

2 สิงหาคม 2562

เรื่อง แจ้งการได้มาซึ่งทรัพย์สิน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2562 เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2562 อนุมัติให้ บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) การเข้าทำรายการในการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 2 โครงการ โดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท GA Power Pte. Ltd. บริษัทจำกัดจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสิงคโปร์ (“GAP”) ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ 201526636G ด้วยเงินลงทุนไม่เกิน 160 ล้านบาท ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40.00 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว โดย GAP เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วน 100% และเป็นผู้ได้รับอนุญาตให้ลงทุนในบริษัท GA Power Solar Park Huong Son Ltd., ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ ERC No. 3002119528 และ GA Power Solar Park Cam Xuyen Ltd., ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ ERC No. 3002119510 นิติบุคคลจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม (“ประเทศเวียดนาม”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตให้ลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งอยู่ที่จังหวัดห่าติญ (Ha Tinh) ประเทศเวียดนาม ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้ง 2 โครงการ จำนวน 58.00 เมกะวัตต์

การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 20.04 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม และเมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้น ในช่วง 6 เดือนก่อนหน้าวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการนี้ จะมีขนาดรายการสูงสุดร้อยละ 26.30 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการประเภทที่ 2 มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ที่ต้องเปิดเผยตามเกณฑ์การได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศในการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งหนังสือเวียนเพื่อแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบภายใน 21 วันนับจากวันที่มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยต้องไม่ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทจึงขอส่งสารสนเทศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินมายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย และบริษัท จะจัดส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับ

จากวันที่ได้เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามหลักเกณฑ์ของประกาศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่ง
ทรัพย์สินต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายฐิติศักดิ์ สุกุลครุ)

ประธานกรรมการบริหาร

**สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์
ของบริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน)**

2 สิงหาคม 2562

ตามที่บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (“B” หรือ “บริษัทฯ”) ได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2562 เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 2 โครงการ โดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท GA Power Pte. Ltd. บริษัทจำกัดจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสิงคโปร์ (“GAP”) ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ 201526636G ด้วยเงินลงทุนไม่เกิน 160 ล้านบาท ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40.00 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว โดย GAP เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วน 100% และเป็นผู้ได้รับอนุญาตให้ลงทุนในบริษัท GA Power Solar Park Huong Son Ltd., ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ ERC No. 3002119528 และ GA Power Solar Park Cam Xuyen Ltd., ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ ERC No. 3002119510 นิติบุคคลจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม (“ประเทศเวียดนาม”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตให้ลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งอยู่ที่จังหวัดห่าติญ (Ha Tinh) ประเทศเวียดนาม ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้ง 2 โครงการ จำนวน 58.00 เมกะวัตต์

การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 20.04 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม และเมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้น ในช่วง 6 เดือนก่อนหน้าวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการนี้ จะมีขนาดรายการสูงสุดร้อยละ 26.30 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการประเภทที่ 2 มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่น้อยกว่าร้อยละ 50 ที่ต้องเปิดเผยตามเกณฑ์การได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศในการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งหนังสือเวียนเพื่อแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบภายใน 21 วัน นับจากวันที่มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยต้องไม่ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายละเอียดของการเข้าทำรายการสรุปได้ดังนี้

1) วัน/ เดือน/ ปีที่ทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2562 เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2562 ได้เข้าให้บริษัทฯ เข้าลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Share Subscription Agreement) และสัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholder Agreement) เพื่อจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน GAP โดยบริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และสัญญาผู้ถือหุ้น ภายในเดือนสิงหาคม 2562

2) คู่สัญญา คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

2.1 สัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Share Subscription Agreement)

ผู้จองซื้อ	: บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
ผู้ออกและเสนอขายหุ้น	: GA Power Pte. LTd. ("GAP")
ผู้ให้คำมั่น	: Energy Sources Investment Pte. Ltd. ("ESI")
ความสัมพันธ์ระหว่างกัน	: คู่สัญญาไม่มีความเกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด และมีได้เป็นบุคคลเกี่ยวโยงกันของบริษัท ฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการเกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ")
รายละเอียด	: ESI ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของ GAP จะดำเนินการให้ GAP เป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน หุ้นละ 1 SGD (เท่ากับราคามูลค่าที่ตราไว้ (Par Value) ที่สัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40% ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด ภายใต้เงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ใน สัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Share Subscription Agreement)

2.2 สัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholder Agreement)

คู่สัญญาฝ่ายที่หนึ่ง	: บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
คู่สัญญาฝ่ายที่สอง	: Energy Sources Investment Pte. Ltd.
ความสัมพันธ์ระหว่างกัน	: คู่สัญญาไม่มีความเกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด และมีได้เป็นบุคคลเกี่ยวโยงกันของบริษัท ฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการเกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ")
รายละเอียด	: ESI ในฐานะผู้ถือหุ้นจำนวน 60% และบริษัทในฐานะผู้ถือหุ้นจำนวน 40% ของหุ้นทั้งหมดที่ชำระแล้ว ทำข้อตกลงเกี่ยวกับโครงสร้างและอำนาจในการบริหาร GAP และข้อตกลงต่าง ๆ ภายใต้เงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ใน สัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholder Agreement)

โดยโครงการสร้างการถือหุ้นใน

บริษัท GA Power Pte. Ltd. ก่อนและหลังการเข้าทำรายการสรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำรายการ	หลังเข้าทำรายการ
	สัดส่วน (%)	สัดส่วน (%)
Energy Sources Investment Pte. Ltd.	100.00	60.00
บริษัท บี จิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	-	40.00

กรรมการของบริษัท

บริษัทจะส่งกรรมการหรือตัวแทนของบริษัทในสัดส่วนของ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดที่ GA Power Pte. LTd. มี

ข้อมูลของคู่สัญญา

1. Energy Sources Investment Pte. Ltd

ที่ตั้ง 1 Raffles Place, #39-01 One Raffles Place, Singapore (048616)
วันจดทะเบียนจัดตั้ง 18 มีนาคม 2562
ทุนจดทะเบียน 3,000,010 USD
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม Mr. Yiu Wah Lee และ Ms. Irene Natawijaya ลงลายมือชื่อร่วมกัน
รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วน (%)
Mr. Yiu Wah Lee	99.99
Mr. Ruan Shanfeng	น้อยกว่า 0.01
Ms. Irene Natawijaya	น้อยกว่า 0.01

2. GA Power Pte. LTd.

ที่ตั้ง 4 Battery Road #25-01, Bank of China Building, Singapore (049908)
วันจดทะเบียนจัดตั้ง 22 มิถุนายน 2558
ทุนจดทะเบียน 10,000 SGD
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม Mr. Yiu Wah Lee และ Mr. Moritz Nicolai Sticher ลงลายมือชื่อร่วมกัน
รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วน (%)
1. Energy Sources Investment Pte. Ltd	100

3) ลักษณะ โดยทั่วไปของรายการและขนาดของรายการ และรายละเอียดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

3.1) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GA Power Pte. Ltd. ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ซึ่งดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ที่จังหวัดหาดใหญ่ ประเทศเวียดนาม จำนวน 2 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 58.00 เมกะวัตต์ โดยได้รับหนังสืออนุมัติในหลักการจากการไฟฟ้าประเทศไทย (Vietnam Electricity : "EVN") ตกลงจะรับซื้อไฟฟ้าจากทั้ง 2 โครงการ แต่อยู่ระหว่างรอสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) โดยมีระยะเวลาซื้อขายไฟฟ้า 20 ปี ให้กับ EVN และคาดว่าจะอัตรารับซื้อไฟฟ้า (Feed in Tariff หรือ FIT) ที่ 0.092 USD ต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 20 ปี โดยจะก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในเดือนกรกฎาคม 2563 ทั้งนี้บริษัทฯ จะเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท GA Power Pte. Ltd. ที่จะเป็นเจ้าของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า PPA 2 โครงการ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1) บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นสามัญสามัญเพิ่มทุนของ GA Power Pte. Ltd. มูลค่าหุ้นละ 1 SGD ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 160.00 ล้านบาท (ที่อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำรายการโดยธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย)
- 2) โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 2 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตรวม 58.00 เมกะวัตต์ ซึ่งคาดว่าจะเริ่มจำหน่ายกระแสไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในวันเดือนกรกฎาคม 2563

3.2) การคำนวณขนาดของรายการ

รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 ("ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์") ซึ่งเมื่อคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดโดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดเกณฑ์หนึ่ง โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 20.04 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม และเมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้น ในช่วง 6 เดือนก่อนหน้าวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการนี้ จะมีขนาดรายการสูงสุดร้อยละ 26.30 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการประเภทที่ 2 มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่น้อยกว่าร้อยละ 50 ที่ต้องเปิดเผยตามเกณฑ์ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศในการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งหนังสือเวียนเพื่อแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบภายใน 21 วัน นับจากวันที่มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยต้องไม่ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

- การคำนวณขนาดรายการเปรียบเทียบตามเกณฑ์การได้มาซึ่งสินทรัพย์ มีรายละเอียดดังนี้

หลักเกณฑ์	การคำนวณ	มูลค่า (ร้อยละ)
1. มูลค่าของสินทรัพย์	NTA ของสินทรัพย์ที่จะได้มา / NTA ของ B	ไม่สามารถคำนวณได้
2. กำไรสุทธิจากการดำเนินการ (4 ไตรมาสล่าสุด)	กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของสินทรัพย์ที่จะได้มา / กำไรสุทธิของ B	ไม่สามารถคำนวณได้
3. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (160.00) / สินทรัพย์รวมของ B (798.44)	20.04
4. มูลค่าหุ้นทุนที่บริษัทจดทะเบียน ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่มีการออกหุ้นใหม่	ไม่มีการออกหุ้นใหม่

หมายเหตุ: 1 อ้างอิงจากงบการเงินที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ B สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

รายการได้มาและจำหน่ายไปของทรัพย์สินที่เกิดขึ้นก่อนหน้าในรอบ 6 เดือน	
รายการ	มูลค่า
1. รายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของบริษัท มูนซีอิต เวนเจอร์ แคปปิตอล จำกัด เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2561	30 ล้านบาท
2. รายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของบริษัท มูนซีอิต เวนเจอร์ แคปปิตอล จำกัด เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2562	20 ล้านบาท

หมายเหตุ รายการที่ 2 เป็นรายการต่อเนื่องจากรายการที่ 1 จึงคำนวณขนาดรายการรวมกัน

3.3) เหตุผลและที่มาของการเข้าทำรายการ

เพื่อลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ในประเทศไทย ซึ่งคาดว่าจะมีรายได้ และผลการดำเนินงานที่มั่นคง เนื่องจากมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับกรไฟฟ้าเวียดนามเป็นระยะเวลา 20 ปี เป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ ในขณะที่จะมีกระแสเงินสดจากเงินปันผลที่มั่นคงตลอดระยะเวลา 20 ปีของสัญญา PPA

3.4) ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

- เนื่องจากบริษัทถือหุ้นเพียงไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว โดยได้สิทธิเสนอชื่อกรรมการจำนวน 1 ใน 3 ท่าน จากจำนวนคณะกรรมการทั้งหมด โดยมีสิทธิในการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน
- เป็นธุรกิจใหม่ที่บริษัทไม่เคยดำเนินธุรกิจมาก่อน จึงต้องพึ่งพาผู้บริหารของ บริษัท GA Power Pte. Ltd. ใดๆก็ตาม มีกรรมการ / ผู้บริหารของบริษัทฯ ที่มีประสบการณ์ในการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ คือ Mr.Moritz Nicolai Sticher ทำให้สามารถต่อยอดธุรกิจดังกล่าวได้

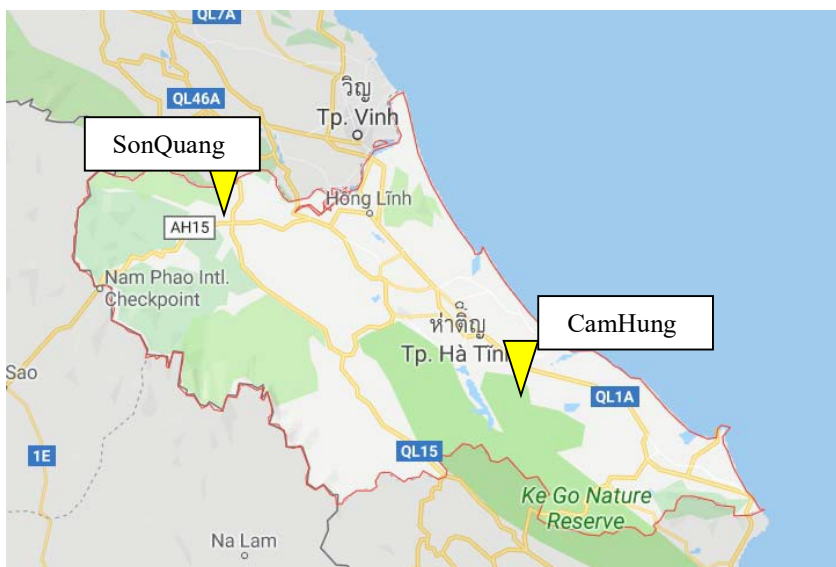
ประวัติ Mr. Moritz Nicolai Sticher

ชื่อ-นามสกุล	Mr.Moritz Nicolai Sticher
วันเดือนปีเกิด	14 มิถุนายน 2520
อายุ	42
สัญชาติ	เยอรมัน
การศึกษา	-MBA in Global Management, Thunderbird School of Global Management, Phoenix, AZ - MS Photonics, Aalen University, Aalen, Germany - BS Optoelectronics, Aalen University, Aalen, Germany
ความสามารถด้านภาษา	เยอรมัน , อังกฤษ , ฝรั่งเศส, จีนกลาง และ ไทย
ประสบการณ์ทำงาน	Aug, 2015 – now - Co-Owner and Managing Director, GA Power Group, Singapore, Cha-Am, Thailand and Manila, The Philippines Aug, 2014 – now - Co-Owner and Managing Director, Quast Nahrath Group, Cha-Am, Thailand and Berlin, Germany Mar, 2013 – Jan, 2016 - Co-Owner, Director of Operations and Managing Director, Credence Power Group, Hamburg, German and Noida, India Dec, 2011 – Feb, 2013 - Managing Director, Powermodule Group, Hamburg, Germany and Sofia, Bulgaria Mar, 2010 – Nov, 2011 - Business Development Europe Manager, SolarPark Korea, Seoul, South Korea Apr, 2010 – Dec, 2010 - Co-Owner and General Manager, Nail Nuk, Orlando, FL Sep, 2006 – Dec, 2008 - Project Manager R&, Oerlikon Optics, Balzers, Liechtenstein Sept, 2005 – Feb, 2006 - Senior Research Fellow, Tsinghua University (State Key Lab on IntegratedOptoelectronics), Beijing, P.R. China

4) รายละเอียดของทรัพย์สินที่จะได้มา

หุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว ของบริษัท GA Power Pte. Ltd. ซึ่งดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่จังหวัดหาดใหญ่ (Ha Tinh) สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม จำนวน 2 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 58.00 เมกะวัตต์ โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้า มีระยะเวลาซื้อขายไฟฟ้า 20 ปี ให้กับการไฟฟ้าเวียดนาม ในอัตรารับซื้อไฟฟ้า (Feed in Tariff หรือ FIT) ที่ 0.092 USD ต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 20 ปี

แผนที่โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์



รายละเอียดโดยสรุปของโครงการ

โครงการ	Cam Hung	Son Quang
ที่ตั้งโครงการ	Cam Xuyen District, Ha Tinh Province	Huong Son District, Ha Tinh Province
บริษัทเจ้าของโครงการ	GA Power Solar Park Cam Xuyen Ltd.	GA Power Solar Park Cam Xuyen Ltd.
ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง	29 เมกะวัตต์	29 เมกะวัตต์
ผู้รับซื้อไฟฟ้า	การไฟฟ้าเวียดนาม (Electricity of Vietnam) (EVN)	
อัตรการรับซื้อไฟฟ้า	9.20 เซ็นตอลลาร์สหรัฐต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง	
ระยะเวลาในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	20 ปี นับจากวันที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD)	
คาดว่าจะเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD)	เดือนกรกฎาคม 2563	

5) มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าหุ้นไม่เกินร้อยละ 40 ของ GAP คำนวณจากเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 2 โครงการ ซึ่งคาดว่า GAP จะมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วรวมทั้งสิ้น 400 ล้านบาท โดยมีมูลค่าเงินลงทุนไม่เกิน 160 ล้านบาท

6) เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนของการลงทุนในครั้งนี้ กำหนดขึ้นจากการเจรจาต่อรอง และตกลงร่วมกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยพิจารณาอ้างอิงมูลค่าผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งได้ศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ จัดทำโดยบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด โดยใช้วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flows Approach)

