	(58.10)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	(64.51)	(60.55)	100.00
ดอกเบี้ยจ่าย	(12.33)	(29.82)	(95.83)	(56.54)



สรุปรายการ งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (9 เดือน)
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	30 ก.ย. 2561
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	1.14	0.93	3.82	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	877.40	1,425.57	10.49
เงินสดรับจากส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น	-	-	-	41.94
เงินปันผลจ่าย	(16.28)	(7.96)	-	(6.00)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(62.00)	1,727.47	1,256.87	(222.32)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(214.10)	74.77	301.35	(170.29)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	267.85	53.74	128.51	429.86
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	53.74	128.51	429.86	259.57

2.2 คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขายและบริการ

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้จากการขายและบริการจากธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า ตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม และการขายปิโตรเลียมเหลว รายได้จากการขายไฟฟ้า รายได้จากการก่อสร้าง และรายได้อื่น โดยระหว่างปี 2558 - 2560 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 484.08 ล้านบาท 622.11 ล้านบาท 1,362.66 ล้านบาท และ 2,211.98 ตามลำดับ ซึ่งมีอัตราการเติบโตร้อยละ 8.01 ในปี 2558 ร้อยละ 28.51 ในปี 2559 ร้อยละ 119.04 ในปี 2560 และร้อยละ 163.94 สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2560

ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่สำหรับปี 2559 มาจากรายได้จากการขายไฟฟ้าจำนวน 92.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.09 ซึ่งเป็นผลจากการเข้าซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล 3 โครงการ และพลังงานชีวมวล 1 โครงการ

สำหรับปี 2560 มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 740.55 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 119.40 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจาก

- รายได้จากการขายและบริการจำนวน 417.43 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.31 เป็นผลมาจากรายได้จากการขายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ของบริษัทย่อยที่บริษัทเข้าซื้อกิจการในช่วงไตรมาส 4 และจากงานติดตั้งระบบไฟฟ้าพลังงานทดแทนของหน่วยงานราชการ และงานติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อยให้กับหน่วยงานเอกชน
- รายได้จากการขายไฟฟ้า จำนวน 311.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 205.59 เป็นผลมาจากโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 8 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดบุรีรัมย์ที่บริษัทเข้าซื้อกิจการในปี 2559 โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิต 10 เมกะวัตต์ ที่มีการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2560



- รายได้จากการก่อสร้างจำนวน 16.4 ล้านบาท เป็นผลมาจากการก่อสร้างสถานีให้บริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ของบริษัทย่อยที่บริษัทเข้าซื้อกิจการในช่วงไตรมาส 4 ปี 2560 ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัท

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 มีรายได้รวมเท่ากับ 2,185.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,374.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 163.94 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2560 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการขายและให้บริการก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ของบริษัทย่อยที่บริษัทเข้าซื้อกิจการช่วงไตรมาส 4 ปี 2560 รายได้จากการขายก๊าซธรรมชาติสำหรับรถยนต์ (NGV) ของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ได้เข้าไปซื้อกิจการในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2561

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและบริการรวม 345.47 ล้านบาท 466.64 ล้านบาท และ 1,065.25 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.97 ร้อยละ 77.92 และร้อยละ 79.25 ของรายได้จากการขายและบริการรวมตามลำดับ ส่งผลให้ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 28.03 ร้อยละ 22.08 และร้อยละ 20.75 ตามลำดับ โดยในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ ร้อยละ 22.00 ร้อยละ 17.26 และร้อยละ 19.22 ตามลำดับ และอัตรากำไรขั้นต้นจากโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนเท่ากับ ร้อยละ 71.96 ร้อยละ 36.32 และร้อยละ 23.97 ตามลำดับ

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 มีต้นทุนขายและบริการรวมเท่ากับ 1,888.48 บาท เพิ่มขึ้น 1,255.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 198.17 เมื่อเปรียบเทียบกับต้นทุนขายและบริการรวมในช่วงเดียวกันของปี 2560 โดยต้นทุนขายและบริการรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.43 ของรายได้จากการขายและบริการรวม ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 76.67 มีสาเหตุมาจากธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลวของบริษัทย่อยที่บริษัทเข้าซื้อกิจการช่วงไตรมาส 4 ปี 2560 รายได้จากการขายก๊าซธรรมชาติสำหรับรถยนต์ (NGV) ของบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ได้เข้าไปซื้อกิจการในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2561

ความสามารถในการทำกำไร

กำไร(ขาดทุน)สุทธิของบริษัทสำหรับปี 2558 2559 และ 2560 เท่ากับ 14.43 ล้านบาท (41.77) ล้านบาท และ 45.98 หรือคิดเป็นอัตราส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 2.98 ร้อยละ (6.71) และร้อยละ 3.37

สำหรับปี 2559 กำไรสุทธิปรับตัวลดลงร้อยละ 389.47 จากปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักจากโรงไฟฟ้าชีวภาพและชีวมวล 3 โครงการ ที่บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการ และยังอยู่ในระหว่างการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้า แต่ยังคงต้องมีการรับรู้ในส่วนต้นทุนดำเนินงานที่เกิดขึ้น การเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการขายและบริการที่มีการแข่งขันสูง การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากการเพิ่มขึ้นของบุคลากร และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทางการเงินเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน

สำหรับปี 2560 กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 210.08 จากปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจออกแบบ จำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมที่เพิ่มสูงขึ้น การเข้าซื้อกิจการของกลุ่มธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว การเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 10 เมกะวัตต์ ในเดือนมกราคม 2560 และการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายบริหารที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น



ในส่วนของงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัท มีกำไรสุทธิจำนวน 85.37 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 50.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเติบโตร้อยละ 142.53 เมื่อเปรียบเทียบกับต้นทุนขายและบริการรวมในช่วงเดียวกันของปี 2560 โดยการปรับตัวเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว ที่บริษัท เข้าซื้อกิจการในไตรมาส 4 ปี 2560

