

วันที่ 27 มิถุนายน 2560

- เรื่อง** แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เกี่ยวกับสารสนเทศการได้มาและจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์ (อนุมัติเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ จำนวน 8 ยูนิท) (เพิ่มเติม ครั้งที่ 2)
- เรียน** กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- สิ่งที่ส่งมาด้วย** 1. สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทยลัคซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2560 ได้มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ (Geothermal Energy) ในประเทศญี่ปุ่น เนื่องจากบริษัทฯ ต้องรักษาโอกาสทางธุรกิจและเพื่อให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์จากราคาขายไฟ ในอัตราสูงสุดตามกฎหมายของกระทรวงเศรษฐกิจการค้าและอุตสาหกรรม หรือ Ministry of Economy, Trade and Industry (METI) ด้วยการซื้อกิจการทั้งหมด 4 บริษัท ดังนี้ 1. Fino Binary Power Plant Limited Liability Company, 2. NIS Binary Power Plant Limited Liability Company, 3. Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company, 4. Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company. (“กลุ่มบริษัททั้ง 4”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมาย ของประเทศญี่ปุ่นและเป็นสัญชาติญี่ปุ่น ทั้งนี้ กลุ่มบริษัททั้ง 4 มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ (“โครงการโรงไฟฟ้าฯ”) รวมกันทั้งสิ้น 8 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตรวม 1,000 กิโลวัตต์ ซึ่งตั้งอยู่ที่เมืองเบบปู จังหวัดโออิตะ ประเทศญี่ปุ่น โดยมีมูลค่ารวมของทั้งแปดโครงการประมาณ 755.72 ล้านบาท (หรือประมาณ 2,450 ล้านบาท) อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 0.308459 บาทต่อเยน จากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2560

หลังจากที่บริษัทฯ ได้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพจำนวน 13 โครงการด้วยการซื้อกิจการ บริษัท พีพีเอสเอ็น จำกัด หรือ PPSN Co., Ltd. และ บริษัท ซูโม่ พาวเวอร์ จำกัด หรือ SUMO POWER Co.,Ltd.ไปแล้ว ต่อมาบริษัทฯ ได้รับการติดต่อจากบริษัท อาซูการ์ แอสเซต เมเนจเม้นท์ จำกัด หรือ Azucar Asset Management Inc. ซึ่งมี Reiko Yamanouchi เป็นกรรมการบริหารในฐานะตัวแทนผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัททั้ง 4 (ทั้งนี้หากเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯจะดำเนินการตามข้อปฏิบัติในเรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะแจ้งให้ทราบต่อไป) เพื่อขายกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพจำนวน 8 โครงการให้กับบริษัทฯ ขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการจัดทำ Due Diligence ดังนั้นจึงยังไม่ทราบรายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท อาซูการ์ แอสเซต เมเนจเม้นท์ จำกัด หากการเข้าทำรายการเป็นที่เรียบร้อยแล้วจะแจ้งให้ทราบต่อไป

โดย บริษัท อาซูการ์ แอสเซต เมเนจเม้นท์ จำกัด และ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ 8 โครงการนี้ ไม่มีความเกี่ยวข้องกับ 13 โครงการแรกที่ได้ลงทุนไปแล้ว รวมถึง กลุ่มบริษัททั้ง 4 กับ บริษัท ซูโม่ พาวเวอร์ จำกัด กับ บริษัท พีพีเอสเอ็น จำกัด กับ บริษัท เซโตอุจิ เนเชลรัล เอ็นเนอร์ยี จำกัด ไม่มีความเกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด

รายการดังกล่าวเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551

และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 รวมทั้งประกาศที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งเมื่อคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดในประกาศ โดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดหลักเกณฑ์หนึ่งในกรณีนี้ เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเป็นวิธีการเดียวที่มีข้อมูลเพื่อใช้ในการคำนวณ) พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 20.33 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ตามงบการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เมื่อนับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือนแล้วจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 25.02 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศทำรายการประเภทที่ 1 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) รวมถึงจะต้องส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากวันที่แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ รายละเอียดดังกล่าวปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกิติพัฒน์ ชลวุฒิ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดย
บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)

บัญชี 1

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2560 ได้มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ (Geothermal Energy) ในประเทศญี่ปุ่น เนื่องจากบริษัทฯต้องรักษาโอกาสทางธุรกิจ และเพื่อให้บริษัทฯได้รับประโยชน์จากราคาขายไฟในอัตราสูงสุดตามกฎหมายเกณฑ์ของกระทรวงเศรษฐกิจ การค้าและอุตสาหกรรม หรือ Ministry of Economy, Trade and Industry (METI) ด้วยการซื้อกิจการทั้งหมด 4 บริษัท ดังนี้ 1. Fino Binary Power Plant Limited Liability Company, 2. NIS Binary Power Plant Limited Liability Company, 3. Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company, 4. Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company. (“กลุ่มบริษัท ทั้ง 4”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศญี่ปุ่นและเป็นสัญชาติญี่ปุ่น ทั้งนี้ กลุ่มบริษัททั้ง 4 มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ (“โครงการโรงไฟฟ้า”) รวมกันทั้งสิ้น 8 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตรวม 1,000 กิโลวัตต์ ซึ่งตั้งอยู่ที่เมืองเบบปู จังหวัดโออิตะ ประเทศญี่ปุ่น โดยมีมูลค่ารวมของทั้งแปดโครงการประมาณ 755.72 ล้านบาท (หรือประมาณ 2,450 ล้านบาท) อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 0.308459 บาทต่อเยน จากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2560

หลังจากที่บริษัทฯได้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพจำนวน 13 โครงการด้วยการซื้อกิจการบริษัท พีทีเอสเอ็น จำกัด หรือ PPSN Co., Ltd. และ บริษัท ซูโม่ พาวเวอร์ จำกัด หรือ SUMO POWER Co.,Ltd.ไปแล้ว ต่อมาบริษัทฯได้รับการติดต่อจากบริษัท อาซูกาแอร์ แอสเซต เมเนจเม้นท์ จำกัด หรือ Azucar Asset Management Inc. ซึ่งมี Reiko Yamanouchi เป็นกรรมการบริหาร ในฐานะตัวแทนผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัททั้ง 4 (ทั้งนี้หากเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯจะดำเนินการตามข้อปฏิบัติในเรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะแจ้งให้ทราบต่อไป) เพื่อขายกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพจำนวน 8 โครงการให้กับบริษัทฯ ขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการจัดทำ Due Diligence ดังนั้นจึงยังไม่ทราบรายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท อาซูกาแอร์ แอสเซต เมเนจเม้นท์ จำกัด หากการเข้าทำรายการเป็นที่เรียบร้อยแล้วจะแจ้งให้ทราบต่อไป

โดย บริษัท อาซูกาแอร์ แอสเซต เมเนจเม้นท์ จำกัด และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ 8 โครงการ ไม่มีความเกี่ยวเนื่องกับ 13 โครงการแรกที่ได้ลงทุนไปแล้ว รวมถึง กลุ่มบริษัททั้ง 4 กับ บริษัท ซูโม่ พาวเวอร์ จำกัด กับ บริษัท พีทีเอสเอ็น จำกัด กับ บริษัท เซโตจูกิ เนเชลรัล เอ็นเนอร์ยี จำกัด ไม่มีความเกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด

รายการดังกล่าวเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 รวมทั้งประกาศที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งเมื่อคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดในประกาศ โดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดหลักเกณฑ์หนึ่ง (ในกรณีนี้เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเป็น

วิธีการเดียวที่มีข้อมูลเพื่อใช้ในการคำนวณ) พบว่ามีขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 20.33 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เมื่อนับรวม รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือนแล้วจะมีขนาดรายการ เท่ากับร้อยละ 25.02 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศทำรายการประเภทที่ 1 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) รวมถึงจะต้องส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากวันที่แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

