

TRITN-SET 004/2563

วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563

เรื่อง การเข้าลงทุนซื้อหุ้นในกิจการ โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพของบริษัท อัครวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด (ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ชี้แจงเพิ่มเติม)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)(บริษัท) ขอเรียนแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) ทราบว่า สืบเนื่องจากบริษัทมีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจพลังงาน โดยการเข้าลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ เพราะบริษัทมีจุดแข็งในด้านทีมงานที่มีคุณภาพ มีความชำนาญ และมีประสบการณ์สูงในธุรกิจดังกล่าว โดยเมื่อช่วงปี 2562 ที่ผ่านมา บริษัทได้เข้าลงทุนในบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด (NRPP) ในสัดส่วนร้อยละ 80 ของทุนจดทะเบียน ปรากฏว่าตลอดระยะเวลาตั้งแต่ที่บริษัทได้เข้าลงทุนนั้น NRPP สามารถสร้างผลตอบแทนสูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ และให้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอกับบริษัท ถือว่านโยบายเกี่ยวกับการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพมีผลสำเร็จ

ต่อมาเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2563 เวลา 10.00 น. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติแผนงานสำหรับการเข้าลงทุนซื้อหุ้นในกิจการ โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพของบริษัท อัครวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด (กิจการโรงไฟฟ้า AKW) ซึ่งเป็นไปตามนโยบายดังกล่าวข้างต้น โดยให้บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด (TPW) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน เข้าลงนามในสัญญาร่วมลงทุนโดยเงื่อนไขบังคับก่อน **ซึ่งเงื่อนไข** บังคับก่อนประกอบด้วย เงื่อนไขสำคัญ ๆ เช่น (1) โรงไฟฟ้า AKW ต้องส่งมอบงบการเงินประจำปี 2562 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้วให้ TPW ก่อนวันรับโอนหุ้น (2) TPW ต้องดำเนินการตรวจสอบสถานะกิจการ โรงไฟฟ้า AKW ในด้านต่าง ๆ เช่น ด้านวิศวกรรม ด้านกฎหมาย ด้านประเมินมูลค่า และด้านบัญชีและภาษี ให้แล้วเสร็จก่อนการรับโอนหุ้น และ (3) การรับโอนหุ้นของโรงไฟฟ้า AKW ต้องปราศจากภาระหนี้สิน เป็นต้น ดังนั้น เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จ TPW ถือว่าการเข้าทำรายการเกิดขึ้นแน่นอน และ TPW จะดำเนินการเข้ารับการโอนหุ้นของกิจการ โรงไฟฟ้า AKW โดยปัจจุบัน**เงื่อนไขข้างต้นได้ดำเนินการเสร็จแล้ว** ดังนั้น TPW จึงได้เข้าถือหุ้นในกิจการ โรงไฟฟ้า AKW แล้วเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

1. การเข้าถือหุ้นในกิจการ โรงไฟฟ้า AKW ด้วยการซื้อหุ้นสามัญและรับ โอนหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 37,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด ในราคาหุ้นละ 686 บาท คิดเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 25,725,000 บาท
2. การเข้าถือหุ้นในกิจการ โรงไฟฟ้า AKW ด้วยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 1,087,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน ในราคาหุ้นละ 100 บาท คิดเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 108,750,000 บาท

# TRITON

ทั้งนี้ การเข้าถือหุ้นของกิจการ โรงไฟฟ้า AKW ในครั้งนี้ TPW ชำระเงินลงทุนซื้อหุ้นตามข้อ 1 และข้อ 2 เพื่อเข้าถือหุ้นทั้งสิ้น จำนวน 134,475,000 บาท