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 956.33 ล้านบาท 3,420.70 ล้านบาท 5,746.54 ล้านบาท และ 6,293.91 ล้านบาท ตามลำดับ โดยประกอบไปด้วยรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 354.05 ล้านบาท 697.71 ล้านบาท 1,283.65 ล้านบาท และ 1,163.20 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 37.02 ร้อยละ 20.40 ร้อยละ 22.34 และร้อยละ 18.48 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือเป็นหลัก ซึ่งเป็นไปตามลักษณะของการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยรายการสินทรัพย์หมุนเวียนดังกล่าวจะปรับตัวไปในทิศทางเดียวกันกับยอดขาย

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 2560 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 602.28 ล้านบาท 2,722.99 ล้านบาท 4,462.89 ล้านบาท และ 5,130.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62.98 ร้อยละ 79.60 ร้อยละ 77.66 และร้อยละ 81.52 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่มาจากรายการสินทรัพย์ถาวร ที่มาจากการเข้าซื้อกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว และรายการผลแตกต่างระหว่างเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนกับมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 413.81 ล้านบาท 2,042.82 ล้านบาท 2,131.97 ล้านบาท และ 2,547.11 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.27 ร้อยละ 59.72 ร้อยละ 37.10 และร้อยละ 40.47 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งประกอบไปด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้า หนี้กู้ยืมระยะยาว โดยหนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเข้าลงทุนและขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 542.52 ล้านบาท 1,377.88 ล้านบาท 3,614.57 ล้านบาท และ 3,746.80 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.73 ร้อยละ 40.28 ร้อยละ 62.90 และร้อยละ 59.53 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 835.36 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มทุนจดทะเบียน การใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-ESOP และการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-W1

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 2,236.69 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มทุนจดทะเบียน กำไรสุทธิภายในปี การใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-ESOP และการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-W1

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 132.23 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิภายในงวด และการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-W1

3. ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัท

- ความเสี่ยงจากรายได้ในแต่ละไตรมาสไม่สม่ำเสมอ

เนื่องจากรายได้ส่วนหนึ่งของบริษัทมาจากธุรกิจออกแบบ จำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม โดยมีลูกค้าส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานรัฐบาลและเอกชน ซึ่งดำเนินกิจการด้านการสื่อสารโทรคมนาคม ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียรายได้หากอุตสาหกรรมการสื่อสารโทรคมนาคมมีการชะลอตัวลง ซึ่งอาจจะเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น นโยบายการลงทุนในระบบสื่อสารโทรคมนาคมของหน่วยงานรัฐบาล หรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายในการให้สัมปทานในระบบสื่อสารต่างๆ เป็นต้น รวมถึงลูกค้ากลุ่มดังกล่าวจะมีรอบปีงบประมาณเริ่มต้นในเดือนตุลาคมของทุกปี โดยจะใช้ระยะเวลาดำเนินการประมาณ 3 - 6 เดือนจึงจะส่งมอบงานและรับรายได้ ซึ่งส่งผลให้รายได้ของบริษัทในแต่ละไตรมาสในงวดปีมีความผันผวน

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจึงได้ทำการขยายฐานลูกค้าไปในธุรกิจอื่น เช่น โรงแรม และอาคารสำนักงาน เป็นต้น อีกทั้งยังมีการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจธุรกิจพลังงานประเภทอื่นๆ ที่มีศักยภาพและมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างมั่นคงในอนาคต สร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้และการกระจายความเสี่ยงของรายได้จากการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน เพิ่มสภาพคล่องให้บริษัทจากกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอของธุรกิจ

- ความเสี่ยงในการบริหารจัดการโครงการและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

การบริหารจัดการโรงไฟฟ้าจะต้องอาศัยบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ และมีความรู้ความสามารถเฉพาะด้าน หากบริษัทไม่สามารถจัดให้มีบุคลากรเพื่อปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเพียงพอ อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถบริหารจัดการโรงไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม ในการเตรียมการเพื่อเริ่มดำเนินการโรงไฟฟ้า บริษัทจะคัดสรรบุคลากรที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในจำนวนที่เพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่ และจัดอบรมพนักงานในหน่วยงานให้มีความรู้ ความสามารถ ทำงานทดแทนกันได้

- ความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

เนื่องจากปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล และชีวมวลขึ้นอยู่กับปริมาณวัตถุดิบซึ่งใช้ผลิตไฟฟ้า ซึ่งหากมีปริมาณวัตถุดิบไม่เพียงพอและต่อเนื่องก็อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้เต็มกำลังการผลิต ส่งผลให้บริษัทไม่ได้รับรายได้และอัตราผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการศึกษาความเพียงพอของปริมาณวัตถุดิบที่ใช้สำหรับโรงไฟฟ้า โดยได้เข้าไปสำรวจปริมาณเชื้อเพลิงในรัศมีที่สามารถขนส่งได้รอบโรงไฟฟ้าว่ามีปริมาณเพียงพอต่อความต้องการของ



โรงไฟฟ้าหรือไม่ พร้อมกันได้มีการทำสัญญาการซื้อขายวัตถุดิบเป็นรายปี ซึ่งทำให้สามารถลดผลกระทบจากความเสียหายในการที่อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมายได้

- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการได้ทันตามกำหนดวันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (SCOD) ที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

