

วันที่ 20 กันยายน 2561

เรื่อง แจ้งการเข้าลงทุนในธุรกิจพลังงาน โรงไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์มสหกรณ์โคนมปากช่อง ขนาด 5 เมกะวัตต์
จ.นครราชสีมา

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท กรีน ริซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2561 ลงวันที่ 29 มกราคม 2561 และ ครั้งที่ 7/2561 ลงวันที่ 25 พฤษภาคม 2561 อนุมัติให้กรอบการลงทุน โครงการโรงไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์มสหกรณ์โคนมปากช่อง โดยการให้ บริษัท เอเชีย เอ็นเนอร์ยี จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมด หรือ “ACDE”) เข้าลงทุน ในบริษัท เวนคัส โซลาร์ จำกัด (“VT”) โดยมี มูลค่าโครงการรวม 320 ล้านบาท และ ครั้งที่ 10/2561 เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติให้ ACDE ได้ทำการรับโอนหุ้นของ VT บางส่วนคิดเป็นจำนวนร้อยละ 49 ซึ่งในการดำเนินการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 33.60 (อ้างอิงข้อมูลงบการเงินรวม ณ 30 มิถุนายน 2561) จึงเข้าข่ายรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีขนาดรายการสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ตามหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมเรียกว่า “ประกาศการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) บริษัทจึงมีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือเวียนเกี่ยวกับสารสนเทศของรายการถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากวันที่แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

- 20 กันยายน 2561

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

บริษัท เอเชีย เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“ACDE”) เข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าฯ คิดเป็นมูลค่าลงทุนรวมทั้งสิ้น 320 ล้านบาท ผ่านการถือหุ้นใน VT โดยเข้าทำรายการ ดังนี้

ขั้นตอนที่ 1

ACDE ซื้อหุ้นสามัญของ VT จาก AST จำนวน 367,497 หุ้น ในราคาสุทธิ	61,749,700	บาท
ACDE ให้ AST กู้ยืมเงินจำนวน*	38,250,300	บาท
(อายุสัญญาเวลา 2 ปี (นับจากวันที่ 25/6/2561) ค้ำประกันด้วยหุ้นบุริมสิทธิของ VT จำนวน 382,503 หุ้น)		
แบ่งเป็นเงินค่าซื้อหุ้นทั้งหมด	75,000,000	บาท
ส่วนเพิ่มมูลค่าหุ้น	<u>25,000,000</u>	บาท
รวมมูลค่าเงินลงทุน	<u>100,000,000</u>	บาท

ขั้นตอนที่ 2

VT กู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินหรือแหล่งเงินทุนอื่น	210,000,000	บาท
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของ VT	10,000,000	บาท
รวมมูลค่าเงินกู้ยืม	<u>220,000,000</u>	บาท
เพื่อชำระค่าเครื่องจักรส่วนที่เหลือตามสัญญาให้แก่ AST		
รวมมูลค่าโครงการสุทธิ	<u>320,00,000</u>	บาท

(1) VT (บริษัท เวนต์ส โซลาร์ จำกัด)

VT ประกอบธุรกิจด้านการลงทุน และพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก ทั้งนี้ VT มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 75,000,000 บาท แบ่งเป็น 750,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	คิดเป็น
1	บริษัท แอสโทรเนอรัจ โซลาร์ (ไทยแลนด์) จำกัด		
	- กลุ่ม ก	367,497	48.997%
	- กลุ่ม ข	382,500	51%
2	นายชาง จี-ปิง	1	0.001%
3	นายกำพล จันทกุล	1	0.001%
4	นายเทฮี คิม	1	0.001%
รวม		750,000	100%

กรรมการของ VT ประกอบด้วย 1. นายอัน จู ชิน 2. นายซาง จีปิง 3. นายแทฮี คิม 4. นางสาวชวันรัตน์
เจษฎาจิราวัฒน์ โดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทคือ นายอัน จู ชิน นายซาง จีปิง นายแทฮี คิม คนใด
คนหนึ่งลงลายมือชื่อ และประทับตราสำคัญของบริษัท

3. ลักษณะรายการ

3.1. สรุปสาระสำคัญของการเข้าลงทุน

บริษัท เอซีดี เอ็นเนอร์ยี จำกัด (ACDE) ประสงค์จะลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
จำนวนเงินลงทุนรวม 100 ล้านบาท โดยเป็นการเข้าถือหุ้นในบริษัท เวนต์ส โซลาร์ จำกัด (VT) โดยมีผู้
ลงทุน 2 บริษัท ดังนี้

1. บริษัท เอซีดี เอ็นเนอร์ยี จำกัด : (ACDE)
2. บริษัท แอสโทรเนอร์จี โซลาร์ (ไทยแลนด์) จำกัด : (AST)

มีรายละเอียดดังนี้

1. ACDE ลงทุนซื้อหุ้นใน VT เป็นหุ้นสามัญจำนวน 49% (36.75 ล้านบาท)
2. ACDE จ่ายส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่ม จำนวน 25 ล้านบาท
3. ACDE ให้ AST กู้ลงทุน จำนวน 38.25 ล้านบาท เพื่อซื้อหุ้นบุริมสิทธิ์ ของ VT (โดย AST กู้ยืมเงิน
จาก ACDE โดยให้ผลประโยชน์จากหุ้นบุริมสิทธิ์เป็นของ ACDE)

เงื่อนไขการเข้าทำรายการ มีรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้

- จัดทำเอกสาร MOU ร่วมกัน ระหว่าง AST และ ACDE

โครงสร้างการถือหุ้นและการบริหารงานใน VT ภายหลัง การเข้าลงทุนของบริษัท เอซีดี เอ็นเนอร์ยี จำกัด

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	คิดเป็น
1	บริษัท เอซีดี เอ็นเนอร์ยี จำกัด	367,497	48.997%
2	บริษัท แอสโทรเนอร์จี โซลาร์ (ไทยแลนด์) จำกัด	382,500	51%
3	นายกำพล จันทกุล	1	0.001%
4	นายเทวี คิม	2	0.002%
รวม		750,000	100%

โครงสร้างกรรมการ ประกอบด้วยกรรมการ 4 ราย ดังนี้

1. พล.ต.ต.สหัสชัย อินทรสุขศรี
2. นางภวัญญา กฤตชาติ
3. นายประทีป อนันต์ โชติ
4. นายพิพัทธ์ วิริยะเมตตากุล

เงื่อนไขลงนามผูกพันบริษัท

กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

4. เกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

บริษัท ได้ว่าจ้าง บริษัทที่ปรึกษา คือ บริษัท เจวีเอส ที่ปรึกษาทางการเงิน จำกัด เพื่อทำการประเมินความคุ้มค่าโครงการและผลการดำเนินงานของโครงการโรงไฟฟ้าฯ ได้ผลการประเมินมูลค่าต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) เท่ากับร้อยละ 9% ซึ่งสูงกว่าอัตราผลตอบแทนจากดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน ปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 0.625-1.25 (อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ธ.กรุงเทพ)

5. การคำนวณขนาดรายการ

ขนาดของรายการที่คำนวณได้สูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิคิดเป็นร้อยละ 33.60 โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมของ GREEN สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 อย่างไรก็ตาม เมื่อนับขนาดรายการรวมในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ส่งผลให้ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 33.60 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

เกณฑ์การคำนวณ ขนาดรายการ	วิธีคำนวณขนาดรายการ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่า สินทรัพย์ที่มี ตัวตนสุทธิ	$(\text{NTA ของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป}) \times 100$ NTA ของบริษัทจดทะเบียน 44.17x49% 754.18	2.87%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ จากการ ดำเนินงาน	$(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ซื้อหรือขาย}) \times 100$ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน	NA เนื่องจาก บริษัทมีผล ขาดทุน
3. เกณฑ์มูลค่ารวมถึง ตอบแทน	มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน 320x100 952.41	33.60%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน ที่ออกเพื่อชำระค่า สินทรัพย์	จำนวนหุ้นที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ x 100 จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท	NA เนื่องจากไม่มี การออกหุ้น เพื่อชำระค่า สินทรัพย์

6. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทจากผลของการเข้าทำรายการ

การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะมีส่วนช่วยสร้างรายได้และผลกำไรที่แน่นอนให้แก่บริษัทในระยะยาว ซึ่งส่งผลดีต่อผลการดำเนินงานของบริษัท อีกทั้งเป็นการขยายขอบเขตงานในกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทนเพื่อกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจให้มีความหลากหลายและครอบคลุมวัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนของบริษัทให้มากที่สุด

7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2561 และ ครั้งที่ 7/2561 และ ครั้งที่ 10/2561 โดยมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เนื่องจากแม้ว่าจะมีความเสี่ยงในการลงทุนอยู่บ้าง แต่ก็อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยเมื่อพิจารณาจากผลการดำเนินงานของโครงการฯ และความคุ้มค่าแล้วเป็นรายการที่ยังคงมีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทในอนาคต

8. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการมีความเห็นไปในแนวทางเดียวกันว่า การเข้าลงทุนดังกล่าวมีความเสี่ยงตามปกติของการลงทุนในโครงการในลักษณะเดียวกันซึ่งยอมรับได้ และเห็นว่าบริษัทมีเงินคงเหลือจากการเพิ่มทุนซึ่งยังมีได้นำไปใช้ประโยชน์ใดๆ นอกจากนี้ โครงการโรงไฟฟ้าปากช่องเป็นโครงการลงทุนที่ทำให้ผลตอบแทนแน่นอนระยะยาว และมีค่าเป็นหน่วยงานของรัฐ กล่าวคือ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จึงไม่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ให้แก่บริษัท จากการรับซื้อกระแสไฟฟ้า ดังนั้น การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าปากช่องนี้จึงเป็นการดำเนินการที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท อีกทั้งยังเป็นไปตามกลยุทธ์และนโยบายของบริษัทที่ประสงค์จะเริ่มเข้าดำเนินธุรกิจพลังงาน และยังเป็น การเพิ่มทุนประสพการณ์และความสามารถของผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ของบริษัทให้มีความเชี่ยวชาญมากยิ่งขึ้น สำหรับการลงทุนในธุรกิจพลังงานซึ่งจะเป็นประโยชน์โดยตรงต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทต่อไปในอนาคต

ขอแสดงความนับถือ

(นายพิพัทธ์ วิริยะเมตตากุล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท กรีน รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)