ปัจจุบันกิจการ โรงไฟฟ้า AKW หยุดการดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) ไว้ชั่วคราว เนื่องจากที่ผ่านมากิจการโรงไฟฟ้า AKW มีภาวะความล้มเหลว ด้านการออกแบบทางวิศวกรรมและการจัดการทางด้านสิ่งแวดล้อมที่ไม่ถูกต้อง ทำให้ต้นทุนการผลิต รายได้ไม่เป็นไปตามเป้าที่วางไว้ การผลิตกระแสไฟฟ้าไม่เต็มกำลังการผลิต ณ เวลานี้ กิจการโรงไฟฟ้า AKW เริ่มปรับปรุงโรงไฟฟ้า ในส่วนเกี่ยวกับการออกแบบทางวิศวกรรมและการจัดการทางวิศวกรรมใหม่ ระบบการย่อยสลายอินทรีย์แบบไม่ใช้อากาศ หรือบ่อหมักให้เกิดก๊าซชีวภาพที่ได้ปริมาณตามที่ต้องการเป็นไปตามหลักวิศวกรรม การเพิ่มจำนวนเครื่องจักร และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการผลิตไฟฟ้า รวมถึงการซื้อที่ดิน จำนวน 32 ไร่ 3 งาน 20 ตารางวา (ที่ดินแปลงดังกล่าว ปัจจุบันเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้า AKW ซึ่งเดิมโรงไฟฟ้า AKW ทำสัญญาเช่าระยะยาว 10 ปี จากผู้ก่อตั้งโรงไฟฟ้า AKW) ภายใต้การบริหารจัดการของผู้บริหารชุดใหม่ เพื่อให้กิจการโรงไฟฟ้า AKW สามารถกลับมาดำเนินการ COD ได้อีกครั้ง โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการ COD ได้ใหม่ในช่วงไตรมาส 4/2563 ซึ่งกิจการโรงไฟฟ้า AKW จะใช้เงินทุนที่ได้รับจากการเพิ่มทุน จำนวน 1,450,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 145,000,000 บาท เป็นเงินทุนที่ใช้สำหรับการปรับปรุงโรงไฟฟ้า AKW และซื้อที่ดินดังกล่าวข้างต้น

ทั้งนี้ การหยุด COD ไว้ชั่วคราวไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่โรงไฟฟ้า AKW มีอยู่กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงกล่าวยังคงมีสถานะบังคับใช้ได้อยู่ โดยเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กรณีสัญญาจะสิ้นสุดได้ต่อเมื่อฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดปฏิบัติผิดเงื่อนไขของสัญญา และอีกฝ่ายใช้สิทธิบอกเลิกสัญญา ซึ่งในกรณีนี้ โรงไฟฟ้า AKW ไม่ได้ปฏิบัติผิดเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และกฟภ. มิได้บอกกล่าวยกเลิกสัญญาแต่อย่างใด ฉะนั้น ในทางปฏิบัติเมื่อโรงไฟฟ้า AKW ได้รับการปรับปรุงเสร็จสิ้นเรียบร้อยตามแผนแล้ว โรงไฟฟ้า AKW จะแจ้งให้ กฟภ. ทราบ เพื่อให้ กฟภ. รับซื้อไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อไป

อย่างไรก็ตาม แม้ว่าในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาโรงไฟฟ้า AKW จะเคยประสบปัญหาจนต้องหยุดการดำเนินการไว้ชั่วคราว แต่ด้วย TPW มีความเชื่อมั่นว่า ทีมผู้บริหารชุดใหม่ โดยเป็นทีมผู้บริหารจาก TPW และจากทีมผู้บริหารจากบริษัท เอส ที อาร์ อาร์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (STRR) ซึ่งมีความรู้ความชำนาญ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวภาพ โดยจะเห็นได้จากการทำงานใน NRPP ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าในลักษณะเดียวกัน ที่ประสบความสำเร็จ มีรายได้เป็นไปตามเป้าหมาย ดังนั้น จึงมั่นใจว่าจะสามารถบริหารงาน และปรับปรุงโรงไฟฟ้า AKW ให้กลับมา COD และมีผลประกอบการที่ดีได้ เช่นเดียวกับ NRPP ประกอบกับมูลค่าที่ TPW ลงทุนในครั้งนี้อถือว่าเป็นการลงทุนที่ต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง (วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discount Cash Flow Approach : DCF) เท่ากับ 302.92 - 323.69 ล้านบาท และมูลค่ากิจการเฉพาะในส่วนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด เท่ากับ 227.19 - 242.77 ล้านบาท ) จึงเป็นเหตุผล และ โอกาสที่ดียิ่งที่ TPW จะเข้าลงทุนในครั้งนี้

ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นมีลักษณะดังต่อไปนี้

- ก. ไม่ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 เนื่องจากคู่สัญญาไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือความเกี่ยวข้องใด ๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และบริษัทย่อย
- ข. ถือเป็นรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ.2547 และฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม โดยเมื่อคำนวณขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 5.38 ตามเกณฑ์ มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (คำนวณโดยใช้ข้อมูลที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562) โดยเมื่อรวมขนาดรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน ที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า มีจำนวน 1 รายการ มีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 8.82 ตามเกณฑ์ มูลค่าสิ่งตอบแทน จึงรวมขนาดรายการได้เท่ากับ ร้อยละ 14.20 ดังนั้น จึงไม่เข้าข่ายที่บริษัทจะต้องปฏิบัติตามเกณฑ์รายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551
- ค. ถือเป็นรายการที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยซึ่งเงินลงทุนในบริษัทอื่น ส่งผลให้บริษัทอื่นมีสภาพในการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องรายงานสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ ฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ ที่ บจ./ป.11-00 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ.2560 โดยสรุปสาระสำคัญมีดังต่อไปนี้

## 1. วัน เดือน ปี ที่เข้าเกิดรายการ

หลังจากเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสมบูรณ์ TPW ได้เข้าถือหุ้น ในส่วนแรก โดยการรับโอนหุ้นสามัญของกิจการ โรงไฟฟ้า AKW ในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 และจะเข้าถือหุ้น ในส่วนที่สอง โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการ โรงไฟฟ้า AKW ให้แล้วเสร็จภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2563

## 2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง และ/หรือความสัมพันธ์กับบริษัท

### 2.1 การเข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม

| ลำดับ | ผู้ซื้อ                               | ผู้ขาย  | จำนวนหุ้น<br>(ก่อน) ขาย | จำนวนหุ้น<br>(หลัง) ขาย | ความเกี่ยวข้อง   |
|-------|---------------------------------------|---|-------------------------|-------------------------|--|
| 1     | บริษัท ไทรทัน<br>พาวเวอร์ จำกัด (TPW) | บริษัท เอส ที อาร์ อาร์<br>เอ็นจิเนียริง จำกัด (STRR) | 37,499                  | 12,499                  | เป็นผู้ถือหุ้นในกิจการโรงไฟฟ้า<br>AKW และเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท<br>โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด ซึ่งเป็น<br>บริษัทย่อยของ TPW โดย STRR<br>ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 25<br>ของทุนจดทะเบียนภายหลังการ<br>เพิ่มทุน |
| 2     | บริษัท ไทรทัน<br>พาวเวอร์ จำกัด (TPW) | นายกิตติพัทธ์ สิริชนเศรษฐ์                            | 1                       | -                       | เป็นผู้ถือหุ้นในกิจการโรงไฟฟ้า<br>AKW  |

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย : ผู้ซื้อ และผู้ขายลำดับที่ 1 กับผู้ขายลำดับที่ 2 ไม่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องที่จะเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546

#### ข้อมูลผู้ขายลำดับที่ 1

|                   |  |       |              |
|-------------------|--|-------|--------------|
| ชื่อ              | บริษัท เอส ที อาร์ อาร์ เอ็นจิเนียริง จำกัด                            |       |              |
| ที่อยู่           | 108 หมู่ที่ 18 ถนนคุ้มเกล้า แขวงแสนแสบ เขตมีนบุรี จังหวัดกรุงเทพมหานคร |       |              |
| ทุนจดทะเบียน      | 90,000,000 บาท   |       |              |
| จำนวนหุ้น         | 900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท                         |       |              |
| รายชื่อกรรมการ    | นายสิทธิพร จรัสปริดาลาก  |       |              |
| อำนาจกรรมการ      | กรรมการหนึ่งคนลงลายมือชื่อ และประทับตราสำคัญของบริษัท                  |       |              |
| รายชื่อผู้ถือหุ้น | 1. นายสิทธิพร จรัสปริดาลาก   | จำนวน | 380,000 หุ้น |
|                   | 2. นางสาวรุจิเรข จรัสปริดาลาก  | จำนวน | 380,000 หุ้น |
|                   | 3. นางเยาวภรณ์ จรัสปริดาลาก  | จำนวน | 80,000 หุ้น  |
|                   | 4. นายสมทิพัฒน์ จรัสปริดาลาก   | จำนวน | 60,000 หุ้น  |