ก่อนการเริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้า บริษัทจะต้องดำเนินการขอใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง เช่น ใบอนุญาตก่อสร้าง ใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน (ร.ง.4) และต้องจัดทำประชาคมก่อนการขอใบอนุญาตก่อสร้าง เป็นต้น และผู้รับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้าแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) ต้องดำเนินก่อสร้างโครงการให้แล้วเสร็จตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากไม่สามารถดำเนินการตามระยะเวลาที่กำหนดในแผนงาน มีโอกาสทำให้ถูกเพิกถอนใบอนุญาต และส่งผลให้ผลประโยชน์การไม่เป็นไปตามที่คาด และรับรู้รายได้จากโครงการช้าลงล่าช้าออกไป ดังนั้น บริษัทจึงศึกษาขั้นตอนการยื่นขอใบอนุญาต พร้อมกับเอกสารและข้อมูลที่ต้องนำส่ง รวมทั้งบริษัทได้คัดเลือกผู้รับเหมาที่มีชื่อเสียง มีประสบการณ์และความชำนาญในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า พร้อมกับวางแผนติดตามความคืบหน้าของโครงการอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการดำเนินงานจะเป็นไปตามเวลาที่กำหนดตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม บริษัทสามารถยื่นขอเลื่อนกำหนดวันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ โดยจะต้องทำการชี้แจงเหตุผลและรายงานความก้าวหน้าของโครงการให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคทราบ โดยไม่ถือว่าเป็นการผิดสัญญาตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

- ความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนมีความไม่แน่นอนจากสภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG)

แผนการรับมือ ในปี 2561 บริษัทมีกลยุทธ์และทีมงานการขายและการตลาดที่มีความรู้ความสามารถเพื่อรักษาลูกค้าในกลุ่มยานยนต์ สถานีบริการก๊าซ LPG และเพิ่มช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ก๊าซปิโตรเลียมเหลวให้กับกลุ่มบรรจจุลงถังภาคครัวเรือน และขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมมากขึ้น อีกทั้ง บริษัทฯ มีการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่สำหรับจำหน่ายให้กับลูกค้า ได้แก่ ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) เพื่อเป็นทางเลือกให้กับลูกค้า และเพิ่มอัตราการทำการกำไรให้แก่บริษัท โดยก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) เป็นพลังงานที่สะอาดและให้ค่าความร้อนสูงกว่า มีต้นทุนที่ต่ำกว่า ดังนั้น คาดว่าจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่เป็นที่ต้องการเป็นจำนวนมากจากลูกค้า

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ของธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการให้บริการทางด้านวิศวกรรมพลังงาน โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกับก๊าซธรรมชาติ

เนื่องจากลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทในกลุ่มธุรกิจนี้ คือ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ซึ่งโครงการต่างๆ จะออกมาในรูปแบบการประมูล อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาของสัญญาส่วนใหญ่ คือ 3 ปี โดยโครงการที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่ สัญญาเริ่มในปี 2561 นี้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงสามารถรับรู้รายได้ได้อย่างต่อเนื่อง และด้วยความพร้อมทางด้านคุณสมบัติของบริษัทและความได้เปรียบด้านบุคลากรที่พร้อมทุกด้าน บริษัทฯ สามารถเข้าร่วมประมูลโครงการใหญ่ๆ ทางด้านวิศวกรรมพลังงานได้เป็นจำนวนมาก เช่น งานวางระบบท่อส่งก๊าซ และน้ำมัน รวมถึงจากการที่บริษัทฯ ได้มีแผนในการจำหน่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ให้กับกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมเพื่อ



ใช้เป็นเชื้อเพลิงนั้น ในส่วนของงานก่อสร้างสถานที่ใช้และจัดเก็บก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ให้กับกลุ่มลูกค้า ทางบริษัทจะเป็นผู้ดูแลงานส่วนนี้เองด้วย

- ความเสี่ยงจากแนวโน้มอุตสาหกรรมของการใช้ NGV ในภาคการขนส่งทางบกที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง
เนื่องจากผู้ใช้รถบางส่วนเปลี่ยนกลับไปใช้น้ำมันเป็นเชื้อเพลิงในช่วงที่ราคาขายปลีกน้ำมันในประเทศอยู่ในระดับที่ไม่สูงมาก ประกอบกับผลจากการทยอยปรับราคาขายปลีก NGV ขึ้น ตามนโยบายปรับโครงสร้างราคาเชื้อเพลิงให้สะท้อนต้นทุนของรัฐบาล อีกทั้งจำนวนสถานีบริการ NGV ที่ยังมีไม่มากนัก

แผนรับมือ บริษัทฯ ได้ดำเนินการเจรจา และทำสัญญากับบริษัทขนส่งขนาดใหญ่ เพื่อให้มาใช้บริการที่สถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) ทั้ง 2 แห่ง และสถานีบริการทั้ง 2 แห่งยังใช้ แบรนค์ ปตท. เพื่อสร้างความมั่นใจให้ลูกค้า อีกทั้งสถานีบริการทั้ง 2 แห่งเป็นสถานีบริการประเภทแนวท่อ (Conventional Station) จึงไม่มีข้อจำกัดในเรื่องปริมาณการขายก๊าซ รวมถึงด้วยพื้นที่สถานีที่มีขนาดใหญ่มาก สามารถรองรับกลุ่มลูกค้าได้อย่างไม่จำกัด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนที่จะมองหาร้านค้าปลีกหรือสิ่งอำนวยความสะดวกภายในสถานีบริการเพื่อดึงดูดให้กลุ่มลูกค้าเข้ามาใช้บริการอย่างต่อเนื่อง

4. ภาระหนี้สิน

4.1 ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมียอดหนี้ (ก) ตราสารหนี้เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 397.76 ล้านบาท (ข) เงินกู้ยืมระยะยาวเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 733.79 ล้านบาท (ค) เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 246.43 ล้านบาท (ง) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 400.69 ล้านบาท

ทั้งนี้ เงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทและบริษัทย่อยมีหลักประกัน คือ การจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทและบริษัทย่อย การจำนำเครื่องจักร แผงโซลาร์เซลล์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องของบริษัทและบริษัทย่อย การโอนสิทธิการรับเงินจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคและการไฟฟ้านครหลวง และการค้ำประกันโดยบริษัทฯ

4.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

4.2.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน สัญญาบริการ และรายจ่ายฝ่ายทุน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายละเอียด	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	เกิน 5 ปี
ค่าเช่าจ่ายตามสัญญาดำเนินงาน	18.3	21.5	215.9
สัญญาที่ปรึกษา	5.6	5.4	-

4.2.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 35 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับก่อสร้างโรงไฟฟ้าและยานพาหนะสำหรับขนส่งก๊าซธรรมชาติ



4.2.3 การค้าประกัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนังสือค้าประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทและบริษัทย่อยเหลืออยู่ดังต่อไปนี้

1. ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทค้าประกันวงเงินกู้และวงเงินสินเชื่อให้แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันวงเงิน 1,072 ล้านบาท
2. ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนังสือค้าประกันที่ออกโดยธนาคาร ในนามของบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อค้าประกันการปฏิบัติงานตามสัญญาจำนวนเงินรวมประมาณ 339 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัท

4.2.3 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 แสดงดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	8,308,348
เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด	1,617,737
ลดลงจากรายจ่ายที่เกิดขึ้น	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561	9,926,085

5. รายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกัน ระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายกำหนดราคาสำหรับรายการระหว่างกันดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่าก่อสร้าง	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
รายได้จากการขาย	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
รายได้ค่าบริการการจัดการ	ราคาตามสัญญา
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.0 และ 6.4 ต่อปี
เงินกู้ยืมระยะสั้น	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.9, 4, 5 และ 6 ต่อปี
ค่าเช่าและค่าบริการ	ราคาตามสัญญา

6. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียน กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป



6.1 ลักษณะความสัมพันธ์

บริษัทมีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งต่างๆ ซึ่งรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นนั้นเป็นการทำรายการกับกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหาร และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีบุคคลที่มีความขัดแย้งเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหาร และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งสามารถสรุปลักษณะความสัมพันธ์ได้ ดังนี้

บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง	ความสัมพันธ์
บริษัท เอ็ม.วี.ที. คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (“เอ็ม.วี.ที.”) ¹	นายภาณุ ศิริสาร ซึ่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท ประธานคณะกรรมการบริษัทและกรรมการบริหารของบริษัท เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และผู้ถือหุ้นใหญ่ของ เอ็ม.วี.ที. ในสัดส่วนร้อยละ 41.29 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายภาณุ ศิริสาร	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท ประธานคณะกรรมการบริษัท และ กรรมการบริหารของบริษัท และเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม โดยถือหุ้นของบริษัท ใน สัดส่วนร้อยละ 2.05 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วและ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของเอ็ม.วี.ที. ใน สัดส่วนร้อยละ 41.29 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายพระนาย กังวาลรัตน์	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทและบริษัทย่อย กรรมการบริหาร ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 6.25 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายอัณณพ พุ่มกุมาร	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 0.92 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายเศรษฐวุฒิ บุญสนิท	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทย่อย เป็นกรรมการบริหาร และผู้บริหารของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 0.02 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทและบริษัทย่อย กรรมการบริหาร และผู้บริหารของบริษัท โดยถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 0.26 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนาง วัลลภา ไตรโสรัส	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท ทีซีซี ลักซ์ซูรีไฮเทคส์ แอนด์ รีเสิร์ช จำกัด	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท คอนเซพ แลนด์ 9 จำกัด	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท ทีซีซี แวลูไฮเทคส์ จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท แวลูไฮเทคส์ จำกัด)	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว



บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง	ความสัมพันธ์
บริษัท พันธไมตรี จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ทิพย์ พัฒน์ อารีเขต จำกัด)	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียน และชำระแล้ว
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ สิทธิเรียกร้องอิมพีเรียลเวลธ์	เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือ หุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
กองทุนรวมวีเจนท์โกลด์พรีฟเพอร์ ตีฟนด์	เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และ นางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือ หุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท ทีซีซี ไฮเทลคอลเล็คชั่น จำกัด	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียน และชำระแล้ว
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ สิทธิ การเช่าไทยคอมเมอร์เชียล อินเวสเมนต์	เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และ นางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือ หุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท กาแลไนท์บาซาร์ จำกัด	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียน และชำระแล้ว
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทยรี เทล อินเวสเมนต์	เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และ นางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือ หุ้นรวมกันร้อยละ 17.62 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท ไอเซอริวิสเซนด์ซัพพลาย จำกัด	นายพรเทพ บุณกุลไพโรจน์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 2.47 ของทุนจด ทะเบียนและชำระแล้ว เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และผู้ถือหุ้นของบริษัท ไอเซอริวิสเซ นด์ซัพพลาย จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท พีวี กรีน จำกัด	เป็นบริษัทร่วมของบริษัท ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา โดย บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นอยู่ร้อยละ 19.99 ทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมด 18 ล้าน บาท โดยทำการร่วม ทุนกับบริษัท วีรับเบอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าของอาคารที่ โครงการใช้หลังคาเป็นที่ติดตั้งของโครงการโรงไฟฟ้าดังกล่าวและถือหุ้นในบริษัท พีวี กรีน จำกัด สัดส่วนร้อยละ 80.01 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว



6.2 รายละเอียดรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันกับบุคคลและนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีดังนี้

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 60	30 ก.ย. 61
บริษัท เอ็ม.วี.ที. คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ("เอ็ม.วี.ที.")	บริษัทจำหน่ายสินค้าและให้บริการให้แก่เอ็ม.วี.ที. -บริษัทขายสินค้า -ให้บริการ ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	5,091,531	48,090
		-	1,975
		7,794,491	130,336
		5,578,274	53,570
		13,242,429	179,616
		130,336	4,290
	บริษัทว่าจ้างเอ็ม.วี.ที. ในการให้บริการส่วนกลาง ต่างๆ ได้แก่ ค่าเช่ารถโฟล์คลิฟท์ ค่ารับ-ส่งเอกสาร และสินค้า และค่าบริการขนส่งสินค้า ตามสัญญา การคิดอัตราค่าบริการ-ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง -บริษัทจ่ายค่าบริการ บริษัทเช่าอาคารเอ็ม.วี.ที. และค่าใช้จ่าย สาธารณูปโภครวมถึงค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา สาธารณูปโภค ตามสัญญาเช่า -บริษัทจ่ายค่าเช่าอาคาร ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	840,571	572,111
		198,830	162,000
		254,093	281,923
		1,099,103	761,067
		1,071,273	803,536
		281,923	239,454
		-	-
		-	-
นายพระนาย กังวาลรัตน์	นายพระนายเป็นเจ้าหนี้เงินตรองจ่ายบริษัท -ยอดยกมาต้นงวด -เงินตรองจ่ายระหว่างงวด -ชำระคืนระหว่างงวด -ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
		198,093	49,105
		198,093	49,105
		-	-
		-	-



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 60	30 ก.ย. 61
นายอรรถพร พุ่มกุมาร	นายอรรถพรเป็นเจ้าหน้าที่เงินทดรองจ่ายบริษัท - ยอดยกมาต้นงวด - เงินทดรองจ่ายระหว่างงวด - ชำระคืนระหว่างงวด - ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
		154,428	75,084
		154,428	75,084
		-	-
นายเศรษฐวุฒิ บุญสนิท	นายเศรษฐวุฒิเป็นเจ้าหน้าที่เงินทดรองจ่ายบริษัท - ยอดยกมาต้นงวด - เงินทดรองจ่ายระหว่างงวด - ชำระคืนระหว่างงวด - ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
		292,356	97,270
		292,356	97,270
		-	-
นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และ นางวัลลภา ไตรโสรัส	นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัส เป็นเจ้าหน้าที่เงินกู้ยืมให้แก่บริษัท - ยอดยกมาต้นงวด - เงินกู้ยืมระหว่างงวด - ชำระคืนระหว่างงวด - ยอดคงเหลือปลายงวด ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม - ยอดยกมาต้นงวด - ดอกเบี้ยจ่ายระหว่างงวด - ชำระคืนระหว่างงวด - ยอดคงเหลือปลายงวด	-	100,000,000
		100,000,000	-
		-	-
		100,000,000	100,000,000
		-	27,397
		1,013,698	3,739,725
		986,301	3,739,725
		27,397	27,397
บริษัท ทีซีซี ลักซ์ซูรีโฮเทลส์ แอนด์ รีสอร์ท จำกัด	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน - บริษัทให้บริการ ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
		220,000	220,000
		-	-
		-	220,000
		220,000	-



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 60	30 ก.ย. 61
บริษัท คอนเซฟ แลนด์ 9 จำกัด	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน - บริษัทให้บริการ	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	523,240	523,240
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	-
	ลดลงระหว่างงวด	-	-
	ยอดคงค้างปลายงวด	523,240	523,240
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ สิทธิเรียกร้องอิมพีเรียลเวลธ์	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน - บริษัทให้บริการ	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	169,427	169,427
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	-
	ลดลงระหว่างงวด	-	169,427
	ยอดคงค้างปลายงวด	169,427	-
กองทุนรวมรีเจนทีโกลด์พรีฟ เพอร์ตีฟนด์	บริษัทจำหน่ายหลอดไฟแอลอีดี - บริษัทขายสินค้า	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	867,503	295,000
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	732,592	-
	ลดลงระหว่างงวด	1,305,095	-
	ยอดคงค้างปลายงวด	295,000	295,000

7. สัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

สัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงิน

- สัญญากู้เงิน เลขที่ L828/060374/2560 ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2560 ระหว่าง ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท อริญ เพาเวอร์ จำกัด จำนวนเงินกู้ 250,000,000 บาท (สองร้อยห้าสิบล้านบาทถ้วน)



- สัญญาเช่าแบบลีสซิ่ง เลขที่ FL18-0022-0000F ลงวันที่ 30 มกราคม 2561 ระหว่าง บริษัท แฟคเตอร์ แอนด์ อีควิปเมนต์ กสิกรไทย จำกัด กับ บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) จำนวนเงินกู้ 177,227,000 บาท (หนึ่งร้อยเจ็ดสิบเจ็ดล้านสองแสนสองหมื่นเจ็ดพันบาทถ้วน)
- สัญญาเช่าแบบลีสซิ่ง เลขที่ FL18-0023-0000 ลงวันที่ 30 มกราคม 2561 ระหว่าง บริษัท แฟคเตอร์ แอนด์ อีควิปเมนต์ กสิกรไทย จำกัด กับ บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 2 จำกัด จำนวนเงินกู้ 168,327,000 บาท (หนึ่งร้อยหกสิบแปดล้านสามแสนสองหมื่นเจ็ดพันบาทถ้วน)
- ข้อตกลงการให้วงเงินสินเชื่อ ลงวันที่ 19 เมษายน 2561 ระหว่าง ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท โรงไฟฟ้าสระยายโสม จำกัด จำนวนเงินกู้ 198,500,000 บาท (หนึ่งร้อยเก้าสิบแปดล้านห้าแสนบาทถ้วน)
- ข้อตกลงการให้วงเงินสินเชื่อ ลงวันที่ 9 สิงหาคม 2561 ระหว่าง ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท เวลล์ โคราช เอนเนอร์ยี จำกัด จำนวนเงินกู้ 363,000,000 บาท (สามร้อยหกสิบสามล้านบาทถ้วน)

8. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

- ไม่มี -

9. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

9.1 คดีความของบริษัท

- ไม่มี -

9.2 คดีความของบริษัทย่อย

- ไม่มี -

10. คุณสมบัติของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการ

10.1 การถือหุ้นและความสัมพันธ์ของที่ปรึกษาทางการเงินกับบริษัท

- ไม่มี -

10.2 คำยินยอมของที่ปรึกษาทางการเงินให้เผยแพร่ความเห็น

บริษัท แคปปิตอล แอ็ดวเอนเทจ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยินยอมให้เผยแพร่ความเห็น

10.3 วันที่ให้ความเห็น

19 ธันวาคม 2561

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือ TPN ต้องใช้เงินทุนเบื้องต้นทั้งสิ้นประมาณ 9,768.8 ล้านบาท โดยแหล่งเงินทุนจะมาจาก

- 1) เงินกู้จากสถาบันการเงิน และ/หรือ บริษัทออกหุ้นกู้ระยะยาว จำนวนประมาณ 7,200 ล้านบาท โดยปัจจุบัน TPN ได้รับข้อเสนอจากสถาบันการเงินหลายแห่งที่จะให้การสนับสนุนเงินกู้ในการทำโครงการนี้เป็นจำนวน 7,000-7,500 ล้านบาท



- 2) จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนออกใหม่ของ TPN และ/หรือเสนอขายหุ้น TPN เดิมให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ได้แก่ Strategic Partners⁶ ซึ่งจะส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นใน TPN ลดลงไป ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายที่จะยังคงถือหุ้นใน TPN ไม่น้อยกว่าร้อยละ 51 และ/หรือ
- 3) หุ้นเพิ่มทุน PSTC จำนวน 650 ล้านหุ้น ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 ที่จะนำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 11 มกราคม 2562 โดยฝ่ายจัดการคาดว่าจะสามารถจัดสรรให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP)

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทมีแหล่งเงินทุนเพียงพอในการลงทุนเริ่มต้นของโครงการ และมีกระแสเงินสดจากการดำเนินธุรกิจเพียงพอในการชำระค่าเช่าที่ดินรายปี ดังนั้น บริษัทจึงมีความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

12. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ได้รับไปไว้ในสารสนเทศนี้ และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่ทำให้บุคคลอื่นสับสนผิด ตามความสามารถรับรู้ที่ดีที่สุดและข้อมูลที่มีต่อคณะกรรมการบริษัท

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานฉบับนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ
จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

(นายภาณุ ศีตีสาร์)

กรรมการ

(นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน)

กรรมการ

⁶ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของ TPN จาก 300,000,000 บาท เป็น 1,350,000,000 บาท และมีมติอนุมัติให้ BIGGAS จำหน่ายหุ้นสามัญของ TPN จำนวน 1,080,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8 ของทุนจดทะเบียน ตามที่เปิดเผยข้อมูลสารสนเทศ เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม พ.ศ. 2561



(F 53-4)

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
วันที่ 22 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

ข้าพเจ้าบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ อาคารพีเอสที เลขที่ 325/1 ถนนพหลโยธิน แขวงสายไหม เขตสายไหม กรุงเทพมหานคร ขอรายงานมติคณะกรรมการครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 ซึ่งเกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ("ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น") ให้พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 65,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 691,337,613.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 756,337,613.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 650,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เป็นจำนวน 65,000,000 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (ล้านบาท)
☒ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินลงทุน	หุ้นสามัญ	650,000,000	0.10	65,000,000
☐ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จดซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
บุคคลในวงจำกัด	650,000,000	(หมายเหตุท้ายตารางข้อ 2)	-	(หมายเหตุท้ายตารางข้อ 2)

หมายเหตุ: ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 650,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) โดยกำหนดราคาเสนอขายในราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน กล่าวคือเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พท. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ("ประกาศ PP")



ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดข้างต้น จะไม่เป็นการจัดสรรให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการขายที่เกี่ยวข้องกัน (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

3. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 11 มกราคม 2562 เวลา 13:30 น. ณ ห้องประชุมภัตตาคารจิตรโกษา เลขที่ 26/368 ซอยพหลโยธิน 62 ถนนพหลโยธิน แขวงสายไหม เขตสายไหม กรุงเทพมหานคร โดย กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิเข้าร่วมประชุมวันที่ 12 ธันวาคม 2561

4. การขออนุญาตเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต

- 4.1) บริษัทจะดำเนินการขออนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในเรื่องการเพิ่มทุน การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
- 4.2) บริษัทจะดำเนินการขออนุญาตเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- 4.3) บริษัทจะยื่นคำขอจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนและเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- 4.4) บริษัทจะดำเนินการขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

- 5.1) เพื่อใช้ในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (“โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ”) ซึ่งจะดำเนินการโดย บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (“TPN”) ที่ถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (“บริษัทไทย” หรือ “BIGGAS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยคาดว่าจะดำเนินการเสร็จสิ้นภายในปี 2564 (รายละเอียดปรากฏในสารสนเทศของบริษัท เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์)
- 5.2) เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนใช้ในกิจการของบริษัท

6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

เงินที่ได้จากการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทในหลายด้าน โดยเงินส่วนหนึ่งจากการเพิ่มทุนจะนำมาลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งถือเป็นการเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจต่อไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานเชื้อเพลิง เพื่อเป็นการขยายการลงทุนในกิจการที่มีศักยภาพในอนาคตได้ นอกจากนี้จะเป็นการเพิ่มโอกาสให้รายได้และผลกำไรของบริษัทเติบโตไปในอนาคต อีกทั้งการเพิ่มทุนในครั้งนี้ เป็นการเสริมสร้างโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้แข็งแกร่ง ลดภาระหนี้สินระยะสั้น รวมถึงลดภาระดอกเบี้ยจ่าย อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท ทำให้บริษัทสามารถขยายธุรกิจต่อไปได้โดยไม่ติดขัด และไม่เสียโอกาสที่ดีในการขยายธุรกิจและการลงทุนที่มีศักยภาพในอนาคต

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- 7.1) นโยบายเงินปันผล



บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะของกิจการภายหลังหักภาษีและเงินทุนสำรองตามกฎหมายและทุนสำรองอื่น (ถ้ามี)

- 7.2) ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงาน เริ่มตั้งแต่เมื่อผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

-ไม่มี-

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1	วันประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2561	22 พฤศจิกายน 2561
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562	12 ธันวาคม 2561
3	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562	11 มกราคม 2562
4	ดำเนินการจดทะเบียนนิติเพิ่มทุนจดทะเบียน แก่ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ
5	วันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด	หลังจากได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ



(ภาณุ ศีตีสาร์)
กรรมการ



(อนงค์ พานิชเจริญนาน)
กรรมการ



สารสนเทศของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

เรื่อง การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “PSTC”) ครั้งที่ 7/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 (“ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท”) ได้มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 691,337,613.50 บาท เป็น 756,337,613.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 650,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยจะมีการนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 11 มกราคม 2562 เพื่อพิจารณาต่อไป

ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเป็นนักลงทุนโดยเฉพาะจะเป็นเรื่องที่มีนัยสำคัญ ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดเตรียมสารสนเทศที่เป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 73/2558 เรื่อง รายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญไม่เกิน 650,000,000 หุ้น (ไม่ว่าในคราวเดียวกันหรือหลายคราว) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยกำหนดราคาเสนอขายในราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน ซึ่งต้องเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศ PP”)

ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น เข้าข่ายเป็นกรณีการเสนอขายหุ้นที่ผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด บริษัทต้องเสนอขายให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทแต่ต้องไม่เกิน 12 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

นอกจากนี้ ให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1 ในวันที่ 11 มกราคม 2562 มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจพิจารณาดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตลอดจนเป็นผู้มีอำนาจพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

2. หลักเกณฑ์การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 650,000,000 หุ้น บริษัทจะพิจารณาคัดเลือกนักลงทุนในประเภทต่างๆ โดยนักลงทุนดังกล่าวต้องมีศักยภาพในการลงทุนและสามารถลงทุนในบริษัทได้จริง ทั้งนี้ นักลงทุนแต่ละรายจะไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง





โยงกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน พ.ศ. 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดข้างต้น บริษัทจะไม่จัดสรรหุ้นให้กับบุคคลในวงจำกัดรายใดจนเป็นผลให้บุคคลดังกล่าวต้องมีหน้าที่ทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พ.จ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) รวมถึงกฎเกณฑ์และประกาศที่เกี่ยวข้อง

3. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และแผนการใช้เงิน

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ดังนี้

(1) เพื่อใช้ในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (“โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ”) ซึ่งจะดำเนินการโดย บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (“TPN”) ที่ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (“บริษัทย่อย” หรือ “BIGGAS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เพื่อให้การลงทุนดังกล่าวเป็นผลสำเร็จและเกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท (รายละเอียดปรากฏในสารสนเทศของบริษัท เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์)

(2) เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนใช้ในกิจการของบริษัท

การดำเนินการตามวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ มีรายละเอียดเพิ่มเติมตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) ของบริษัท และสารสนเทศของบริษัท เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์)

4. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมจากการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด

4.1 ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

$$\text{Control Dilution} = 1 - \frac{Q_o}{Q_o + Q_p}$$

โดยที่ Q_o = จำนวนหุ้นชำระแล้วก่อนเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 6,546,457,687 หุ้น

Q_p = จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 650,000,000 หุ้น

$$\text{ดังนั้น Control Dilution} = 1 - \frac{6,546,457,687}{6,546,457,687 + 650,000,000}$$

$$= 1 - 90.97\%$$

$$= 9.03\%$$



4.2 การลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

$$\text{Price Dilution} = \frac{\text{ราคาตลาด} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาด}}$$

ราคาตลาด หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย

ทั้งนี้ ยังไม่สามารถคำนวณผลกระทบจากการลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ของการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 650,000,000 หุ้นนี้ได้ เนื่องจากปัจจุบัน ยังไม่มีการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าว

4.3 การลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earning Per Share Dilution : EPS Dilution)

$$\text{EPS Dilution} = \frac{(\text{EPS}_O - \text{EPS}_N)}{\text{EPS}_O}$$

$$\text{โดยที่ } \text{EPS}_O = \text{ส่วนแบ่งกำไรก่อนการเสนอขาย} = \frac{92.98 \text{ ล้านบาท}^*}{6,546,457,687} = 0.01420$$

$$\text{EPS}_N = \text{ส่วนแบ่งกำไรหลังการเสนอขาย} = \frac{92.98 \text{ ล้านบาท}}{6,546,457,687 + 650,000,000} = 0.01292$$

$$\begin{aligned} \text{EPS Dilution} &= \frac{(\text{EPS}_O - \text{EPS}_N)}{\text{EPS}_O} \\ &= \frac{(0.01420 - 0.01292)}{0.01420} \\ &= 9.03\% \end{aligned}$$

*คำนวณจากกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท 1 ปีย้อนหลัง คือ งวดเก้าเดือน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 (61.98 ล้านบาท) รวมกับงวดสามเดือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 (31.00 ล้านบาท)

4.4 ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้มีราคาเสนอขายที่ไม่เข้าข่ายเป็นราคาต่ำ จึงให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริษัทจะมีโอกาสในการสร้างรายได้และผลตอบแทนระยะยาวแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น รวมถึงยังช่วยกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจเดิมที่มีอยู่จากการลงทุนใน TPN โดยโครงการมีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการ (Net Present Value หรือ NPV) ที่ 5,048.7 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Internal Rate of Return หรือ IRR) ที่ร้อยละ 12.12 และระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) ที่ 13.63 ปี จึงเห็นว่าเป็นการลงทุนที่คุ้มค่า (รายละเอียดปรากฏในสารสนเทศของบริษัท เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์)

5. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุนหรือการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด



(1) เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับนักลงทุนเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท เพื่อนำเงินที่ได้จากการออกหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัดดังกล่าว ไปดำเนินการเพื่อลงทุนโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งจะดำเนินการโดย TPN และเป็นเงินทุนหมุนเวียนใช้ในกิจการ ตามที่กล่าวมาข้างต้น โดยราคาเสนอขายไม่เป็นราคาต่ำ (มีส่วนลดจากราคาตลาดไม่เกินร้อยละ 10) ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้บุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นในครั้งนี้ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ที่กำหนดไว้ในหัวข้อข้างต้น

(2) ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นให้บริษัทนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัดทั้งหมด ไปใช้ในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งจะดำเนินการโดย TPN และเป็นเงินทุนหมุนเวียนใช้ในกิจการ ตามที่กล่าวมาข้างต้น โดยโครงการมีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการ (Net Present Value หรือ NPV) ที่ 5,048.7 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Internal Rate of Return หรือ IRR) ที่ร้อยละ 12.12 และระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) ที่ 13.63 ปี คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าแผนการใช้เงินดังกล่าวมีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัท (ดูรายละเอียดของ โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งจะดำเนินการโดย TPN เพิ่มเติมที่ สารสนเทศของบริษัท เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์)

(3) ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น และโครงการที่จะดำเนินการ รวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า จากแผนการใช้เงินของบริษัทส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในระยะยาว เพื่อเป็นการขยายธุรกิจของบริษัท ดังนั้นแหล่งเงินทุนที่ใช้ควรเป็นแหล่งเงินทุนระยะยาวเช่นเดียวกัน ซึ่งการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้เป็นแนวทางที่เหมาะสมและเพียงพอต่อแผนการใช้เงิน ซึ่งบริษัทจะไม่มีการระดมเงินกู้ยืม นอกจากนี้บริษัทมีแผนการหาแหล่งเงินทุนอื่นๆ คือ เงินกู้จากสถาบันการเงิน และ/หรือ บริษัทออกหุ้นกู้ระยะยาวจำนวนประมาณ 7,200 ล้านบาท และจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนออกใหม่ของ TPN และ/หรือเสนอขายหุ้น TPN เดิมให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ได้แก่ Strategic Partners ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาทางเลือกในการลงทุนที่ดีและเหมาะสมที่สุด (ดูรายละเอียดของ โครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งจะดำเนินการโดย TPN เพิ่มเติมที่ สารสนเทศของบริษัท เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์)

(4) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท อันเนื่องจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงินหรือโครงการ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า เงินที่บริษัทได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัดจะช่วยในการขยายธุรกิจของบริษัท ซึ่งจะเป็นการช่วยส่งเสริมศักยภาพในการแข่งขันให้กับบริษัท ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น โดยโครงการมีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการ (Net Present



Value หรือ NPV) ที่ 5,048.7 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Internal Rate of Return หรือ IRR) ที่ร้อยละ 12.12 และระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) ที่ 13.63 ปี

(5) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท ในกรณีที่ไม่สามารถเสนอขายให้กับบุคคลในวงจำกัดได้ครบจำนวน

หากไม่สามารถเสนอขายให้กับบุคคลในวงจำกัดได้ครบจำนวน ก็จะส่งผลกระทบต่อแผนการเข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสที่จะขยายธุรกิจได้ตามที่คาดการณ์ไว้ อีกทั้ง TPN ได้เข้าทำสัญญาต่างๆ และมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ที่ดำเนินการไปแล้ว เช่น สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษา สัญญาซื้อที่ดิน อย่างไรก็ตาม ในส่วนของที่ดินที่จัดซื้อเรียบร้อยแล้ว บริษัทจะพิจารณาดำเนินการให้ประโยชน์จากที่ดินที่ซื้อในแนวทางอื่นๆ ต่อไป

(6) ความเหมาะสมของราคาเสนอขายให้กับบุคคลในวงจำกัด ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย เหตุผล และความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและมีความเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัดมีความเหมาะสม เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นให้กับบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ PP และเห็นว่าบุคคลในวงจำกัดดังกล่าว เป็นผู้มีความรู้ความสามารถในการลงทุนในหุ้นของบริษัท

ทั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาเสนอขายหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ก่อนที่ตลาดจะสั่งรับหุ้นในส่วนที่เพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ให้บริษัทจดทะเบียนห้ามบุคคลที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายดังกล่าวนำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ให้บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนที่เพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ.2558

โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด จะทำให้บริษัทดำเนินการตามแผนการเข้าลงทุนในโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันฯ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทสามารถขยายธุรกิจได้ตามที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการเสนอขายหุ้นให้บุคคลในวงจำกัดเป็นการเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้มากขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มความน่าสนใจของนักลงทุนทั่วไปอีกด้วย

6. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของผู้ลงทุนแล้ว และมีความเห็นว่าบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการลงทุน และสามารถลงทุนในบริษัทได้จริง



7. สิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหายหรือเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการ ในกรณีที่กรรมการไม่ปฏิบัติตาม Fiduciary Duty

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท บริษัทสามารถเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนนั้นได้ แต่หากบริษัทไม่เรียกค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จะแจ้งให้บริษัทดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้ง ผู้ถือหุ้นนั้น ๆ สามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวนั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจะแจ้งให้บริษัทดำเนินการฟ้องเรียกให้กรรมการรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าวให้แก่บริษัทได้ หากบริษัทไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

(นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน