

ที่ ECF2 014/2560

7 เมษายน 2560

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 20 ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาด 220 เมกะวัตต์ ของ บริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด, กำหนดการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 (แก้ไขสารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์ เรื่องการเข้าซื้อหุ้นของบริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อร่วมลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 20 โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาด 220 เมกะวัตต์ ณ เมืองมินบู ประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์

บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 โดยที่ประชุมได้มีมติที่สำคัญ ดังนี้

- อนุมัติการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาด 220 เมกะวัตต์ ของ บริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว จำกัด (“โครงการ” หรือ “GEP”) ซึ่งตั้งอยู่ที่เมืองมินบู รัฐมาเกวย ประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ (“ประเทศเมียนมาร์”) ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 220 เมกะวัตต์ โดยให้ บริษัท อีซีเอฟ พาวเวอร์ จำกัด (“ECF-Power”) ในฐานะบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 เป็นผู้เข้าลงทุนซื้อหุ้นของโครงการในสัดส่วนร้อยละ 20 โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่มาด้วย 1
- อนุมัติให้นำเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GEP ในสัดส่วนร้อยละ 20 เพื่อร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ประเทศเมียนมาร์ โดยให้ ECF-Power เป็นผู้เข้าลงทุน ทั้งนี้การเข้าลงทุนดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (“ประกาศ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการได้มาสูงสุดคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 50.79 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมเท่ากับร้อยละ 57.90 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท จึงถือเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

3. พิจารณานุมัติการแต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GEP
4. พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนใน ECF-Power ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ไม่เกิน 1,006.49 ล้านบาท ภายในระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี เพื่อรองรับการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GEP และการเพิ่มทุนในแต่ละเฟสของการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์รวม 4 เฟส รายละเอียดตามสิ่งที่มาด้วย 1 โดยมอบหมายให้กรรมการผู้จัดการ หรือผู้ได้รับมอบอำนาจสามารถดำเนินการได้ หลังจากได้รับมติพิจารณานุมัติการเข้าทำรายการเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 20 ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาด 220 เมกะวัตต์ ของ GEP จากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 เรียบร้อยแล้ว
5. พิจารณานุมัติให้กำหนดวันเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1 / 2560 และการกำหนดระเบียบวาระการประชุม ในวันพุธที่ 31 พฤษภาคม 2560 เวลา 14.00 ณ ห้องศรีนครินทร์ 2 ชั้น 9 โรงแรมเดอะ แกรนด์ ไพร์วี่ส์ คอนเวนชั่น ถนนศรีนครินทร์ กรุงเทพมหานคร โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 20 เพื่อร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่ประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ โดยให้บริษัทย่อย คือ บริษัท อีซีเอฟ เพาเวอร์ จำกัด เป็นผู้เข้าลงทุน

วาระที่ 3 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

6. พิจารณานุมัติให้กำหนดวันที่รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 (Record Date) ในวันที่ 18 เมษายน 2560 และวันที่ให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 19 เมษายน 2560

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน)

(นายอาร์กซ์ สุขสวัสดิ์)  
กรรมการผู้จัดการ

## สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน (บัญชี 1) เรื่องการเข้าซื้อหุ้นของบริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อร่วมลงทุนใน สัดส่วนร้อยละ 20 โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาด 220 เมกะวัตต์ ณ เมืองมินญู ประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ECF”) ครั้งที่ 6/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท อีซีเอฟ พาวเวอร์ จำกัด (“ECF-Power”) ในฐานะบริษัทย่อยที่บริษัท ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 เข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด (“GEP”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.00 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GEP จาก Noble Planet Pte. Ltd. และ Planet Energy Holdings Pte. Ltd. (รวมเรียกว่า “ผู้ขาย”) ทั้งนี้ ECF-Power และผู้ขาย มีขั้นตอน เงื่อนไขบังคับก่อน และเงื่อนไขบังคับหลังการเข้าทำรายการ ที่แต่ละฝ่ายจะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามร่างสัญญาการซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) ฉบับล่าสุดวันที่ 3 เมษายน 2560 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 3.1 และ 3.3 สรุปสาระสำคัญของร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) ฉบับวันที่ 3 เมษายน 2560 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน GEP รวมทั้ง ECF-Power และผู้ขาย จะต้องมีการเข้าทำสัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholders’ agreement) เพื่อตกลงเรื่องความสัมพันธ์กันระหว่างผู้ถือหุ้นใน GEP ซึ่งมีรายละเอียดข้อตกลงที่สำคัญตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.4 สรุปสาระสำคัญของร่างสัญญาผู้ถือหุ้น ฉบับวันที่ 3 เมษายน 2560

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ดังกล่าวได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินนี้ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ.2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกประกาศทั้งสองฉบับว่า “ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.79 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยรวมกัน โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 (ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป) และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมเท่ากับร้อยละ 57.90 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีมูลค่าของรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศสำหรับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปกำหนด พร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน

อิสระให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2560 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 ได้มีมติให้นำเสนอวาระการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว ต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ต่อไป

บริษัทฯ ขอแจ้งรายละเอียดการเข้าทำรายการดังกล่าว ดังต่อไปนี้

## (1) วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ECF-Power จะซื้อหุ้นสามัญของ GEP จาก Noble Planet Pte. Ltd. และ Planet Energy Holdings Pte. Ltd. โดยจะชำระเป็นเงินสดให้แก่ผู้ขาย ภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน และภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ (Conditions Precedent) ในร่างสัญญาการซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) ฉบับล่าสุดวันที่ 3 เมษายน 2560 ระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย ได้ดำเนินการสำเร็จครบถ้วน ทั้งนี้บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถเข้าทำรายการได้แล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2560 นี้

## (2) คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ขาย	:	Noble Planet Pte. Ltd. และ Planet Energy Holdings Pte. Ltd. ในฐานะผู้ถือหุ้น GEP ซึ่งผู้ขายแต่ละรายมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (Ultimate Major Shareholder) ได้แก่ นายออง ทีฮา และนายศุภศิษฏ์ โภคินจารุธรรม์ ซึ่งมีสัดส่วนการถือหุ้นคนละ ร้อยละ 50
ผู้ซื้อ	:	บริษัท อีซีเอฟ พาวเวอร์ จำกัด (ECF-Power) ในฐานะบริษัทย่อยของ บริษัทฯ
ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน	:	บริษัทฯ และ ECF-Power ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ และไม่จัดเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับผู้ขายแต่อย่างใด

## ข้อมูลของ บริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด (GEP)

GEP จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2528 เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล 0105528015200 สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ เลขที่ 63 อาคารแอสทีนี ทาวเวอร์ ชั้น 30 ห้องเลขที่ 3006 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 25,755,800 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 257,558 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดย GEP เป็น Holding Company ที่มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อการลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจพัฒนาและบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก ปัจจุบันมีแผนการก่อสร้างและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ กำลังการผลิตทั้งหมด 220 MW (“โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 220 MW”) ในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ (“ประเทศเมียนมาร์”) โดยมีมูลค่าเงินลงทุนทั้งสิ้น 292.62 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 10,080.76 ล้านบาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 34.45 บาท ต่อเหรียญดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคาร ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย (“ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท.”)

ปัจจุบัน GEP มีบริษัทย่อย 1 แห่ง คือ บริษัท จีอีพี (เมียนมาร์) จำกัด (“GEP-Myanmar”) ซึ่งเป็นการลงทุนใน GEP-Myanmar เพียงบริษัทเดียว และไม่ได้อถือหุ้นในบริษัทอื่นใด GEP-Myanmar จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2559 เป็นบริษัทสัญชาติเมียนมาร์ สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ Suite 213, 2<sup>nd</sup> floor, Peral Condo, Kabar Aye Pagoda Road, Bahan Township, Yangon, Myanmar โดยมีทุนจดทะเบียน 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 17,725 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท. โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ โดยมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วที่ 3.365 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 119.29 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท. โดย GEP มีสัดส่วนการถือหุ้นใน GEP-Myanmar เท่ากับร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมดใน GEP-Myanmar และมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจในการพัฒนาและบริหารโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ในประเทศเมียนมาร์ โดยมีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งรวม 220 MW และมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 170 MW

ต่อมา เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2559 GEP-Myanmar ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (“Power Purchase Agreement : PPA”) กับ Electric Power Generation Enterprise (“EPGE”) (ชื่อก่อนหน้าคือ Myanmar Electric Power Enterprise) ซึ่งเป็นองค์กรที่อยู่ภายใต้ Ministry of Electricity and Energy ของประเทศเมียนมาร์ โดยสาระสำคัญคือ เพื่อตกลงพัฒนา ก่อสร้าง จัดหาแหล่งเงินทุน บริหารจัดการ บำรุงรักษา และโอนกิจการ และ EPGE จะรับซื้อไฟฟ้าจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งประมาณ 220 MW หรือคิดเป็นอัตราการรับซื้อไฟฟ้าสูงสุดที่ 170 MW ซึ่งตั้งอยู่ที่เมืองมินบู รัฐมาเกวย ประเทศเมียนมาร์ เป็นระยะเวลา 30 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date หรือ “COD”) ของโครงการเฟส 1 จากทั้งหมด 4 เฟส (ซึ่งหากโครงการเฟส 1 เริ่ม COD ได้ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2561 สัญญา PPA จะหมดอายุในไตรมาสที่ 1 ของปี 2591) ในอัตรารับซื้อไฟฟ้าคงที่ที่ 0.1275 ดอลลาร์ต่อหน่วยไฟฟ้า ตลอดอายุสัญญาของ PPA รวมถึงการต่ออายุ PPA ที่อาจจะเกิดขึ้นด้วย โดยการผลิตไฟฟ้าจะแบ่งออกเป็น 4 เฟส ตามอัตราการผลิตไฟฟ้าสูงสุดที่ จะเกิดขึ้นในแต่ละเฟส ดังนี้

เฟส 1 อัตราการรับซื้อสูงสุด 40 MW จากกำลังการผลิตติดตั้ง 50 MW

เฟส 2 อัตราการรับซื้อสูงสุด 80 MW จากกำลังการผลิตติดตั้ง 100 MW

เฟส 3 อัตราการรับซื้อสูงสุด 120 MW จากกำลังการผลิตติดตั้ง 150 MW

เฟส 4 อัตราการรับซื้อสูงสุด 170 MW จากกำลังการผลิตติดตั้ง 220 MW

โดยภายหลังจากเริ่ม COD สำหรับเฟสที่ 1 แล้วสำหรับเฟสต่อ ๆ ไป คาดว่าจะมีกำหนดระยะเวลาประมาณ 360 วัน สำหรับการเริ่มต้น COD ในเฟสต่อไป

สำหรับเงื่อนไขการยกเลิกสัญญา คือ หาก GEP-Myanmar ไม่ปฏิบัติตามสัญญาข้อใด ภายในระยะเวลา 90 วัน (ยกเว้นกรณีไม่ปฏิบัติตามสัญญาในเรื่องวันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ ระยะเวลาดังกล่าวจะขยายเป็น 240 วัน) EPGE สามารถทำหนังสือแจ้งให้ GEP-Myanmar ดำเนินการแก้ไขได้ หากไม่แก้ไขให้แล้วเสร็จ EPGE มีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ ปัจจุบัน GEP-Myanmar ยังไม่มีข้อปฏิบัติผิดสัญญาใด ๆ และยังไม่ได้รับหนังสือแจ้งการผิดสัญญาใด ๆ จาก EPGE แต่อย่างใด

อย่างไรก็ตาม ก่อนเริ่มการก่อสร้างโรงไฟฟ้า GEP และ GEP-Myanmar จะต้องดำเนินการลงนามในสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการได้รับใบอนุญาตในด้านต่าง ๆ ให้ครบถ้วนเป็นที่เรียบร้อยต่อหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สัญญาเช่าที่ดินระยะยาวจาก AVA Capital Trading Limited จำนวน 700 เอเคอร์ และสัญญาเช่าที่ดินจากกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ จำนวน 136

เอเคอร์ และการได้รับใบอนุญาตทั้งหมดที่เกี่ยวข้องก่อนการดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตามกฎระเบียบ และเงื่อนไขของประเทศเมียนมาร์ เช่น ใบอนุญาตการลงทุนจากคณะกรรมการการลงทุนแห่งเมียนมาร์ (MIC Permit) เป็นต้น

โดย GEP-Myanmar คาดว่า จะเข้าทำสัญญาเช่าที่ดินระยะยาว รวมถึงได้รับการอนุมัติใบอนุญาต หนังสือรับรองต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 220 MW ให้ได้แล้วเสร็จทั้งหมดภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2560 และจะสามารถเริ่มการจ่ายไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2561 นี้

ทั้งนี้ กรรมการและผู้ถือหุ้นของ GEP เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในธุรกิจพลังงานและการผลิตไฟฟ้า โดยกรรมการและผู้ถือหุ้นของ GEP มีประสบการณ์จากการร่วมดำเนินธุรกิจกับบริษัทชั้นนำในประเทศญี่ปุ่นเพื่อพัฒนาและบริหารโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นมาก่อน

### โครงสร้างการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน

GEP มี GEP-Myanmar ในฐานะบริษัทย่อยในประเทศเมียนมาร์ 1 แห่ง เพื่อประกอบธุรกิจในการพัฒนาและบริหาร โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 220 MW ซึ่ง GEP จะถือหุ้นใน GEP-Myanmar คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมดของ GEP-Myanmar

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ GEP ปัจจุบัน เปรียบเทียบกับหลังการเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำรายการ		หลังเข้าทำรายการ	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นเทียบกับทุนชำระแล้ว (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น(หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นเทียบกับทุนชำระแล้ว (ร้อยละ)
1. Noble Planet Pte. Ltd. (สัญชาติสิงคโปร์)	103,022	40.00	136,504	53.00
2. Planet Energy Holdings Pte. Ltd. (สัญชาติสิงคโปร์)	123,628	48.00		
3. บริษัท วินเทจ วิศวกรรม จำกัด (มหาชน) (สัญชาติไทย) (“VTE”)	30,908	12.00	30,908	12.00
4. บริษัท คิวทีซี โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด (สัญชาติไทย) (“QTCGP”)	-	-	38,634	15.00
5. ECF-Power	-	-	51,512	20.00
<b>รวม</b>	<b>257,558</b>	<b>100.00</b>	<b>257,558</b>	<b>100.00</b>

รายชื่อกรรมการของ GEP ปัจจุบัน เปรียบเทียบกับหลังการเข้าทำรายการ ประกอบด้วย

ชื่อ - นามสกุล	ก่อนเข้าทำรายการ	หลังเข้าทำรายการ
1. นายศุภศิษฏ์ โภคินจรรุทธิ์ (สัญชาติไทย)	☑	☑
2. นายออง ทีฮ่า (สัญชาติเมียนมาร์)	☑	☑
3. นายเดวิด วิลเลียม แยม (สัญชาติอเมริกัน)	☑	☑
4. นายโสรัจ โจนเบญจกุล (สัญชาติไทย)	☑	☑
5. นายฟุง ไช กง (สัญชาติมาเลเซีย)	☑	☑
6. พลตำรวจตรีมงคล หรุ่นเรืองใจ (สัญชาติไทย)	☑	☑
7. กรรมการจาก QTCGP	-	☑
8. กรรมการจาก ECF-Power	-	1 ท่าน
9. กรรมการจาก ECF-Power	-	1 ท่าน

หมายเหตุ : ECF-Power จะมีสิทธิเสนอชื่อกรรมการเข้าใหม่จำนวน 2 คนจากโครงสร้างคณะกรรมการบริษัทรวมทั้งหมด 9 คน ภายหลังจากเข้าทำรายการซื้อขายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ข้อมูลทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ GEP สำหรับงบการเงินรวม ฉบับตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 2558 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งวด 12 เดือน ณ 31 ธันวาคม 2557	งวด 12 เดือน ณ 31 ธันวาคม 2558	งวด 12 เดือน ณ 31 ธันวาคม 2559
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>			
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1.09	39.93	19.83
ลูกหนี้อื่น	0.14	1.97	173.33
ลูกหนี้ประกันตามสัญญาการลงทุน	-	283.03	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	0.04	2.91
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1.24</b>	<b>324.97</b>	<b>196.07</b>
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	107.01
ลูกหนี้ตามข้อตกลงสัปดาห์บริการ	-	-	224.71
อาคารและอุปกรณ์	0.05	40.98	6.54
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.006	0.01	0.02
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.008	0.46	0.22
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>0.06</b>	<b>41.46</b>	<b>338.50</b>
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>1.30</b>	<b>366.42</b>	<b>534.56</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
เจ้าหนี้อื่น	-	55.45	266.99
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	35.00

	งวด 12 เดือน ณ 31 ธันวาคม 2557	งวด 12 เดือน ณ 31 ธันวาคม 2558	งวด 12 เดือน ณ 31 ธันวาคม 2559
เงินที่ตรงจ่ายจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	49.79	-	-
หนี้สินหมุนเวียน	49.79	55.45	301.99
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	0.19
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>49.79</b>	<b>55.45</b>	<b>302.18</b>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	0.50	25.76	25.76
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	-	364.62	364.62
ขาดทุนสะสม	(48.99)	(79.40)	(159.82)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	1.83
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>(48.49)</b>	<b>310.97</b>	<b>232.38</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1.30</b>	<b>366.42</b>	<b>534.56</b>
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้จากการขายไฟฟ้า	-	-	-
รายได้อื่น	-	0.17	224.51
ค่าใช้จ่าย	(48.61)	(30.59)	304.88
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(48.61)	(30.41)	(80.37)

หมายเหตุ :

- งบการเงินของ GEP ปี 2559 ตรวจสอบโดย บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
- ปัจจุบัน GEP ยังไม่มีรายได้เชิงพาณิชย์ เนื่องจากขณะนี้อยู่ระหว่างรอก่อสร้างโครงการ ทั้งนี้รายได้อื่นจำนวน 224.51 ล้านบาท ที่ปรากฏอยู่ในงบกำไรขาดทุนนั้น เกิดจากการที่ GEP รับรู้รายได้และต้นทุนในจำนวนที่เท่ากัน ตามสัดส่วนความสำเร็จของงานก่อสร้าง ซึ่งเป็นไปตามที่กำหนดในมาตรฐานบัญชี
- รอบปีบัญชีของ GEP-Myanmar สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเป็นรอบปีบัญชีแรก ดังนั้นงบการเงินของ GEP-Myanmar จึงยังไม่ได้จัดทำ และยังไม่สามารถตรวจสอบได้ ณ ปัจจุบัน

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ GEP-Myanmar ปัจจุบัน เปรียบเทียบกับภายหลังการเข้าทำรายการ (ทั้งนี้ ภายหลังการเข้าทำรายการแล้ว รายชื่อผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะไม่มีเปลี่ยนแปลง โดย GEP จะดำรงสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ใน GEP-Myanmar) ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำรายการ		หลังเข้าทำรายการ	
	จำนวนหุ้น(หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นเทียบกับทุนชำระแล้ว (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น(หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้นเทียบกับทุนชำระแล้ว (ร้อยละ)
1. GEP	3,364,999	100.00	3,364,999	100.00
2. นายศุภศิษฏ์ โภคินจรรุทธิ์	1	-	1	-
<b>รวม</b>	<b>3,365,000</b>	<b>100.00</b>	<b>3,365,000</b>	<b>100.00</b>



รายชื่อกรรมการของ GEP-Myanmar ปัจจุบัน เปรียบเทียบกับภายหลังการเข้าทำรายการ (ทั้งนี้ ภายหลังการเข้าทำรายการแล้ว รายชื่อกรรมการใน GEP-Myanmar จะเหมือนกับรายชื่อกรรมการใน GEP) ซึ่งประกอบด้วย

ชื่อ – นามสกุล	ก่อนเข้าทำรายการ	หลังเข้าทำรายการ
1. นายศุภศิษย์ โภคินจารุธรรม (สัญชาติไทย)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
2. นายออง ทีฮา (สัญชาติเมียนมาร์)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
3. – 9.		เพิ่มเติมกรรมการใหม่จำนวน 7 คน โดยรายชื่อกรรมการใน GEP-Myanmar จะเหมือนกับรายชื่อกรรมการใน GEP ซึ่ง ECF-Power จะมีสิทธิเสนอชื่อกรรมการใหม่จำนวน 2 คน

### ข้อมูลทางการเงินของ GEP-Myanmar

เนื่องจาก GEP-Myanmar เพิ่งจัดตั้งบริษัทในปี 2559 และปีบัญชีแรกจะสิ้นสุดในวันที่ 31 มีนาคม 2560 จึงยังไม่มีข้อมูลงบแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานแต่อย่างใด

### (3) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการประเภทและขนาดของรายการ

#### 3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ECF-Power ในฐานะบริษัทย่อย จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GEP เท่ากับ 51,512 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 20 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ GEP หรือ คิดเป็นจำนวนหุ้นสามัญของ GEP ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ รวมเป็นราคาเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GEP 9 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือ 310.05 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท. นอกจากนี้ยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะจองซื้อตามสัดส่วนการถือหุ้น เมื่อมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนในอนาคตจนกว่าโครงการจะก่อสร้างแล้วเสร็จครบ 4 เฟส จำนวน 20.22 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือ 696.44 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท. โดยภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นนี้ ECF-Power มีภาระผูกพันต่อผู้ให้การสนับสนุนสินเชื่อแก่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 220 เมกะวัตต์ ในการให้การสนับสนุนส่วนขาดของเงินสด (“Cash Deficiency Support หรือ CDS”) ตามสัดส่วนการถือหุ้นแต่ไม่เกิน 5.54 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือ 190.85 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท.

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ ตามที่ระบุไว้ในร่างสัญญาการซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) ฉบับล่าสุดวันที่ 3 เมษายน 2560 ระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย ดังนี้

- (1) GEP Myanmar ได้รับใบอนุญาตการลงทุนจากคณะกรรมการการลงทุนแห่งเมียนมาร์ (MIC Permit) และใบอนุญาตอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจากรัฐบาลสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ (รัฐบาลเมียนมาร์) (ทั้งนี้ จากการตรวจสอบข้อมูลเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 พบว่า MIC permit ของ GEP-Myanmar ได้รับอนุมัติแล้ว)

(2)	GEP Myanmar เข้าทำสัญญาเช่าที่ดินจาก AVA Capital Trading Limited จำนวนทั้งหมด 700 เอเคอร์ สำหรับการดำเนินโครงการฯ
(3)	รายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม และสังคมของโครงการฯ ซึ่งได้รับการรับรองโดยกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม แห่งรัฐบาลเมียนมาร์
(4)	GEP Myanmar ได้รับจดหมายอนุญาต หรือแก้ไข จาก EPGE สำหรับการยืนยันว่า 1) เงื่อนไขบังคับก่อนของสัญญา PPA สำเร็จแล้ว (ยกเว้นเอกสารตามเงื่อนไขบังคับข้อ 1. และข้อ 2. หรือกำหนดการสำหรับการเข้าทำรายการสำเร็จดังกล่าวถูกเลื่อนออกไป (หากจำเป็น) และ 2) ได้บรรลุข้อตกลงทางการเงิน (financial close) แล้ว
(5)	GEP Myanmar ได้รับอนุญาตผ่อนผัน จากผู้ให้กู้ตามสัญญาเงินกู้สำหรับโครงการระยะที่ 1 ในส่วนของ 1) การโอนหุ้น GEP Thailand ของผู้ขายให้แก่ ECF-Power 2) การเปลี่ยนแปลงผู้รับซื้อไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าเป็น EPGE และ 3) การแก้ไขสัญญา Construction Service Contract ลงวันที่ 3 พฤศจิกายน 2559 และสัญญา Supply Contract ลงวันที่ 3 พฤศจิกายน 2559
(6)	ได้รับเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ (Term Sheet) สำหรับการดำเนินการก่อสร้างโครงการระยะที่ 2 โครงการระยะที่ 3 และโครงการระยะที่ 4 รวมถึงหนังสือนำส่งที่ลงนามแล้ว
(7)	บริษัทฯ ได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

หากบริษัทฯ และผู้ขายไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการข้างต้นไม่สำเร็จครบถ้วน หรือ ECF-Power ไม่ผ่อนผันเงื่อนไขที่ไม่สามารถปฏิบัติตามได้ในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ECF-Power มีสิทธิบอกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นได้ และผู้ขายยินยอมที่จะคืนเงินมัดจำทั้งหมดให้แก่ ECF-Power โดยเมื่อ GEP-Myanmar ได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องครบถ้วนและได้ทำสัญญาเช่าที่ดินตามเงื่อนไขบังคับก่อนครบถ้วนแล้ว GEP-Myanmar จะสามารถเริ่มดำเนินการก่อสร้างโครงการเฟส 1 ได้ทันที

ทั้งนี้ภายหลังจากเงื่อนไขดังกล่าวครบถ้วน หรือ ECF-Power ได้ผ่อนผันเงื่อนไขที่ไม่สำเร็จ ผู้ขายจะต้องดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับหลังให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

1)	GEP Myanmar ได้รับอนุญาตจากธนาคารกลางแห่งรัฐบาลเมียนมาร์ในการทำธุรกรรมทางการเงินต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนา และดำเนินการโครงการฯ
2)	GEP Myanmar เข้าทำสัญญาเช่าที่ดินจากกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม แห่งรัฐบาลเมียนมาร์จำนวนทั้งหมด 136 เอเคอร์ สำหรับการดำเนินการโครงการฯ
3)	GEP Myanmar ได้รับจดหมายอนุญาต หรือแก้ไข จาก EPGE สำหรับการขยายกำหนดการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโครงการระยะที่ 1 ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เป็นวันที่ 31 ธันวาคม 2560 หรือภายหลังจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560
4)	GEP Myanmar ได้รับจดหมายอนุญาตจากผู้ให้กู้ตามสัญญาเงินกู้สำหรับ 1) การขยายระยะเวลาการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 2) การแก้ไขสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเพื่อขยายระยะเวลาจัดเตรียมเงื่อนไขบังคับก่อน (หากจำเป็น) 3) การแก้ไขเพื่อขยายกำหนดเวลาของเหตุการณ์สำคัญภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ 4) การขยายระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้ครั้งแรก และการขยายระยะเวลาวงเงินสินเชื่อ Tranche A (หากเกี่ยวข้อง) ภายใต้สัญญาเงินกู้สำหรับโครงการระยะที่ 1

- |   |
|---|
| 5) GEP Myanmar เข้าทำสัญญาจ้างบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์สำหรับโครงการ  |
| 6) GEP Myanmar เข้าทำสัญญาเงินกู้กับผู้ให้กู้สำหรับการดำเนินการก่อสร้างโครงการระยะที่ 2 และโครงการระยะที่ 3 และโครงการระยะที่ 4 |

เนื่องด้วย GEP-Myanmar ได้ว่าจ้างผู้รับเหมาก่อสร้าง (EPC Contractors) โดยผู้รับเหมาก่อสร้างจะทรงจ่ายเงินค่าก่อสร้างโครงการเฟส 1 ไปก่อน และเมื่อก่อสร้างโครงการเฟส 1 แล้วเสร็จ GEP-Myanmar จะต้องเบิกเงินกู้จากธนาคารตามสัญญาสินเชื่อเพื่อนำมาชำระเงินให้แก่ EPC Contractors ในกรณีนี้ GEP-Myanmar จะต้องดำเนินการเงื่อนไขบังคับหลังการเข้าทำรายการให้แล้วเสร็จเพื่อให้สามารถเบิกเงินกู้จากธนาคารตามสัญญาสินเชื่อได้

หากเงื่อนไขบังคับหลังดังกล่าวข้างต้นไม่สำเร็จครบถ้วน หรือไม่ได้รับผ่อนผันจาก ECF-Power ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ECF-Power อาจขายหุ้นคืนแก่ผู้ขายภายใต้เงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้น

### 3.2 ประเภทและขนาดของรายการ

ราคาเสนอซื้อหุ้นของ GEP จำนวน 51,512 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของ มีรายละเอียด ดังนี้

1. ราคาเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GEP 9 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 310.05 ล้านบาท โดยมูลค่าดังกล่าวรวมมูลค่าของเงินมัดจำแบบเรียกคืนได้ (Refundable Deposit) จำนวน 3 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2559 เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2559 ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้ชำระเงินมัดจำดังกล่าวไปแล้วบางส่วนเป็นจำนวน 50 ล้านบาท เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2559 โดยจะชำระเงินมัดจำส่วนที่เหลือพร้อมกับการชำระเงินการซื้อหุ้นตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาซื้อขายต่อไป
2. ส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะจองซื้อตามสัดส่วนการถือหุ้น เมื่อมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนในอนาคตจนกว่าโครงการจะก่อสร้างแล้วเสร็จครบ 4 เฟส จำนวน 20.22 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 696.44 ล้านบาท
3. ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นนี้ ECF-Power มีภาระผูกพันต่อผู้ให้การสนับสนุนสินเชื่อแก่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 220 เมกะวัตต์ ในการให้การสนับสนุนส่วนขาดของเงินสด ("**Cash Deficiency Support หรือ CDS**") ตามสัดส่วนการถือหุ้นแต่ไม่เกิน 5.54 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 190.85 ล้านบาท

ทั้งนี้การคำนวณขนาดรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 คือ การตกลงเข้าทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทย่อย ซึ่งเมื่อคำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปรายการดังกล่าว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 50.79 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คิดเป็นมูลค่าสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินรายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการรวมเท่ากับร้อยละ 57.90 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ถือเป็นรายการที่มีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 โดยมีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ (NTA)	20% x 232.18 ล้านบาท / 651.87ล้านบาท x 100%	ร้อยละ 7.12
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก GEP มีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน	
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	(310.05+696.44+190.85 ล้านบาท / 2,357.28 ล้านบาท x 100%	ร้อยละ 50.79
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัท หรือบริษัทย่อยไม่มีการออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าสินทรัพย์	

หมายเหตุ: บริษัทฯ ใช้งบการเงินรวมของ GEP สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในการคำนวณขนาดรายการ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศสำหรับการเข้าทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปกำหนด พร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

### 3.3 สรุปสาระสำคัญของร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) ฉบับวันที่ 3 เมษายน 2560

ผู้ซื้อ	บริษัท อีซีเอฟ พาวเวอร์ จำกัด ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ
ผู้ขาย	Noble Planet Pte. Ltd. และ Planet Energy Holdings Pte. Ltd. ในฐานะผู้ถือหุ้น GEP
หุ้นที่จะซื้อขาย	หุ้นของ GEP จำนวน 51,512 หุ้น
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญสำหรับการซื้อขายหุ้นของ GEP (Conditions Precedent)	ตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ 3.1 บริษัทฯ และผู้ขายจะต้องดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560
หากไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อน	ECF-Power มีสิทธิเลิกสัญญา และได้รับเงินมัดจำคืนทั้งหมด
เงื่อนไขบังคับหลังที่สำคัญสำหรับการซื้อขายหุ้นของ GEP (Conditions Subsequent)	ตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ 3.1 ผู้ขายต้องดำเนินการเงื่อนไขบังคับหลังให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2560
หากไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับหลัง	ECF-Power อาจขายหุ้นที่ซื้อ คืนให้แก่ผู้ขายตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท แชนด์เลอร์ เอ็มเอชเอ็ม จำกัด เป็นที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ เพื่อให้คำปรึกษาในส่วนที่เกี่ยวข้องกับข้อกฎหมายในการเข้าทำธุรกรรมต่าง ๆ อาทิ การดำเนินการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย (Legal

Due Diligence) ของ GEP และ GEP-Myanmar การพิจารณารายละเอียดของสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

### 3.4 สรุปสาระสำคัญของร่างสัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholders' Agreement) ฉบับวันที่ 3 เมษายน 2560

1. GEP และ GEP-Myanmar มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราส่วนร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิ (หลังหัก Mandatory Prepayment (MPP) ในอัตราส่วนร้อยละ 50 และงบค่าใช้จ่ายปรับปรุงประจำปีแล้ว)
2. หลังการเข้าทำรายการ GEP และ GEP Myanmar แต่ละบริษัทจะมีกรรมการทั้งหมด 9 คน โดย ECF-Power จะมีสิทธิเสนอชื่อกรรมการจำนวน 2 คน ซึ่งจะดำรงตำแหน่งจนกว่าจะสิ้นสุดระยะเวลา 1 ปี หลังจากวันที่เริ่มดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของเฟส 1 – 4 ครบถ้วน หรือเมื่อ ECF-Power ได้ขายหุ้นทั้งหมดให้แก่บุคคลอื่น (แล้วแต่กรณีใดเกิดขึ้นก่อน)
3. ในกรณีที่ผู้ขายต้องการจะขายหุ้นใน GEP ให้แก่นักลงทุนอื่น ECF-Power มีสิทธิบังคับให้ผู้ขายนำหุ้นของ ECF-Power ไปขายแก่นักลงทุนดังกล่าวในข้อตกลงเดียวกันพร้อมกันด้วย (Tag Along Right)
4. หากผู้ถือหุ้นรายใดใน GEP ต้องการขายหุ้นให้แก่บุคคลภายนอก ต้องให้สิทธิในการซื้อหุ้นกับผู้ถือหุ้นรายอื่นทุกรายก่อน (Right of First Refusal) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายสามารถโอนหุ้นให้แก่บริษัทในเครือได้โดยไม่ต้องขอความยินยอมจากผู้ถือหุ้นรายอื่น
5. จนกว่าจะสิ้นสุดระยะเวลา 1 ปี หลังจากวันที่เริ่มดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของเฟส 1 – 4 ครบถ้วน บริษัทฯ ต้องคงอำนาจควบคุมในบริษัทฯ โดย 1) สัดส่วนการถือหุ้นของนายชาติ สุขสวัสดิ์ นายอารักษ์ สุขสวัสดิ์ และนางสาวทิพวรรณ สุขสวัสดิ์ รวมกันไม่ต่ำกว่าร้อยละ 25 และคงสัดส่วนการเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่สุด (Single Largest Shareholder) และ 2) บริษัทฯ ต้องมีอำนาจควบคุมใน ECF-Power ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
6. ECF-Power มีสิทธิคัดค้าน (Veto) สำหรับเรื่องที่สงวนไว้ (Reserved Matters) ดังต่อไปนี้

ระดับของเรื่อง ที่สงวนไว้	คะแนนเสียงในการ ใช้สิทธิคัดค้าน	ตัวอย่างเรื่องที่เป็นเรื่องที่สงวนไว้
เรื่องที่สงวนไว้ ระดับกรรมการ	กรรมการของผู้ถือหุ้น กลุ่มใดกลุ่มหนึ่งมีสิทธิ คัดค้าน	<ul style="list-style-type: none"><li>● การเพิ่มทุนหรือลดทุนของ GEP และ/หรือ GEP-Myanmar นอกเหนือจากที่ระบุในประมาณการต้นทุนการดำเนินโครงการ</li><li>● การเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผล และการจ่ายเงินปันผลของ GEP นอกเหนือจากกรณีการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิหลังหักงบค่าใช้จ่ายและเงินสำรองแล้ว</li><li>● การเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผล และการจ่ายเงินปันผลของ GEP-Myanmar นอกเหนือจากกรณีการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิหลังหักงบค่าใช้จ่าย เงินสำรอง และ Mandatory Prepayment แล้ว</li><li>● การไปลงทุนโดย GEP หรือ GEP-Myanmar ในกิจการหรือโครงการอื่น</li></ul>

ระดับของเรื่อง ที่สงวนไว้	คะแนนเสียงในการ ใช้สิทธิคัดค้าน	ตัวอย่างเรื่องที่เป็นเรื่องที่สงวนไว้
		<ul style="list-style-type: none"> <li>● การขาย จำหน่าย หรือโอนหุ้นของ GEP-Myanmar</li> <li>● การควบบริษัทที่ GEP หรือ GEP-Myanmar เป็นคู่สัญญา</li> <li>● การเลิกบริษัทหรือการชำระบัญชีของ GEP หรือ GEP-Myanmar</li> <li>● การสร้างภาระหนี้ของ GEP หรือ GEP-Myanmar เกินกว่าทุนจดทะเบียนของ GEP นอกเหนือจากที่ระบุในประมาณการต้นทุนการดำเนินโครงการ หรือการกู้เงินใหม่ (refinancing) ซึ่งหนี้ภายใต้ประมาณการต้นทุนการดำเนินโครงการ</li> </ul>
	<p>ผู้ถือหุ้นกลุ่ม VTE หรือ กรรมการของผู้ถือหุ้นสองกลุ่มมีสิทธิคัดค้าน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การอนุมัติงบประมาณประจำปีของ GEP หรือ GEP-Myanmar</li> <li>● การเข้าทำธุรกรรมโดย GEP หรือ GEP-Myanmar ที่มีมูลค่าเกินกว่า 50 ล้านบาท ซึ่งไม่ใช่ธุรกรรมที่กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปีหรือแผนการลงทุนที่ได้รับการอนุมัติโดยคณะกรรมการ</li> <li>● การสร้างภาระหนี้มูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท ยกเว้นกรณีการขอสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับโครงการ</li> <li>● การก่อหลักประกันเหนือทรัพย์สินของ GEP หรือ GEP-Myanmar นอกเหนือจากที่กำหนดในสัญญาสินเชื่อ สัญญาจ้างเหมาก่อสร้าง หรือสัญญาสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับโครงการ</li> <li>● การทำธุรกรรมกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ GEP หรือ GEP-Myanmar ยกเว้นกรณีการแก้ไขที่ไม่เป็นสาระสำคัญในสัญญาใด ๆ ที่มีอยู่แล้วในปัจจุบัน</li> <li>● การปลดหนี้โดย GEP หรือ GEP-Myanmar นอกเหนือจากเพื่อประโยชน์ของหน่วยงานราชการ</li> <li>● การประนีประนอมหรือยอมความโดย GEP หรือ GEP-Myanmar ในอนุญาโตตุลาการหรือคดีความใด ๆ ที่มีมูลค่าเกินกว่า 50 ล้านบาท นอกเหนือจากเพื่อประโยชน์ของหน่วยงานราชการ</li> </ul>
<p>เรื่องที่สงวนไว้ ระดับผู้ถือหุ้น</p>	<p>ผู้ถือหุ้นกลุ่ม VTE หรือ ผู้ถือหุ้นรวมกันสองกลุ่มมีสิทธิคัดค้าน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับบริษัท และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิ</li> <li>● การชำระบัญชีหรือการเลิกบริษัทของ GEP</li> <li>● การเพิ่มทุนหรือลดทุนของ GEP</li> <li>● การควบบริษัทกับบริษัทอื่น</li> <li>● การออกหุ้นใหม่ให้เสมือนหนึ่งว่าได้ใช้เต็มค่าแล้ว หรือได้ใช้</li> </ul>

ระดับของเรื่อง ที่ส่งวนไว้	คะแนนเสียงในการ ใช้สิทธิคัดค้าน	ตัวอย่างเรื่องที่เป็นเรื่องที่ส่งวนไว้
		<p>แต่บางส่วนแล้วด้วยอย่างอื่นนอกจากใช้เป็นตัวเงิน</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● การแปรสภาพ GEP เป็นบริษัทมหาชนจำกัด</li> <li>● การเข้าทำสัญญาเกินกว่าทุนจดทะเบียนของ GEP</li> <li>● การสร้างภาระหนี้เกินกว่าทุนจดทะเบียนของ GEP</li> </ul>

#### 7. ข้อกำหนดห้าม ECF-Power ทำการแข่งขันในประเทศเมียนมาร์ (Non-competition in Myanmar)

ธุรกิจที่ทำการแข่งขัน	ข้อจำกัด
ธุรกิจอื่นที่ไม่ใช่ธุรกิจพลังงาน	ไม่มีข้อจำกัด
ธุรกิจพลังงานที่ไม่ใช่พลังงานไฟฟ้า แสงอาทิตย์	ถ้าจะลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วขึ้นไป ต้องให้สิทธิผู้ขายและ VTE เข้าร่วมลงทุนด้วยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว
ธุรกิจพลังงานไฟฟ้าแสงอาทิตย์	ถ้าจะลงทุนเกินกว่าร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว หรือ เป็นผู้ถือที่มีสัดส่วนการลงทุนรายใหญ่รายเดียว (Single Largest Investor) ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ขายก่อน

#### (4) รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

- หุ้นสามัญของ GEP จำนวน 51,512 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GEP รวมเป็นราคาเข้าซื้อหุ้นสามัญของ GEP 9 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 310.05 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท.
- หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะจองซื้อตามสัดส่วนการถือหุ้น จนกว่าโครงการจะก่อสร้างแล้วเสร็จครบ 4 เฟส จะคิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 20.22 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 696.44 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท.

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีภาระผูกพันต่อผู้ให้การสนับสนุนสินเชื่อแก่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 220 เมกะวัตต์ ในการให้การสนับสนุนส่วนขาดของเงินสด (CDS) ตามสัดส่วนการถือหุ้นแต่ไม่เกิน 5.54 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือ 190.85 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท. ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น

**(5) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน มูลค่าสินทรัพย์ที่ซื้อ เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระราคา**

การจ่ายชำระมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะเกิดขึ้นเมื่อดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ของร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) ฉบับวันที่ 3 เมษายน 2560 ครบถ้วนหรือตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และผู้ขายต่อไป

ทั้งนี้เงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาด 220 เมกะวัตต์ สามารถสรุปค่าใช้จ่ายในการลงทุน ได้ดังนี้

รายการสินทรัพย์ที่ลงทุน	มูลค่าต้นทุน (หน่วย : ล้านบาท)					
	เฟส 1 50 เมกะวัตต์	เฟส 2 50 เมกะวัตต์	เฟส 3 50 เมกะวัตต์	เฟส 4 70 เมกะวัตต์	รวมสี่เฟส 220 เมกะวัตต์	คิดเป็นร้อยละของ เงินลงทุนรวม
1. สัญญาในรูปแบบ EPC+F	67.75	65.33	62.35	87.29	282.72	96.62
2. ค่าใช้จ่ายอื่นที่ไม่รวมอยู่ใน 1.	5.02	1.56	1.53	1.78	9.90	3.38
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการลงทุนทั้งสิ้น</b>	<b>72.77</b>	<b>66.89</b>	<b>63.88</b>	<b>89.07</b>	<b>292.62</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : GEP

หมายเหตุ :

- ข้อ 1. สัญญารูปแบบ EPC+F ในที่นี้หมายถึง สัญญาให้บริการรับเหมาก่อสร้างภายใต้รูปแบบการรับเหมาก่อสร้างที่ประกอบด้วย งานโยธา งานระบบ งานติดตั้งเครื่องจักรและทดสอบ การจัดซื้ออุปกรณ์และเครื่องมือทั้งหมดที่ใช้ภายในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาด 220 เมกะวัตต์ รวมถึงการเป็นผู้จัดหาเงินทุนที่ใช้ในระหว่างการก่อสร้าง
- ข้อ 2 ค่าใช้จ่ายอื่นที่ไม่รวมอยู่ใน 1. ประกอบด้วย ค่าเช่าที่ดิน ค่าที่ปรึกษา ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าเผื่อค่าใช้จ่ายฉุกเฉิน โดยยังไม่รวมค่าเผื่อเงินสดสนับสนุนโครงการตามเงื่อนไขของธนาคาร (CDS)

**มูลค่าของสิ่งตอบแทน ส่วนที่ 1**

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งมีกำหนดประชุมในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ให้เข้าทำรายการ รวมทั้งสาระสำคัญต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่บริษัทฯ และผู้ขาย ได้ตกลงกันเกิดขึ้นสำเร็จครบถ้วนแล้ว บริษัทฯ จะซื้อหุ้นเดิมของ GEP จากผู้ถือหุ้นของ GEP จำนวน 51,510 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20 ของหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของ GEP รวมเป็นราคาซื้อหุ้นของ GEP จำนวน 9 ล้านบาทหรือประมาณ 310.05 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท. โดยบริษัทฯ จะจ่ายเป็นเงินสดเพื่อชำระให้กับผู้ขาย ภายใน 10 วัน นับแต่วันที่เงื่อนไขบังคับก่อนแล้วเสร็จสมบูรณ์ หรือ ECF-Power ผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนที่ไม่สามารถแล้วเสร็จภายใน 31 พฤษภาคม 2560

**มูลค่าของสิ่งตอบแทน ส่วนที่ 2**

นอกจากนี้บริษัทฯ จะมีหน้าที่ใส่เงินเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ร้อยละ 20 ในแต่ละเฟส ตามรายละเอียดของค่าใช้จ่ายในการลงทุนตามตารางข้างต้นด้วย ซึ่งคาดว่าจะมีระยะเวลาห่างกันในแต่ละเฟสไม่เกิน 1 ปี โดยมีรายละเอียดมูลค่าการใส่เงินลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ร้อยละ 20 ในแต่ละเฟส บนเงื่อนไขที่สถาบันการเงินจะให้การสนับสนุนเงินกู้ยืมแก่โครงการที่สัดส่วนร้อยละ 65 ของมูลค่าโครงการ ดังนี้



รายการ	มูลค่าเงินลงทุน (หน่วย : ล้านบาทสหรัฐ)
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต้องเพิ่มทุนรวมสี่เฟส	20.22

มูลค่าของสิ่งตอบแทน ส่วนที่ 2 จำนวน 20.22 ล้านบาทดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 696.44 ล้านบาท ตามประกาศอัตราแลกเปลี่ยนของ ธปท. บริษัทฯ จะชำระหุ้นเพิ่มทุนเป็นเงินสด

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของการได้มาซึ่งหุ้นของ GEP ดังกล่าว โดยรวมส่วนที่ 1 และ ส่วนที่ 2 คือ การชำระด้วยเงินสดทั้งสิ้นประมาณ 1,006.49 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ จะชำระโดยใช้เงินที่บริษัทฯ ได้รับจากการออกหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ โดยเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และ/หรือให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 28 เมษายน 2560 บริษัทฯ จะมีการขอพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 227,530,420 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท และการขอพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเตรียมไว้รองรับการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และ/หรือให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) บริษัทฯ มีกำหนดจะจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือให้แก่บุคคลในวงจำกัด ภายในเดือนพฤษภาคม 2560 รวมถึงแนวทางการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท ซึ่งจะได้มีการเสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 28 เมษายน 2560 นี้ ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้ว หรือไม่เกิน 170,647,815 หุ้น

ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวจะไม่เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด โดยการกำหนดราคาเสนอขายจะไม่ต่ำกว่าราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต้องย้อนหลังไม่เกินกว่าสามวันทำการก่อนวันแรกที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน

สำหรับเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนส่วนที่ 1 หรือประมาณ 310.05 ล้านบาท เป็นมูลค่าที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย โดยประเมินมูลค่าที่เหมาะสมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Model) ซึ่งจัดทำโดยหน่วยงานภายในของบริษัทฯ โดยมีสมมติฐานที่สำคัญดังนี้

- อัตราค่าไฟฟ้าเท่ากับ 0.1275 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อหน่วยไฟฟ้า
- ปริมาณไฟฟ้าเฉลี่ยที่จำหน่ายสำหรับโครงการระยะที่ 1 – 4 ภายหลังจาก COD แล้ว ประมาณ 309.29 ล้านหน่วยไฟฟ้าต่อปี
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประมาณ 1.86 เท่า
- อัตราดอกเบี้ย : ประมาณร้อยละ 6 ต่อปี
- ระยะเวลาเงินกู้ยืม 12 ปี

- รายได้เฉลี่ยของโครงการ เมื่อดำเนินการ COD ครบทั้ง 4 เฟสแล้ว ประมาณ 1,280 ล้านบาทต่อปี
- กำไรสุทธิเฉลี่ยของโครงการ เมื่อดำเนินการ COD ครบทั้ง 4 เฟสแล้ว ประมาณ 400 ล้านบาทต่อปี
- สัดส่วนการถือหุ้นในโครงการของ ECF-Power ร้อยละ 20
- อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity IRR) ประมาณร้อยละ 7.5

## (6) แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อสินทรัพย์ และรายละเอียดในการออกหลักทรัพย์

1. โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 257,530,420 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเตรียมไว้รองรับการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และ/หรือให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามรายละเอียดที่นำเสนอในข้อ 5 ทั้งนี้จำนวนหุ้นที่ออกใหม่ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้ว หรือไม่เกิน 170,647,815 หุ้น
2. โดยการออกหุ้นกู้ ตามรายละเอียดที่นำเสนอในข้อ 5

ทั้งนี้ การขอพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และการพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ จะขึ้นอยู่กับผลการพิจารณาของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 28 เมษายน 2560 นี้ ซึ่งหากผู้ถือหุ้นไม่พิจารณาอนุมัติในวาระที่สำคัญ 2 วาระดังกล่าว บริษัทฯ อาจจะพิจารณาใช้แนวทางการขอรับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินแทน

ทั้งนี้ การก่อสร้างโครงการทั้ง 4 เฟส จะทยอยทำการสร้างทีละระยะ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่จำเป็นต้องระดมทุนสำหรับการก่อสร้างเฟส 2 เฟส 3 และเฟส 4 ทั้งหมดในทันที และสามารถทยอยระดมทุนเพื่อการดังกล่าวได้

## (7) เงื่อนไขในการทำรายการ

การซื้อหุ้นสามัญของ GEP อยู่ภายใต้เงื่อนไขที่สำคัญ ดังนี้

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/ 2560 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว และรายการอื่นใดที่เกี่ยวข้องทั้งหมด โดยมีรายละเอียดดังนี้

เรื่องที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ	เงื่อนไขการอนุมัติ
พิจารณาอนุมัติให้บริษัทย่อยของบริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท พลังงานเพื่อโลกสีเขียว (ประเทศไทย) จำกัด	คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้การเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ GEP อยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามข้อ 3.1 และ ข้อ 3.3 ข้างต้น

## (8) ประโยชน์ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

- 1) บริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในต่างประเทศ ซึ่งจะเป็นการสร้างรายได้แบบต่อเนื่อง (Recurring income) เป็นระยะเวลา 30 ปี
- 2) การลงทุนใน GEP ทำให้บริษัทฯ ได้รับประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า และจะทำให้มีโอกาสขยายการค้าในธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานและการผลิตกระแสไฟฟ้าในอนาคต โดยเฉพาะโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศเมียนมาร์

- 3) เพิ่มมูลค่าให้แก่บริษัทฯ โดยการลงทุนในธุรกิจที่คาดว่าจะมีอัตราการเติบโตของรายได้และกำไรที่มั่นคง
- 4) กระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งรายได้หลักจากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์

## (9) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2560 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ GEP ในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังนี้

- 1) การลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความผันผวนต่ำ จะช่วยเพิ่มเสถียรภาพให้กับรายได้และกำไรของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มและสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว ซึ่งจะสามารถนำมาเป็นผลประโยชน์ตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้
- 2) การเข้าลงทุนถือเป็นโอกาสสำคัญที่จะทำให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานธุรกิจไปสู่ธุรกิจด้านพลังงานทดแทน ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายและเป้าหมายของบริษัทฯ ในการกระจายความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจหลัก

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การลงทุนครั้งนี้เป็นการลงทุนที่สมเหตุสมผล เนื่องจากเป็นการลงทุนที่เปิดโอกาสให้บริษัทฯ สามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง และมั่นคง และการลงทุนดังกล่าวยังเป็นการลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความผันผวนต่ำ ซึ่งจะช่วยเพิ่มเสถียรภาพให้กับรายได้และกำไรของบริษัทฯ และสร้างมูลค่าเพิ่มและสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว อีกทั้ง เมื่อพิจารณาผลตอบแทนจากการลงทุน โดยการประเมินด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) บนสมมติฐานที่จัดทำขึ้น บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่เหมาะสม

อย่างไรก็ตามการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 220 MW ในประเทศเมียนมาร์ดังกล่าว อาจมีความเสี่ยงในเรื่องของการดำเนินงานต่าง ๆ อาทิ การดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งใบอนุญาตจาก Myanmar Investment Commission (MIC Permit) อย่างเป็นทางการ ซึ่งถือเป็นใบอนุญาตที่สำคัญ และจะเป็นใบอนุญาตที่จะส่งผลถึงการได้รับใบอนุญาตอื่น ๆ ที่จะตามมา อาทิ ใบอนุญาตประกอบกิจการ ฉบับเป็นทางการ (DICA Permit) ฯลฯ รวมถึงการบรรลุเงื่อนไขบังคับก่อน เงื่อนไขบังคับหลัง ตามข้อตกลงในสัญญาซื้อขายหุ้น รวมถึงเงื่อนไขบังคับก่อนของโครงการ อาทิ สัญญาซื้อขายไฟฟ้า สัญญาเงินกู้ยืม เป็นต้น

ทั้งนี้ ก่อนการพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 220 MW คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดให้บริษัทฯ ว่าจ้างที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ เพื่อเข้าตรวจสอบเอกสารและเงื่อนไขต่าง ๆ โดยละเอียดเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า ไม่มีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่จะทำให้โครงการไม่ประสบความสำเร็จ โดยผลการตรวจสอบสถานะของกิจการได้ผลเป็นที่น่าพอใจ ซึ่งในประเด็นที่ยังไม่มีความชัดเจนหรือยังไม่ได้ข้อสรุป ก็ได้ดำเนินการกำหนดให้เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน และเงื่อนไขบังคับหลัง ตามรายละเอียดในข้อ 3.1 และข้อ 3.3 ข้างต้น

ดังนั้น ในการขออนุมัติรายการจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 นี้ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นทำการพิจารณาประโยชน์และความเสี่ยงในการทำรายการ ควบคู่กับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการตัดสินใจ

**(10) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ (9) เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ**

ไม่มีคณะกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการบริษัท ที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ข้างต้น โดยในการประชุมครั้งนี้มีคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท เข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน

คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่า ข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัท อีสต์โคสต์เฟอร์นิเจอร์ จำกัด (มหาชน)

(นายอาร์ักษ์ สุขสวัสดิ์)  
กรรมการผู้จัดการ