## ข้อมูลผู้ขายลำดับที่ 2

ชื่อ นายกิตติพันธ์ สิระชนเศรษฐ์  
ที่อยู่ 93/290 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านใหม่ อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี

## 2.2 การเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ผู้ซื้อ : บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด  
ผู้ขาย : บริษัท อัครวิวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด (ผู้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน)

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย : ผู้ซื้อ และผู้ขายลำดับที่ 1 กับผู้ขายลำดับที่ 2 ไม่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องที่จะเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546

## ข้อมูลผู้ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ชื่อ บริษัท อัครวิวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด  
ที่อยู่ 99/1 หมู่ที่ 8 ตำบลสระกระโจม อำเภอดอนเจดีย์ จังหวัดสุพรรณบุรี  
ทุนจดทะเบียน 5,000,000 บาท  
จำนวนหุ้น 50,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท  
รายชื่อกรรมการ นายสิทธิพร จรัสปริดาลาก  
อำนาจกรรมการ กรรมการหนึ่งคนลงลายมือชื่อ และประทับตราสำคัญของบริษัท  
รายชื่อผู้ถือหุ้น

|  |                   |
|--|-------------------|
| 1. บริษัท เอส ที อาร์ อาร์ เอ็นจิเนียริง จำกัด | จำนวน 49,998 หุ้น |
| 2. นายสิทธิพร จรัสปริดาลาก                     | จำนวน 1 หุ้น      |
| 3. นายกิตติพันธ์ สิระชนเศรษฐ์                  | จำนวน 1 หุ้น      |

## 3. ลักษณะทั่วไปของการเกิดรายการ

ภายหลังจากเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสมบูรณ์ TPW ได้เข้าถือหุ้น แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

- ส่วนแรก การเข้าซื้อหุ้นและรับโอนหุ้นสามัญของกิจการ โรงไฟฟ้า AKW จากผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนทั้งสิ้น 35,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน ในราคาหุ้นละ 686 บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 25,725,000 บาท ในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563

- ส่วนที่สอง การเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการ โรงไฟฟ้า AKW ด้วยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 1,087,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน ในราคาหุ้นละ 100 บาท เป็นเงินรวมทั้งสิ้น 108,750,000 บาท

ทั้งนี้ ภายหลังจากการดำเนินกระบวนการเข้าถือหุ้นดังกล่าวข้างต้นเสร็จสิ้น กิจการ โรงไฟฟ้า AKW จะกลายมาเป็นบริษัทย่อยของ TPW และเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท โดยกิจการ โรงไฟฟ้า AKW จะมีกรรมการที่เป็นตัวแทนของ TPW หรือจากบริษัท จำนวน 3 ท่าน คือ (1) นางสาวหุยนัส เตชะอุบล (2) นายเชิดศักดิ์ กู้เกียรติพันธ์ และ (3) นางนงนุช ฉัตรตะวัน และจะมีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 1 ท่าน คือ นายสิทธิพร จรัสปริดาลาก

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ.2547 และฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม โดยเมื่อคำนวณขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับ ร้อยละ 5.38 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (คำนวณโดยใช้ข้อมูลที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562) โดยเมื่อรวมขนาดรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน ที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า มีจำนวน 1 รายการ มีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 8.82 ตามเกณฑ์มูลค่าสิ่งตอบแทน จึงรวมขนาดรายการได้เท่ากับร้อยละ 14.20 ทั้งนี้ การคำนวณขนาดของรายการ ตามเกณฑ์การคำนวณทั้ง 4 เกณฑ์ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

| ลำดับ | เกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการ          | สูตรการคำนวณ<br>(หน่วย : พันบาท)   | ขนาดรายการ     |
|-------|-------------------------------------|--|----------------|
| 1     | เกณฑ์สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) | NTA ของกิจการที่ทำรายการ x สัดส่วนที่ได้มา / NTA ของบริษัทจดทะเบียน<br>$= 6,815 \times 0.75 / 1,539,393$ | ร้อยละ<br>0.33 |
| 2     | เกณฑ์กำไรสุทธิ                      | กำไรสุทธิของบริษัทที่ซื้อหรือขาย x สัดส่วนที่ได้มา / กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน                         | N/A            |
| 3     | เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน         | จำนวนเงินที่จ่ายหรือได้รับตามสัดส่วน / สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน<br>$= 134,475 / 2,500,636$         | ร้อยละ<br>5.38 |
| 4     | เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์            | จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าทรัพย์สิน / จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว                                 | N/A            |

# TRITON

สรุปข้อมูลทางการเงินที่ใช้สำหรับการคำนวณ

| (หน่วย : พันบาท)               | 30 ก.ย. 2562<br>(สอบทานแล้ว)<br>บริษัท | 31 ธ.ค. 2562<br>(ตรวจสอบแล้ว)<br>กิจการโรงไฟฟ้า AKW |
|--------------------------------|--|---|
| สินทรัพย์รวม                   | 2,500,636                              | 6,892   |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน            | 1,401                                  | -   |
| หนี้สินรวม                     | 940,085                                | 77  |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 19,757                                 | -   |
| สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) | 1,539,393                              | 6,815   |
| กำไรสุทธิ                      | 41,533                                 | (531)   |

#### 4. รายละเอียดทรัพย์สินที่ซื้อ

##### ชื่อบริษัท

บริษัท อัครวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด

##### วันที่จัดตั้งบริษัท

22 พฤษภาคม 2551 ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ 0105551048887

##### ที่ตั้ง

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 99/1 หมู่ที่ 8 ตำบลสระกระโจม อำเภอดอนเจดีย์ จังหวัดสุพรรณบุรี

##### ทุนจดทะเบียน

5,000,000 บาท

##### จำนวนหุ้นและมูลค่าหุ้น

50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

##### ลักษณะของกิจการ

กิจการโรงไฟฟ้า AKW ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) เป็นการผลิตกระแสไฟฟ้าที่ได้มาจากการเผาไหม้เชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ (Biogas) ที่มาจาก น้ำกากส่าเข้มข้น มีกำลังการผลิตสูงสุด 4.9 เมกกะวัตต์ ที่ผ่านมาได้ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) ให้กับ กฟภ. แล้ว เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2553 โดยกิจการโรงไฟฟ้า AKW ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. มีระยะเวลา 5 ปี (ขยายระยะเวลาต่อเนื่องได้ครั้งละ 5 ปี

# TRITON

โดยอัตโนมัติ) โดยมีอัตราค่าบริการรับซื้อไฟฟ้าตามราคาซื้อขายพื้นฐานของ กฟภ. ซึ่งราคาดังกล่าวจะเปลี่ยนแปลงไปตามนโยบายการรับซื้อไฟฟ้าของ กฟภ. โรงไฟฟ้าตั้งอยู่ที่ ตำบลสระกระโจม อำเภอดอนเจดีย์ จังหวัดสุพรรณบุรี

ปัจจุบัน กิจการ โรงไฟฟ้า AKW หยุดการดำเนินการ COD ไว้ชั่วคราว เนื่องจากภาวะความล้มเหลว ด้านการออกแบบทางวิศวกรรมและการจัดการทางด้านสิ่งแวดล้อมที่ไม่ถูกต้อง โดยกิจการ โรงไฟฟ้า AKW อยู่ระหว่างการปรับปรุงโรงงานด้านการออกแบบทางวิศวกรรมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการผลิตก๊าซชีวภาพ (Biogas) รวมทั้งปรับเปลี่ยนเทคโนโลยีในการกำจัดสิ่งปนเปื้อนในก๊าซชีวภาพให้เป็นไปตามข้อกำหนดและผ่านมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม การก่อสร้างระบบการย่อยสลายอินทรีย์แบบไม่ใช้อากาศ หรือบ่อหมักก๊าซชีวภาพใหม่จะทำให้มีปริมาณก๊าซชีวภาพที่ผลิตได้เพียงพอสำหรับผลิตไฟฟ้าขนาด 4.9 MWh เพื่อจำหน่ายให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคอย่างต่อเนื่องอีกทั้งยังได้เปลี่ยนเครื่องผลิตไฟฟ้าโดยใช้เทคโนโลยีจากประเทศเยอรมนีเพื่อช่วยประหยัดเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพและมีระบบควบคุมอัตโนมัติ (PLC) ช่วยลดความผิดพลาดของการเดินระบบ ด้วยการปรับปรุงด้านวิศวกรรมและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม รวมถึงการซื้อที่ดิน จำนวน 32 ไร่ 3 งาน 20 ตารางวา ภายใต้การบริหารจัดการของผู้บริหารชุดใหม่ เพื่อให้กิจการ โรงไฟฟ้า AKW สามารถกลับมาดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้อีกครั้ง โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ใหม่ในช่วงไตรมาส 4/2563

## โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ

| รายชื่อผู้ถือหุ้นกิจการโรงไฟฟ้า AKW | ก่อนการเข้าถือหุ้น |                | หลังการเข้าถือหุ้น<br>(ภายหลังเพิ่มทุน จำนวน 1,450,000 หุ้น) |                |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|--|----------------|
|                                     | จำนวน<br>(หุ้น)    | สัดส่วนร้อยละ  | จำนวน (หุ้น)   | สัดส่วนร้อยละ  |
| STRR                                | 49,998             | 99.990%        | 374,999  | 24.99%         |
| นายสิทธิพร จรัสปริดาลาก             | 1                  | 0.005%         | 1  | 0.01%          |
| นายกิตติพันธ์พัชร สิริชนเศรษฐ์      | 1                  | 0.005%         | -  | -              |
| TPW                                 | -                  | -              | 1,125,000  | 75.00%         |
| <b>รวม</b>                          | <b>50,000</b>      | <b>100.00%</b> | <b>1,500,000</b>   | <b>100.00%</b> |



# TRITON

## รายชื่อกรรมการ

| ก่อนเข้าทำรายการ           | หลังการเข้าทำรายการ   |
|----------------------------|---|
| 1. นายสิทธิพร จรัสปริดาลาก | 1. นางสาวหุยนต์ เตชะอุบล<br>2. นายเชดศักดิ์ กู้เกียรตินันท์<br>3. นางนฤมล นัทรตะวัน<br>4. นายสิทธิพร จรัสปริดาลาก |

## อำนาจกรรมการ

| ก่อนเข้าทำรายการ                                     | หลังการเข้าทำรายการ   |
|--|---|
| กรรมการหนึ่งคนลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท | นางสาวหุยนต์ เตชะอุบล หรือนายเชดศักดิ์ กู้เกียรตินันท์ หรือนางนฤมล นัทรตะวัน คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อร่วมกับนายสิทธิพร จรัสปริดาลาก และประทับตราสำคัญของบริษัท |

## ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามงบการเงินตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี มีข้อมูลสำคัญดังต่อไปนี้

| กิจการโรงไฟฟ้า AKR<br>(หน่วย : พันบาท) | 31 ธ.ค. 2562<br>(ตรวจสอบแล้ว) | 31 ธ.ค. 2561<br>(ตรวจสอบแล้ว) | 31 ธ.ค. 2560<br>(ตรวจสอบแล้ว) |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| สินทรัพย์รวม                           | 6,892                         | 9,109                         | 10,207                        |
| หนี้สินรวม                             | 77                            | 1,763                         | 1,215                         |
| ทุนจดทะเบียน                           | 5,000                         | 5,000                         | 5,000                         |
| ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว                   | 5,000                         | 5,000                         | 5,000                         |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น                      | 6,815                         | 7,346                         | 8,992                         |
| รวมรายได้                              | 1,011                         | -                             | 18                            |
| รวมค่าใช้จ่าย                          | 1,542                         | 1,645                         | 12,833                        |

| กิจการโรงไฟฟ้า AKR<br>(หน่วย : พันบาท)  | 31 ธ.ค. 2562<br>(ตรวจสอบแล้ว) | 31 ธ.ค. 2561<br>(ตรวจสอบแล้ว) | 31 ธ.ค. 2560<br>(ตรวจสอบแล้ว) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | (531)                         | (1,645)                       | (12,815)                      |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ                     | (531)                         | (1,645)                       | (12,815)                      |
| มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท/หุ้น)        | 136.30                        | 146.92                        | 179.83                        |

## 5. มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมขนาดของรายการ

มูลค่าสิ่งตอบแทนรวมที่ TPW ต้องชำระสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จำนวน 134,475,000 บาท โดยมีวิธีการชำระเงินค่าหุ้น แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

- ส่วนแรก การเข้าซื้อหุ้นและรับโอนหุ้นสามัญของกิจการโรงไฟฟ้า AKW จากผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนทั้งสิ้น 35,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน ในราคาหุ้นละ 686 บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 25,725,000 บาท ในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563
- ส่วนที่สอง การเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการโรงไฟฟ้า AKW ด้วยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 1,087,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน ในราคาหุ้นละ 100 บาท เป็นเงินรวมทั้งสิ้น 108,750,000 บาท

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนดังกล่าวข้างต้น เป็นการกำหนดและตกลงร่วมกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยผ่านการเจรจาต่อรองมาหลายครั้ง จนในที่สุดได้ข้อสรุปมูลค่าสิ่งตอบแทน จำนวน 134,475,000 บาท ซึ่งถือว่าเป็นมูลค่าที่เหมาะสม สอดคล้องกับข้อมูลการวิเคราะห์ทางการเงินของ TPW โดย TPW จะสามารถคืนทุนได้ภายในระยะเวลา 6.98 ปี และมีผลตอบแทนการลงทุน (IRR) 17.45%

เกณฑ์ในการกำหนดราคาซื้อขายหุ้นสามัญของโรงไฟฟ้า AKW นอกจากจะเป็นการกำหนดและตกลงร่วมกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายแล้ว บริษัทพิจารณาความเหมาะสมของราคาซื้อขายหุ้นสามัญบนพื้นฐานการประเมินมูลค่ากิจการ ซึ่งประเมินโดยฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ซึ่งเป็นหน่วยงานภายในของบริษัท โดยวิธีการประเมินมูลค่ากิจการที่เหมาะสมที่สุด คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discount Cash Flow Approach : DCF) มีสมมติฐานหลักได้แก่ (1) ระยะเวลาการประมาณ ใช้ระยะเวลา 35 ปี ตามอายุการใช้งานของเครื่องจักรในการผลิตไฟฟ้า (2) รายได้จากการขายไฟฟ้า ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ายกฟก. ที่มีชั่วโมงการผลิตเท่ากับ 6,793 ชั่วโมงต่อปี โดยกำหนดอัตราขายไฟฟ้าในช่วง Peak เท่ากับ 4.22 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง และช่วง Off Peak เท่ากับ 2.36 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง (3) ต้นทุนและค่าใช้จ่าย ได้แก่ ต้นทุนค่าน้ำเสียเอทานอล และค่าบริหารจัดการและเดินเครื่องจักรพร้อมบำรุงรักษา และ (4) ภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งเป็นวิธีที่คำนึงถึงผลการดำเนินงานของกิจการในอนาคตโดยการคำนวณหามูลค่า

ปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดสุทธิด้วยอัตราส่วนที่เหมาะสม โดยมูลค่ากิจการของโรงไฟฟ้า AKW เท่ากับ 302.92 - 323.69 ล้านบาท และมูลค่ากิจการเฉพาะในส่วนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด เท่ากับ 227.19 – 242.77 ล้านบาท

## 6. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการ

TPW จะได้รับประโยชน์จากการลงทุนเข้าถือหุ้นในครั้งนี้ เพราะจะทำให้ TPW มีรายได้ที่แน่นอน มั่นคง และต่อเนื่องในระยะยาว เป็นผลดีต่อผู้ถือหุ้น รวมถึงเป็นการเพิ่มศักยภาพในธุรกิจพลังงานที่มีอยู่เดิมให้เพิ่มมากขึ้น ฉะนั้น การได้มาซึ่งธุรกิจกิจการ โรงไฟฟ้า AKW เป็นไปตามนโยบายของ TPW ที่ประสงค์จะก้าวขึ้นมาเป็นผู้นำในธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวภาพ และมีแผนจะขยายการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวภาพอย่างต่อเนื่องต่อไป

แม้ว่าปัจจุบันกิจการโรงไฟฟ้า AKW ได้หยุดดำเนินการ COD ไว้ชั่วคราวก็ตาม แต่ด้วย TPW มีทีมงานที่มีคุณภาพ มีความชำนาญ และมีประสบการณ์สูงเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพ ซึ่งจะสามารถช่วยแก้ไขปัญหา และบริหารจัดการข้อบกพร่องที่เกิดขึ้นในอดีตที่ผ่านมาได้ ดังนั้น TPW จึงเล็งเห็นถึงโอกาสที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เมื่อกิจการโรงไฟฟ้า AKW กลับมาดำเนินการ COD อีกครั้ง

## 7. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าซื้อทรัพย์สิน

บริษัท จะใช้เงินทุนที่มีในปัจจุบัน จำนวนไม่เกิน 135,000,000 บาท ซึ่งเป็นเงินที่คงเหลือจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท สแพลช มีเดีย จำกัด (มหาชน) เมื่อช่วงไตรมาส 4/2561 รวมกับเงินหมุนเวียนในกิจการ

อย่างไรก็ตาม หากในอนาคต TPW จะดำเนินการตามนโยบายขยายการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวภาพต่อไปอีก TPW ยังคงมีศักยภาพที่จะหาแหล่งเงินทุน และ/หรือแหล่งเงินกู้อื่น และ/หรือใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับมาจากการเพิ่มทุน จำนวน 560 ล้านบาท ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้มีมติให้เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์และแผนการใช้เงินเพิ่มทุนแล้ว

## 8. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทกับการเข้าทำรายการ

ตามที่คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติแผนงานสำหรับการเข้าลงทุนซื้อหุ้นในกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพของกิจการโรงไฟฟ้า AKW นั้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาด้วยความละเอียดและรอบคอบ พร้อมทั้งพิจารณาถึงจุดเด่น จุดด้อย และความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ เห็นว่าการเข้าลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้า AKW เป็นการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจให้เป็นที่ไปตามนโยบายการลงทุนใน

# TRITON

ธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ ซึ่งจะทำให้บริษัทมีรายได้ที่สม่ำเสมอ แน่นนอน และต่อเนื่องในระยะยาว อีกทั้งเป็นการกระจายความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเพียงด้านเดียว นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้พิจารณาถึงผลตอบแทนการลงทุนแล้ว เห็นว่ามีความคุ้มค่าต่อการลงทุน ภายใต้ความเสี่ยงที่สามารถบริหารจัดการได้ ประกอบกับคณะกรรมการบริษัทยังเชื่อมั่นว่ากิจการโรงไฟฟ้า AKW จะสามารถกลับมาดำเนิน COD ได้ตามแผน เพราะวิธีการบริหารจัดการโรงไฟฟ้านั้น บริษัทจะส่งทีมงานที่บริหารจัดการบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด (NRPP) เข้าไปดูแล และดำเนินการบริหารจัดการในทุกขั้นตอน จึงมั่นใจว่ากิจการโรงไฟฟ้า AKW จะสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีได้ เช่นเดียวกับ NRPP

9. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ตามข้อ 8 คณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน ไม่มีกรรมการตรวจสอบท่านใดที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

( นายเชดศักดิ์ กู้เกียรติพันธ์ )

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร