

ที่ สกอ. 024/2559

วันที่ 27 เมษายน 2559

เรื่อง งบลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพหนองรี อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นเนลเอนจีเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “IEC”) ครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2559 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพหนองรี อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี โดยการเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด (“โรงไฟฟ้าหนองรี”) จำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท ซึ่งเป็นผู้ได้รับอนุญาตประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ และถือสิทธิตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (“Power Purchase Agreement, PPA”) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ”) ขนาดกำลังไฟสูงสุด 3 เมกะวัตต์ (MW) นอกจากนี้ โรงไฟฟ้าหนองรียังเป็นผู้ถือกรรมสิทธิ์ในที่ดินซึ่งจะเป็นที่ตั้งโครงการ ทั้งนี้ ในปัจจุบันโครงการ โรงไฟฟ้าหนองรียังไม่ได้เริ่มดำเนินการก่อสร้างและจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการลงทุนก่อสร้างโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ขนาดกำลังการผลิต 3 เมกะวัตต์ (MW) ซึ่งจะพัฒนาขึ้นบนที่ดินจำนวน 28 ไร่ ในตำบลหนองรี อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี ที่จะได้มาจากการเข้าทำรายการซื้อหุ้นดังกล่าว โดยอนุมัติงบลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพหนองรีเท่ากับ 300.07 ล้านบาท โดยแสดงรายละเอียด ได้ดังนี้

ลำดับ	รายการลงทุน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)
1.	หุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด ประกอบด้วยสินทรัพย์หลัก ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> ▶ สิทธิในการประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพและสิทธิตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) 1.0 ล้านบาท ▶ ที่ดิน 28 ไร่ ในตำบลหนองรี อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี 2.7 ล้านบาท ▶ ลูกหนี้เงินยืม – กรรมการ 46.3 ล้านบาท * * เงื่อนไขการซื้อหุ้น ลูกหนี้ต้องชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดทันทีในวันซื้อขายหุ้น	50.00
2.	เงินลงทุนเพิ่มเติมสำหรับก่อสร้างและพัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ กำลังการผลิต 3 MW	250.07
	รวมมูลค่าการลงทุน	300.07

การลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพหนองรี มีมูลค่าการลงทุนรวม 300.07 ล้านบาท ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์แห่ง

ประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (รวมเรียก “เกณฑ์ได้มาจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดของรายการสูงสุดคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.67 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน จำนวนจากงบการเงินรวมของบริษัทสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งเมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา จะทำให้ผลรวมขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 26.78 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามเกณฑ์ได้มาจำหน่ายไป บริษัทมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และจัดส่งหนังสือเวียนแก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

สาระสำคัญของการเข้าทำรายการ สามารถสรุปได้ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทจะเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของโรงไฟฟ้าหนองรี ภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2559

ภายหลังการเข้าซื้อหุ้น บริษัทจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ ขนาดกำลังไฟฟ้า 3 MW โดยคาดว่าจะสามารถเริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าได้ในเดือนมิถุนายน 2559 และจะใช้ระยะเวลาก่อสร้างโครงการประมาณ 1 ปี โดยจะเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาสที่ 2 ปี 2560

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

รายการที่ 1 การซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของโรงไฟฟ้าหนองรี

ผู้ซื้อ บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นเนลเอนจีเนียริง จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย

1. นายไพศาล ว่องไวกลยุทธ์
2. นางศรีัญญา ว่องไวกลยุทธ์
3. นายทศพล ว่องไวกลยุทธ์
4. นางสาวทศพร ว่องไวกลยุทธ์

(รวมเรียก “กลุ่มว่องไวกลยุทธ์”)

ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน ผู้ขายไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

รายการที่ 2 การลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ

ภายใต้งบประมาณลงทุนข้างต้นบริษัทฯ จะได้จัดซื้อ จัดจ้าง เข้าทำสัญญากับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องในโครงการดังกล่าวต่อไป

ความสัมพันธ์ : บริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาคัดเลือกคู่สัญญาตามความเหมาะสม โดยพิจารณาคู่สัญญาที่สามารถดำเนินการสอดคล้องตรงตามข้อกำหนดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ขณะเดียวกันคู่สัญญาจะต้องไม่มีความเกี่ยวข้องในลักษณะการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง

3. ลักษณะทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของโรงไฟฟ้าหนองรี จำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท จากกลุ่มว่องไวกลยุทธ์ ในราคาซื้อขายรวม 50 ล้านบาท โดยการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทจะได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ สิทธิตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ขนาดกำลังการผลิตสูงสุด 3.0 เมกะวัตต์ และกรรมสิทธิ์ในที่ดินจำนวน 28 ไร่ ในตำบลหนองรี อำเภอบ่อพลอย จังหวัดกาญจนบุรี

ภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทจะดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพซึ่งใช้น้ำเสียจากโรงงานผลิตเอทานอล (Vinasse) เป็นแหล่งพลังงาน โดยมีมูลค่าการลงทุนรวมทั้งหมดของโครงการประมาณ 300.07 ล้านบาท

4. การคำนวณขนาดรายการ

การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ได้มาจำหน่ายไป แสดงได้ดังนี้

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{NTA ของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัท}}$	1.76
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{กำไรสุทธิของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากผลดำเนินการของ โรงไฟฟ้าหนองรี ขาดทุน
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการได้มา}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	6.67
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อซื้อสินทรัพย์

จากการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ข้างต้น ขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 6.67 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท เมื่อนับรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ผลรวมขนาดของรายการจะเท่ากับร้อยละ 26.78 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามเกณฑ์ได้มาจำหน่ายไป ซึ่งมีขนาดของรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือเวียนแก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

5. รายละเอียดทรัพย์สินที่ได้มา

5.1) หุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของโรงไฟฟ้าหนองรี

บริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2556 มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว ณ วันที่ 18 เมษายน 2559 จำนวน 50 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ที่อยู่ของบริษัทตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 111 หมู่ที่ 6 ตำบลหนองรี อำเภอบ่อพลอย จังหวัดกาญจนบุรี

รายชื่อผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด ก่อนวันซื้อขาย เป็นดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	นายไพศาล ว่องไวกลยุทธ์	300,000	60.00
2.	นางศรีัญญา ว่องไวกลยุทธ์	100,000	20.00
3.	นายทศพล ว่องไวกลยุทธ์	50,000	10.00
4.	นางสาวทศพร ว่องไวกลยุทธ์	50,000	10.00
	รวม	500,000	100.00

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ
1	นายไพศาล ว่องไวกลยุทธ์
2	นายทศพล ว่องไวกลยุทธ์
3	นางศรีัญญา ว่องไวกลยุทธ์
4	นางสาวทศพร ว่องไวกลยุทธ์

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ได้แก่ นายไพศาล ว่องไวกลยุทธ์ หรือนายทศพล ว่องไวกลยุทธ์ คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท

รายชื่อผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด หลังวันซื้อขาย เป็นดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นเนลเอนจีเนียริง จำกัด (มหาชน)	500,000	100.00
	รวม	500,000	100.00

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ
1	ดร. ภูษณ ปริย์มาโนช
2	นายณรงค์ อองอาจมนตรีรัตน์
3	นายกิตติศักดิ์พัช สิริระชนเศรษฐ์

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ได้แก่ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าหนองรี

หน่วย: บาท	2557	2558	18 เม.ย. 2559
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	440,550	3,506	3,506
เงินให้กู้ยืมแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	9,500,000	48,956,794	46,256,794
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	-	2,700,000
สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	-	1,000,000	1,000,000
สินทรัพย์อื่น	23,750	-	-
รวมสินทรัพย์	9,964,300	49,960,300	49,960,300
หนี้สินอื่น	4,000	15,000	15,000
รวมหนี้สิน	4,000	15,000	15,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	10,000,000	50,000,000	50,000,000
กำไรสะสม	(39,700)	(54,700)	(54,700)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	9,960,300	49,945,300	49,945,300

ที่มา: งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2557-2558 และงวดสิ้นสุดวันที่ 18 เมษายน 2559

หน่วย: บาท	2557	2558	18 เม.ย. 2559
รายได้อื่น	23,750	-	-
ค่าใช้จ่ายรวม	(4,000)	(15,000)	-
ดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	19,750	(15,000)	-

ที่มา: งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

การเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญทั้งหมดของ โรงไฟฟ้าหนองรี ทำให้บริษัทได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพ สิทธิตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าพลังงานทดแทน พร้อมด้วยที่ดินจำนวน 28 ไร่ ในตำบลหนองรี อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี สำหรับใช้ในการพัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ

สิทธิในการประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ และสิทธิตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าพลังงานทดแทน

โรงไฟฟ้าหนองรีได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพ (ร.ง. 4) จากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2558 ต่อมา เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2558 โรงไฟฟ้าหนองรี โดยนายไพศาล ว่องไวกลยุทธ ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ”) เพื่อผลิต และจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนที่ขนาดกำลังไฟฟ้าสูงสุด 3 เมกะวัตต์ (MW) โดยมีกำหนดวันเริ่มจ่าย ไฟฟ้าเข้าระบบในวันที่ 30 ธันวาคม 2559 และสามารถขอขยายเวลาได้อีก 2 ครั้ง ครั้งละ 6 เดือน ซึ่ง ณ ปัจจุบัน โรงไฟฟ้าหนองรียังไม่ได้เริ่มดำเนินการก่อสร้างและจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารคาดว่า โรงไฟฟ้าหนองรีจะสามารถก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ภายในการขอขยายเวลาครั้งแรกหรือภายในวันที่ 30 มิถุนายน 2560

เงื่อนไขการรับซื้อไฟฟ้าภายใต้สัญญาดังกล่าวเป็นไปตามข้อกำหนดในระเบียบว่าด้วยการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิต ไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (Very Small Power Producer, VSPP) สำหรับการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ซึ่ง ผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจะได้รับชำระค่าไฟฟ้าในระบบ Adder โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีอายุ 5 ปี และต่อเนื่อง ครั้งละ 5 ปี โดยอัตโนมัติ

กรรมสิทธิ์ในที่ดินจำนวน 28 ไร่ ในตำบลหนองรี อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี

โรงไฟฟ้าหนองรี ถือกรรมสิทธิ์ในที่ดินจำนวน 28 ไร่ 1 งาน 11 ตารางวา ในตำบลหนองรี อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี โดยถือเอกสารสิทธิ์ที่ดินประเภท น.ส. 3 ข. หรือหนังสือรับรองการทำประโยชน์ที่ออกและ รับรองโดยหน่วยงานราชการ ซึ่งสามารถก่อสร้างและพัฒนาโครงการได้โดยไม่ขัดต่อกฎหมาย ทั้งนี้ ที่ดิน ดังกล่าวมีราคาประเมินโดยบริษัทเอกชนรายหนึ่งในราคาไร่ละ 96,785 บาท คิดเป็นราคาประเมินรวมทั้งสิ้น 2.7 ล้านบาท โดยในปัจจุบันที่ดินดังกล่าวติดภาระจำนองอยู่กับบุคคลหนึ่ง บริษัทจึงได้กำหนดในร่างสัญญาซื้อขาย หุ้นเกี่ยวกับเงื่อนไขบังคับก่อนให้ผู้ขายดำเนินการปลดภาระจำนองดังกล่าวก่อนวันเข้าซื้อหุ้นของบริษัท โดย บริษัทจะนำที่ดินดังกล่าวมาใช้ในการก่อสร้างและพัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพต่อไป

5.2) การลงทุนก่อสร้าง โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ

บริษัทจะดำเนินการก่อสร้าง โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ ขนาดกำลังการผลิต 3.0 MW โดยใช้เนื้อที่จากโรงงานผลิตเอทานอลเป็นวัตถุดิบเพื่อผลิตก๊าซชีวภาพผ่านกระบวนการย่อยสลายสารอินทรีย์แบบไร้อากาศ (Anaerobic Digestion) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า ซึ่งบริษัทได้เจรจาและมีกำหนดการจะเข้าทำสัญญารับ ซื้อน้ำเสียจากโรงงานผลิตเอทานอลแห่งหนึ่งหลังจากการซื้อหุ้นแล้วเสร็จ เพื่อให้มีปริมาณวัตถุดิบในการ ผลิตก๊าซชีวภาพที่เพียงพอและสม่ำเสมอ และบริษัทคาดว่าจะใช้ระยะเวลาในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าประมาณ 1 ปี โดยจะสามารถเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาส 2 ปี 2560 ทั้งนี้ ภายหลังจากโรงไฟฟ้าก่อสร้าง

แล้วเสร็จ บริษัทจะดำเนินการขอบัตรส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เพื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษีต่อไป

อนึ่ง ภายหลังจากเข้าทำรายการซื้อหุ้นดังกล่าว บริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

6.1) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

การลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพหนองรี มีมูลค่าการลงทุนรวม 300.07 ล้านบาท แบ่งออกเป็นมูลค่าหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด จำนวน 50 ล้านบาท และงบลงทุนเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าและติดตั้งเครื่องยนต์ที่ใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าจำนวน 250.07 ล้านบาท โดยบริษัทจะชำระค่าหุ้นด้วยเงินสดทั้งจำนวน ณ วันจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นสามัญดังกล่าว ขณะที่ค่าก่อสร้างโครงการจะชำระเป็นงวดให้แก่ผู้รับเหมาตามความคืบหน้าของโครงการ

6.2) เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าการซื้อขายหุ้นที่ราคา 50 ล้านบาทนั้น เป็นราคาที่ผู้ขายเสนอขายให้แก่บริษัทและบริษัทเห็นว่าเป็นราคาที่เหมาะสมแก่การลงทุน สำหรับมูลค่าการลงทุนก่อสร้างโครงการ อ้างอิงจากการประมาณการเบื้องต้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัท ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง อย่างไรก็ตามผู้บริหารของบริษัทคาดว่างบลงทุนรวมทั้งโครงการจะไม่เกิน 300.07 ล้านบาท

7. แหล่งเงินทุนที่ใช้และเงื่อนไขการชำระเงิน

แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของโรงไฟฟ้าหนองรีและการก่อสร้างและพัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ จะมาจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงินประมาณ 200 ล้านบาท หรือร้อยละ 67 ของเงินลงทุนทั้งหมดของโครงการ โดยส่วนที่เหลืออีกประมาณ 100.07 ล้านบาท จะมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

ปัจจุบัน บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาเงินกู้โครงการกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ซึ่งคาดว่าจะได้รับอนุมัติวงเงินประมาณ 200 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) ของโครงการที่ 2.0 เท่า โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.33 เท่า ซึ่งถือว่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมโดยทั่วไป บริษัทจึงคาดว่าจะสามารถจัดหาเงินกู้ยืมได้ตามแผนที่วางไว้

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทจากการเข้าทำรายการ

การลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพหนองรี สอดคล้องกับแผนการดำเนินงานระยะยาวของบริษัทที่ต้องการมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน การเข้าซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของโรงไฟฟ้าหนองรีจะทำให้บริษัทได้มาซึ่งใบอนุญาตประกอบกิจการโรงไฟฟ้า (ร.ง.4) สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค พร้อมด้วยที่ดินจำนวน 28 ไร่ ในอำเภอบ่อพลอย จังหวัดกาญจนบุรี ซึ่งช่วยลดขั้นตอนเกี่ยวกับการจัดหา

ที่ดิน โบราณวัตถุ และร่นระยะเวลาการลงทุนในโครงการ ทำให้บริษัทสามารถรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าได้เร็วขึ้น

นอกจากนี้ การลงทุนในโครงการดังกล่าว ถือเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและสามารถสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอจากการจำหน่ายไฟฟ้า โดยฝ่ายบริหารและที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทได้ร่วมกันประเมินและศึกษาความเป็นไปได้ของการลงทุนในโครงการดังกล่าว ด้วยการจัดทำประมาณการทางการเงินเป็นระยะเวลา 20 ปี และคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในโครงการ (Project IRR) ได้มากกว่าร้อยละ 14 โดยโครงการมีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (NPV) เท่ากับ 138.6 ล้านบาท และมีระยะเวลาคืนทุนประมาณ 7 ปี ดังนั้น การลงทุนในโครงการดังกล่าวจึงสามารถสร้างผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสมให้กับบริษัท เพื่อเพิ่มศักยภาพในการทำกำไรและทำให้บริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้น รวมถึงมีเงินสดสำรองและมีสภาพคล่องเพื่อการขยายธุรกิจในอนาคต

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมและมีอัตราผลตอบแทนของโครงการ (Project IRR) อยู่ในเกณฑ์ที่ยอมรับได้ สอดคล้องกับแผนธุรกิจในระยะยาวของบริษัท นอกจากนี้ มูลค่าการลงทุนยังมีความสมเหตุสมผล ดังนั้น การลงทุนในโครงการดังกล่าวจึงถือเป็นโอกาสในการสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัท คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเอกฉันท์อนุมัติแผนการลงทุนดังกล่าว

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 9 ข้างต้น

-ไม่มี-

11. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อสารสนเทศในเอกสารฉบับนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ถูกพิจารณาให้เป็นผู้รับผิดชอบต่อสารสนเทศที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งได้จัดทำขึ้นตามประกาศของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ซึ่งเป็นข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ ถูกต้อง โปร่งใส และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น

บริษัทขอรับรองว่าข้อมูลสารสนเทศในแบบรายงานนี้มีความถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

(ดร. อรรถวุฒิ เลหาภักดี)

รองกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ สายปฏิบัติการ 2