ทั้งนี้ สมมติฐานหลักที่สำคัญที่ใช้ในภาคศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (ค่า Pvsyst P50) มีดังนี้

สมมติฐานทางการเงิน	โครงการ Cam Hung	โครงการ Son Quang
ระยะเวลาประมาณการ	ปีที่ 1 - ปีที่ 20	
อัตรารับซื้อไฟฟ้า (Feed in Tariff หรือ FIT)	0.092 เหรียญสหรัฐต่อหน่วย	
รายได้จากการขายไฟฟ้า	2.93 – 3.29 ล้านเหรียญสหรัฐ	2.92 – 3.27 ล้านเหรียญสหรัฐ
อัตราค่าโรสุทธิ	ประมาณร้อยละ 23.83 – 42.13	ประมาณร้อยละ 23.46 – 42.10
รวมกระแสเงินสดของโครงการ – สุทธิ	27.36 ล้านเหรียญสหรัฐ	26.74 ล้านเหรียญสหรัฐ
อัตราคิดลด (Discount Rate)	ร้อยละ 9.22 – 9.60 ต่อปี	ร้อยละ 9.22 – 9.66 ต่อปี
อัตราผลตอบแทนการลงทุนของโครงการ (IRR)	ร้อยละ 9.94 ต่อปี	ร้อยละ 9.63 ต่อปี
อัตราผลตอบแทนการลงทุนของผู้ถือหุ้น (EIRR)	ร้อยละ 13.75	ร้อยละ 12.64
ระยะเวลาดำเนินการของโครงการ	8.12 ปี	8.31 ปี
ระยะเวลาดำเนินการของผู้ถือหุ้น	9.02 ปี	10.55 ปี

7) เงื่อนไขการชำระเงิน

บริษัทฯ จะดำเนินการลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Share Subscription Agreement) โดยมีรายละเอียดการชำระเงินค่าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ภายใน 7 วัน หลังวันที่ลงนามสัญญา

8) แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทฯ จะใช้เงินทุนคงเหลือจากการเพิ่มทุนในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 และเงินทุนจากการขายที่ดิน รวมถึงเงินทุนจากการเพิ่มทุนในเดือนกรกฎาคม 2562 โดยการใช้เงินจะไม่เกินสัดส่วนตามที่มติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 อนุมัติ

9) ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

1. บริษัทฯ จะได้ลงทุนในบริษัทที่มีความมั่นคงของรายได้ และผลการดำเนินงาน เนื่องจากลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
2. เป็นการกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพาธุรกิจท่าเรือ, ขนส่งและโลจิสติกส์ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักในปัจจุบันเพียงธุรกิจเดียว
3. การลงทุนในครั้งนี้ มีผลตอบแทนจากการลงทุนของโครงการ (Project IRR) และผู้ถือหุ้น (Equity IRR) ประมาณร้อยละ 9.63 – 9.94 ต่อปี และร้อยละ 12.64 – 13.75 ต่อปี ตามลำดับ ในขณะที่ความเสี่ยงของธุรกิจมีต่ำ จึงเป็นการลงทุนที่ดี

10) เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการประเภทที่ 2 มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่น้อยกว่าร้อยละ 50 ที่ต้องเปิดเผยตามเกณฑ์การได้มาซึ่ง ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศในการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งหนังสือเวียนเพื่อแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบภายใน 21 วัน นับจากวันที่มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์

11) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2562 ได้พิจารณาการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่ลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 2 โครงการ ตั้งอยู่ที่ประเทศเวียดนาม ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ มีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเกิดประโยชน์กับบริษัท โดยบริษัท จะสามารถกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพาธุรกิจหลักซึ่งเป็นธุรกิจท่าเรือ (Port), ขนส่ง (Transport) และโลจิสติกส์ (Logistics)

ซึ่งคณะกรรมการบริษัท เห็นว่าการทำรายการดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จึงมีมติเห็นชอบในการเข้าทำรายการดังกล่าว

12) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 11) ข้างต้น

คณะกรรมการบริษัททุกท่านมีความเห็นสอดคล้องกับมติคณะกรรมการบริษัท ข้างต้น และไม่มีกรรมการตรวจสอบท่านใดมีความเห็นที่แตกต่างจากมติคณะกรรมการดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่า สารสนเทศในแบบรายงานนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายฐิติศักดิ์ สกุลครู)

ประธานกรรมการบริหาร