1. สารสนเทศตามบัญชี 1

1.1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

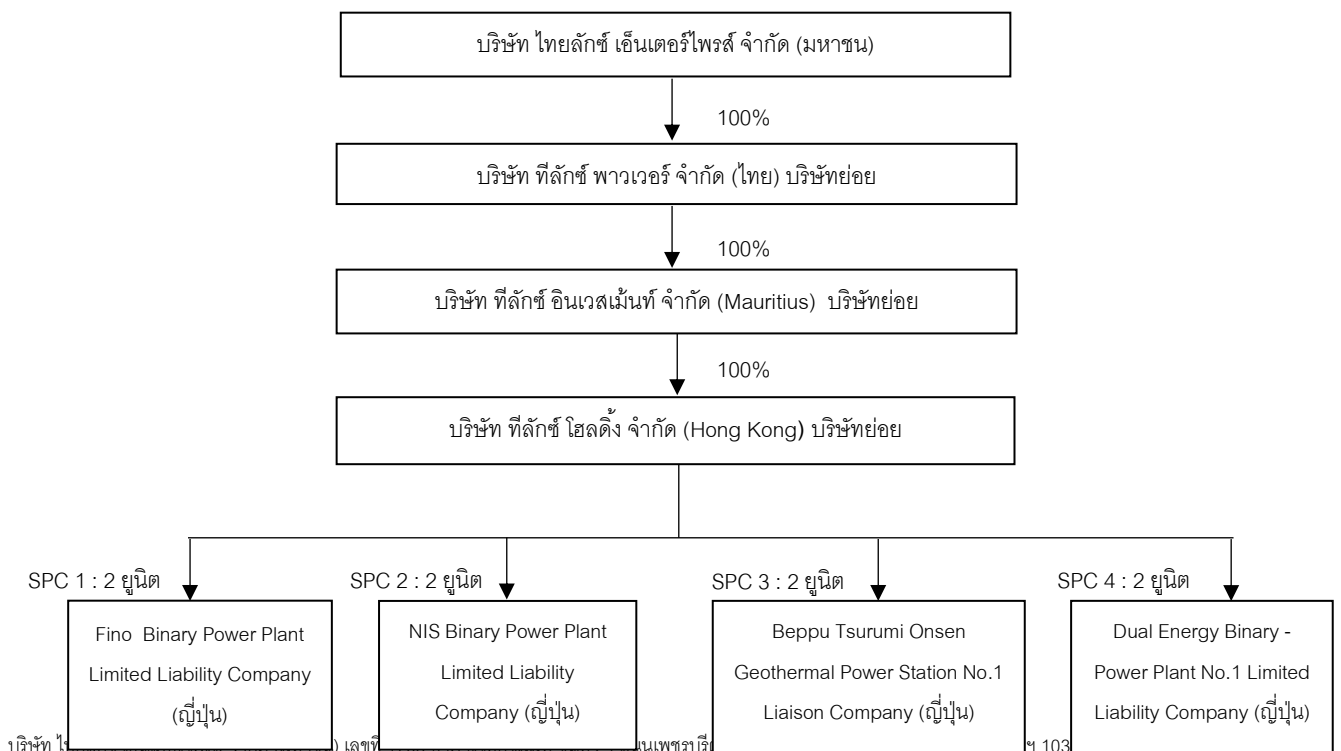
ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2560 ซึ่งจะมีการทำสัญญาซื้อขายหุ้นประมาณเดือนกรกฎาคม 2560 ซึ่งบริษัทจะแจ้งรายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้นพอสั่งเขบอีกครั้งต่อไป

1.2 คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง และความสัมพัน์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ลงทุน : บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) โดยผ่านบริษัทโฮลดิ้งส์ในประเทศไทยและต่างประเทศ ตามโครงสร้างการลงทุนด้านล่าง

ผู้รับเงินลงทุน : ผู้ถือหุ้นของทั้ง 4 บริษัท เนื่องจากบริษัท อาซูการ์ แอสเซต เมเนจเม้น จำกัด หรือ Azucar Asset Management Inc. ในฐานะตัวแทนผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัททั้ง 4 จะเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัททั้ง 4 ให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence ซึ่งบริษัทจะแจ้งความคืบหน้าให้ทราบต่อไป ทั้งนี้หากเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะดำเนินการตามข้อปฏิบัติในเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องต่อไป

โครงสร้างการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ



1.3 ลักษณะทั่วไปของรายการและขนาดของรายการ

1.3.1 ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนใต้พิภพในญี่ปุ่น

ในปี 2555 รัฐสภาญี่ปุ่นได้ผ่านร่างกฎหมายว่าด้วยมาตรการพิเศษสำหรับการจัดซื้อไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนโดยผู้ผลิตไฟฟ้า (Act on Special Measures Concerning Procurement of Electricity from Renewable Energy by Electricity Utilities) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการใช้แหล่งพลังงานหมุนเวียน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการผลิตพลังงานที่มีเสถียรภาพ และเหมาะสมต่อเศรษฐกิจและสภาพแวดล้อมทางสังคมในญี่ปุ่นและในโลก และลดต้นทุนทางสิ่งแวดล้อมที่นับวันจะเพิ่มสูงขึ้นจากการผลิตพลังงาน ทั้งนี้ แหล่งพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) ตามกฎหมายนี้ครอบคลุมถึง พลังงานแสงอาทิตย์ พลังลม พลังน้ำ พลังงานความร้อนใต้พิภพ และพลังงานชีวมวล

ตามกฎหมายฉบับนี้ เมื่อผู้ผลิตไฟฟ้าจากแหล่งพลังงานหมุนเวียนที่เครื่องจักรอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้า และวิธีการผลิตที่ผ่านเกณฑ์ และได้รับอนุมัติจากกระทรวงเศรษฐกิจการค้าและอุตสาหกรรม หรือ Ministry of Economy, Trade and Industry (METI) เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเฉพาะ (Specified Suppliers) เมื่อผู้ผลิตไฟฟ้าเฉพาะเหล่านี้สามารถ ร้องขอเพื่อทำสัญญาซื้อไฟฟ้า (Power Purchase Agreement - PPA) และขอเชื่อมต่อเข้ากับระบบจำหน่ายไฟฟ้า ของผู้ผลิตไฟฟ้า โดยใช้รูปแบบ PPA ของ METI ที่เรียกว่า Feed-In Tariff ผู้ผลิตไฟฟ้ามีหน้าที่เข้าทำสัญญา กับผู้ผลิตไฟฟ้าเฉพาะดังกล่าว ตามอัตราค่าไฟฟ้าที่คงที่ และเป็นสัญญาระยะยาวที่มีรัฐบาลเป็นผู้ค้ำประกัน

ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2555 เป็นต้นมา ผู้ผลิตไฟฟ้าจากแหล่งพลังงานหมุนเวียนจำนวนมากทั้งใน ประเทศและต่างประเทศ ต่างพากันเข้าสู่ตลาดผลิตไฟฟ้าจากแหล่งพลังงานทดแทน เพราะรัฐบาลญี่ปุ่นกำหนดอัตรา รับซื้อไฟฟ้า ค่อนข้างสูง เช่น อัตราซื้อไฟฟ้าที่ 42 เยนต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง สำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ที่มีขนาดเล็กกว่า 10 กิโลวัตต์¹ (หรือผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนใต้พิภพที่มีขนาดเล็กกว่า 15 เมกกะวัตต์)

ในปี 2555 METI ระบุในเอกสาร Feed-In Tariff Scheme in Japan ว่าประเทศญี่ปุ่น มีแหล่งทรัพยากรสำหรับผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนใต้พิภพที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับสามของโลก คือ 20,540 เมกกะวัตต์ รองจากอินโดนีเซียที่ 27,791 เมกกะวัตต์ และสหรัฐอเมริกาที่ 23,000 เมกกะวัตต์ อย่างไรก็ตาม ญี่ปุ่นนำแหล่งพลังงานนี้มาใช้เพียงร้อยละ 10 เพราะมีกำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนใต้พิภพที่ติดตั้งแล้วเพียง 0.54 ล้านกิโลวัตต์ ญี่ปุ่นจึงมีศักยภาพในการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนใต้พิภพอีกมาก

จากเว็บไซต์ Asia Biomass Office ของมูลนิธิพลังงานใหม่ (The New Energy Foundation) แห่งประเทศญี่ปุ่น การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนใต้พิภพจากบ่อน้ำพุร้อนจำเป็นต้องมีความรู้เกี่ยวกับสภาพทางธรณีวิทยาในท้องถิ่น และต้องใช้ระยะเวลาอย่างน้อย 10 ปี ในการสำรวจเพื่อหาแหล่งขุดเจาะที่เหมาะสม การประเมินผลกระทบด้าน

¹ Anderson Mōri & Tomotsune, “Energy Practice Update – Recent Trends in the Renewable Energy Business and METI’s Model PPA under Japan’s FIT Scheme”, Tokyo, November 2012.

สิ่งแวดล้อม และการก่อสร้างโรงงานไฟฟ้า ดังนั้น การผลิตไฟฟ้าจากบ่อน้ำพุร้อนซึ่งมีการใช้ประโยชน์อยู่แล้ว จึงช่วยประหยัดงบประมาณและสามารถเริ่มดำเนินการได้ในระยะเวลาที่สั้นกว่ามาก²

เนื่องจากอุณหภูมิของน้ำพุร้อนต่ำกว่า 100 องศาเซลเซียส จึงไม่สามารถใช้ไอน้ำในการหมุนกังหันไอน้ำได้โดยตรงเหมือนกับในโรงงานไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนใต้พิภพที่มีอุณหภูมิสูงกว่า โรงงานไฟฟ้าจากบ่อน้ำพุร้อนต้องใช้เครื่องกำเนิดไฟฟ้าระบบสองวงจร หรือ Binary Power Generation โดย “ผ่านน้ำร้อนเข้าสู่เครื่องแลกเปลี่ยนความร้อนเพื่อให้ความร้อนกับของเหลวชนิดที่สองที่มีจุดเดือดต่ำ เช่น แอมโมเนีย ฟร็อน ไอโซบิวเทน ไอโซเพนเทน เป็นต้น ซึ่งจะกลายเป็นไอแล้วผ่านเข้าสู่กังหันไอน้ำผลิตไฟฟ้า จากนั้นกลับเข้าสู่เครื่องแลกเปลี่ยนความร้อนใหม่ ส่วนน้ำร้อนหลังจากถ่ายโอนความร้อนให้กับของเหลวชนิดที่สองแล้ว จะควบแน่นและถูกฉีดกลับเข้าสู่แหล่งพลังงาน³”

Asia Biomass Office ยังเปรียบเทียบการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งมีการก่อสร้างแพร่หลายในญี่ปุ่น กับการผลิตไฟฟ้าจากบ่อน้ำพุร้อนว่า การใช้พลังงานแสงอาทิตย์มีอัตราการใช้งาน (Usage Rate) ที่ร้อยละ 12 ในขณะที่การใช้พลังงานจากบ่อน้ำพุร้อนมีอัตราการใช้งานที่สูงมากถึงร้อยละ 70 จึงเป็นวิธีการผลิตไฟฟ้าที่มีเสถียรภาพมากกว่า

ความเสี่ยง

ความเสี่ยง	ผลกระทบ
ความเสี่ยงจากอุณหภูมิของน้ำร้อนที่ใช้ผลิตกระแสไฟฟ้าไม่เป็นไปตามกำหนด	กรณีที่บริษัทส่งน้ำร้อนไม่สามารถส่งน้ำร้อนได้ตามอุณหภูมิที่กำหนด หรือไม่เพียงพอต่อการผลิตกระแสไฟฟ้าตามที่ได้ตกลงไว้ในสัญญา
ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจในต่างประเทศ 5	ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจในต่างประเทศมีรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากประเทศไทยทั้งในด้านบุคลากร ภาษา วัฒนธรรม กฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ อาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการควบคุมการดำเนินงานได้
ความเสี่ยงจากการสูญเสียพลังงานในระหว่างกระบวนการส่งผ่านกระแสไฟฟ้ามากกว่าที่คาดการณ์	ส่งผลให้การรับรู้รายได้แต่ละโครงการน้อยกว่าที่คาดการณ์
ความเสี่ยงจากการเกิดภัยพิบัติ	อาจทำให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท เป็นปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้ แต่อย่างไรก็ตามบริษัทมีแผนทำประกันรายได้เพื่อชดเชยความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากความเสียหายจากการเกิดภัยพิบัติ
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	บริษัทมีความเสี่ยงในการรับรู้รายได้ในอนาคตน้อยลงจากการอ่อนค่าของเงินเยนในอนาคต

² http://www.asiabiomass.jp/english/topics/1309_06.html

³ <http://ienergyguru.com/2015/09/geothermal-power-plant/>

ความเสี่ยงจากภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น	บริษัทมีภาระหนี้สินและดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้และเงินกู้จากสถาบันการเงิน
--	---

1.3.2 ลักษณะทั่วไปของรายการ

ก. ข้อมูลของ Fino Binary Power Plant Limited Liability Company

- ลักษณะธุรกิจ

ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการค้าด้านพลังงานธรรมชาติและพลังงานทดแทน เช่น การผลิตและควบคุมกระแสไฟฟ้าและความร้อน ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจด้านการค้า จัดการ วางแผน จัดตั้งระบบผลิตกระแสไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับพลังงานธรรมชาติและพลังงานทดแทน และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับข้อที่กล่าวข้างต้น
- ทุนจดทะเบียน

1 ล้านบาท / 3,085 บาท
- ทุนเรียกชำระ

จะแจ้งให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence
- กรรมการบริหาร

ยามะอุจิ เริอิโกะ
- ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งจะแจ้งให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence

ข. ข้อมูลของ NIS Binary Power Plant Limited Liability Company

- ลักษณะธุรกิจ

ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการค้าด้านพลังงานธรรมชาติและพลังงานทดแทน เช่น การผลิตและควบคุมกระแสไฟฟ้าและความร้อน ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจด้านการค้า จัดการ วางแผน จัดตั้งระบบผลิตกระแสไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับพลังงานธรรมชาติและพลังงานทดแทน และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับข้อที่กล่าวข้างต้น
- ทุนจดทะเบียน

1 ล้านบาท / 3,085 บาท
- ทุนเรียกชำระ

จะแจ้งให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence
- กรรมการบริหาร

ชิกุมะ คาโอรุ
- ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งจะแจ้งให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence

ค. ข้อมูลของ Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company

- ลักษณะธุรกิจ

ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการค้าด้านพลังงานธรรมชาติและพลังงานทดแทน เช่น การผลิตและควบคุมกระแสไฟฟ้าและความร้อน ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจด้านการค้า จัดการ วางแผน จัดตั้งระบบผลิตกระแสไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับพลังงานธรรมชาติและพลังงานทดแทน และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับข้อที่กล่าวข้างต้น

- ทุนจดทะเบียน

1 หมื่นเยน / 3,085 บาท

- ทุนเรียกชำระ

จะแจ้งให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence

- กรรมการบริหาร

ชินะชิมะ คาซึโกะ

- ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งจะแจ้งให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence

ง. ข้อมูลของ Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company

- ลักษณะธุรกิจ

ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการค้าด้านพลังงานธรรมชาติและพลังงานทดแทน เช่น การผลิตและควบคุมกระแสไฟฟ้าและความร้อน ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจด้านการค้า จัดการ วางแผน จัดตั้งระบบผลิตกระแสไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับพลังงานธรรมชาติและพลังงานทดแทน และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับข้อที่กล่าวข้างต้น

- ทุนจดทะเบียน

1 แสนเยน / 30,846 บาท

- ทุนเรียกชำระ

จะแจ้งให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence

- กรรมการบริหาร

ยามากุจิ ทามาคิ

- ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งจะแจ้งให้ทราบภายหลังการจัดทำ Due Diligence

1) ข้อมูลของโครงการโรงไฟฟ้าฯ ทั้งแปดโครงการ

ก. Fino Binary Power Plant Limited Liability Company

ข. NIS Binary Power Plant Limited Liability Company

ค. Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company

ง. Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company

(“กลุ่มบริษัททั้ง 4”) จะขายโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพให้แก่บริษัทฯ รายเดียวเท่านั้น ซึ่งมีรายละเอียดของโครงการโรงไฟฟ้าฯ ทั้ง 8 โครงการ ดังนี้

ลักษณะของรายการ	โครงการที่ (1) และ (2)	โครงการที่ (3) และ (4)	โครงการที่ (5) และ (6)	โครงการที่ (7) และ (8)
บริษัทที่ลงทุน	บริษัท ไทยลัคซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) โดยผ่านบริษัท โฮลดิ้งส์ ในและ/หรือต่างประเทศ ตามโครงสร้างการลงทุน ข้อ 1.2	บริษัท ไทยลัคซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) โดยผ่านบริษัท โฮลดิ้งส์ ในและ/หรือต่างประเทศ ตามโครงสร้างการลงทุน ข้อ 1.2	บริษัท ไทยลัคซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) โดยผ่านบริษัท โฮลดิ้งส์ ในและ/หรือต่างประเทศ ตามโครงสร้างการลงทุน ข้อ 1.2	บริษัท ไทยลัคซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) โดยผ่านบริษัท โฮลดิ้งส์ ในและ/หรือต่างประเทศ ตามโครงสร้างการลงทุน ข้อ 1.2
ผู้รับเงินลงทุน	ผู้ถือหุ้นของบริษัท	ผู้ถือหุ้นของบริษัท	ผู้ถือหุ้นของบริษัท	ผู้ถือหุ้นของบริษัท
จำนวนโรงไฟฟ้า (โรง)	2	2	2	2
กำลังการผลิตรวม (KW)	(1) 125 และ (2) 125	(3) 125 และ (4) 125	(5) 125 และ (6) 125	(7) 125 และ (8) 125
ที่ตั้งโครงการ	โออาซาทชีรูมิ แบบปู จังหวัดโออิตะ	โออาซาทชีรูมิ แบบปู จังหวัดโออิตะ	โออาซาทชีรูมิ แบบปู จังหวัดโออิตะ	โออาซาทชีรูมิ แบบปู จังหวัดโออิตะ
บริษัทที่รับซื้อไฟฟ้า	บริษัท คิวชู อิเล็กทริก พาวเวอร์ จำกัด	บริษัท คิวชู อิเล็กทริก พาวเวอร์ จำกัด	บริษัท คิวชู อิเล็กทริก พาวเวอร์ จำกัด	บริษัท คิวชู อิเล็กทริก พาวเวอร์ จำกัด
ระยะเวลาสัญญาซื้อไฟฟ้า (ปี)	15	15	15	15
อัตรารับซื้อไฟฟ้า รวมภาษี(เยน/กิโลวัตต์-ชั่วโมง)	43.20	43.20	43.20	43.20
ปีที่คาดว่าจะขายไฟฟ้าได้	(1) พ.ย. ปี พ.ศ. 2558 / (2) ส.ค. ปี พ.ศ. 2559	(3) และ (4) เดือน ก.ค. ปี พ.ศ. 2560	(5) และ (6) เดือน ก.ค. ปี พ.ศ. 2560	(7) และ (8) เดือน ก.ค. ปี พ.ศ. 2560
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (ล้านเยน)	(1) 306.25 และ (2) 306.25	(3) 306.25 และ (4) 306.25	(5) 306.25 และ (6) 306.25	(7) 306.25 และ (8) 306.25

โครงการโรงไฟฟ้า โครงการที่ (1) และ โครงการที่ (2) ภายใต้ Fino Binary Power Plant Limited Liability Company มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และดำเนินการจ่ายไฟฟ้า ตั้งแต่พฤศจิกายน ปี 2558 และสิงหาคม ปี 2559 ตามลำดับ

โครงการโรงไฟฟ้า โครงการที่ (3) และ โครงการที่ (4) ภายใต้ NIS Binary Power Plant Limited Liability Company โรงไฟฟ้าทั้งสองโรง ยังไม่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า อย่างไรก็ตามได้ผ่านการรับรองจาก METI ของประเทศญี่ปุ่น และคาดว่าจะทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าได้ ในเดือนกรกฎาคม 2560 เป็นต้นไป

โครงการโรงไฟฟ้า โครงการที่ (5) และ โครงการที่ (6) ภายใต้ Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company โรงไฟฟ้าทั้งสองโรง ยังไม่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า อย่างไรก็ตามได้ผ่านการรับรองจาก METI ของประเทศญี่ปุ่น และคาดว่าจะทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าได้ ในเดือนกรกฎาคม 2560 เป็นต้นไป

โครงการโรงไฟฟ้า โครงการที่ (7) และ โครงการที่ (8) ภายใต้ Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company โรงไฟฟ้าทั้งสองโรง ยังไม่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า อย่างไรก็ตามได้ผ่านการรับรองจาก METI ของประเทศญี่ปุ่น และคาดว่าจะทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าได้ ในเดือนกรกฎาคม 2560 เป็นต้นไป

ทั้งนี้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามี่ระยะเวลา 15 ปี ภายหลังจากสิ้นสุดสัญญาซื้อขายไฟฟ้าปีที่ 15 บริษัทสามารถขายไฟฟ้าต่อไปได้ แต่อัตราซื้อขายไฟฟ้าจะลดลงจาก 40 เยนกิโลวัตต์ชั่วโมง

1.3.3 การคำนวณขนาดของรายการ

การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งเมือคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดโดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดหลักเกณฑ์หนึ่ง ในกรณีนี้ เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเป็นวิธีการเดียวที่มีข้อมูลเพื่อใช้ในการคำนวณพบว่า มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 20.33 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ตามงบการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เมื่อนับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือนแล้วจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 25.02 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศทำรายการประเภทที่ 1 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) รวมถึงจะต้องส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากวันที่แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

การคำนวณขนาดของรายการที่จะได้มาซึ่งทรัพย์สินมีรายละเอียดดังนี้

รายการลงทุนในช่วง 6 เดือนก่อนหน้า	ขนาดรายการ
1. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2560 มีมติอนุมัติให้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ	ร้อยละ 2.68
2. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2560 มีมติอนุมัติให้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม	ร้อยละ 1.65

3. ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2560 มีมติอนุมัติให้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม	ร้อยละ 0.36
รวม	ร้อยละ 4.69

(1) เกณฑ์มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

รายการลงทุนในโครงการ	ขนาดรายการ	
1. มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 89.42 ล้านบาท อัตราแลกเปลี่ยน 0.308459 บาทต่อเยน หรือเทียบเท่าเงินบาทโดยประมาณ 27.58 ล้านบาท		27.58 ล้านบาท
1.1 Fino Binary Power Plant Limited Liability Company	9.27 ล้านบาท	
1.2 NIS Binary Power Plant Limited Liability Company	6.08 ล้านบาท	
1.3 Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company	6.08 ล้านบาท	
1.4 Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company	6.15 ล้านบาท	
2. สินทรัพย์สุทธิรวมของบริษัทจดทะเบียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560		1,806.62 ล้านบาท
3. คิดเป็นสัดส่วนมูลค่าของสิ่งตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เท่ากับ		ร้อยละ 1.67

(2) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินการปกติหลังหักภาษี

รายการลงทุนในโครงการ	ขนาดรายการ	
1. กำไรสุทธิรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 12.25 ล้านบาท อัตราแลกเปลี่ยน 0.308459 บาทต่อเยน หรือเทียบเท่าเงินบาทโดยประมาณ 3.78 ล้านบาท		3.78 ล้านบาท
1.1 Fino Binary Power Plant Limited Liability Company	3.78 ล้านบาท	
1.2 NIS Binary Power Plant Limited Liability Company	ไม่มี	
1.3 Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company	ไม่มี	
1.4 Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company	ไม่มี	
2. กำไรสุทธิรวมของบริษัทจดทะเบียนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559		232.31 ล้านบาท
3. คิดเป็นสัดส่วนมูลค่าของสิ่งตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เท่ากับ		ร้อยละ 1.63

หมายเหตุ 1.2 – 1.4 ไม่มีกำไรสุทธิ เนื่องจากยังไม่มีการขายไฟฟ้า(COD)

(3) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

รายการลงทุนในโครงการ	ขนาดรายการ	
1. มูลค่าเงินลงทุนไม่เกินจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,450 ล้านบาท อัตราแลกเปลี่ยน 0.308459 บาทต่อเยน หรือเทียบเท่าเงินบาทโดยประมาณ 755.72 ล้านบาท	755.72 ล้านบาท	
1.1 ซื่อกิจการ Fino Binary Power Plant Limited Liability Company	188.93 ล้านบาท	
1.2 ซื่อกิจการ NIS Binary Power Plant Limited Liability Company	188.93 ล้านบาท	
1.3 ซื่อกิจการ Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No.1 Liaison Company	188.93 ล้านบาท	
1.4 ซื่อกิจการ Dual Energy Binary - Power Plant No.1 Limited Liability Company	189.93 ล้านบาท	
2. สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	3,716.67 ล้านบาท	
3. คิดเป็นสัดส่วนมูลค่าของสิ่งตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทเท่ากับ	ร้อยละ 20.33	

ดังนั้น สัดส่วนมูลค่าสิ่งตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทฯรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือนแล้วมีขนาดรายการเท่ากับ **ร้อยละ 25.02**

(4) เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกให้เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์
ไม่มี เนื่องจากไม่มีการออกหลักทรัพย์เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์

1.4 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพทั้งสองโครงการที่บริษัทฯ จะเข้าลงทุน มีรายละเอียดเบื้องต้นดังนี้

รายละเอียดเบื้องต้น	โครงการ
จำนวนโรงไฟฟ้าในโครงการ	8
กำลังการผลิต (kW)	1,000
ที่ตั้งโครงการ	โอฮาซาทซึรูมิ เบบปู จังหวัดโออิตะ
ประมาณขนาดพื้นที่ดิน (ตร.ม.)	3,069
กรรมสิทธิ์ในที่ดิน	เป็นของกลุ่มบริษัททั้ง 4
หนังสือแจ้งรับรองเครื่องผลิตไฟฟ้า เลขที่ / วันที่ได้รับอนุมัติ	1. KA32916H44/08.04.2558,22.02.2559 2. KA57357H44/04.02.2559 3. KA57384H44/12.02.2559 4. KA57356H44/04.02.2559
เลขทะเบียนของโรงไฟฟ้า	-

1.5 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเพื่อการได้มาซึ่งสินทรัพย์

รายการลงทุนในโครงการ	โครงการ (ล้านบาท)	โครงการ (ล้านบาท)
กลุ่มบริษัททั้ง 4	2,450	755.72
ค่าภาษีมูลค่าเพิ่ม	-	-
รวมทั้งสิ้น	2,450	755.72

เงื่อนไขการชำระเงิน บริษัทจะจ่ายเงินมัดจำจำนวน 20% เป็นจำนวนเงิน 490 ล้านบาท (151.14 ล้านบาท) เงินมัดจำจำนวนนี้จะเรียกคืนได้เมื่อพบว่าผู้ขายให้ข้อมูลไม่ถูกต้อง และหากผู้เสนอขายไม่สามารถส่งมอบกรรมสิทธิ์ให้แก่ผู้ซื้อได้ ผู้เสนอขายจะถูกปรับเป็นจำนวน 2 เท่า ของเงินมัดจำที่จ่ายไป ส่วนจำนวนเงินที่เหลือการจ่ายเงินจะเป็นไปตามสัญญาซื้อขายหุ้น บริษัทจะแจ้งรายละเอียดและเงื่อนไขให้ทราบอีกครั้ง ภายหลังจากการลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งคาดการณ์ว่าจะมีการลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นประมาณเดือนกรกฎาคม 2560 ทั้งนี้ถ้าหากกลุ่มบริษัททั้ง 4 บริษัท มีภาระหนี้สินนอกงบดุล บริษัทจะแจ้งให้ทราบตามหลักเกณฑ์ต่อไป

1.6 มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่ได้มา

รายการลงทุนในโครงการ	กลุ่มบริษัททั้ง 4 (ล้านบาท)	กลุ่มบริษัททั้ง 4 (ล้านบาท)
ค่าซื้อกิจการ (EBT)	2,450	755.72
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	-	-
รวม	2,450	755.72

1.7 เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าของสิ่งตอบแทนสำหรับการลงทุนในโครงการ กำหนดตามข้อเสนอของกลุ่มบริษัททั้ง 4 กับ บริษัท อาซูการ์ แอสเซส แมนเนจเม้นท์ จำกัด (ปัจจุบันบริษัทไม่ได้มีการประเมินราคาทรัพย์สิน) โดยทั้งสองไม่ได้เป็นบริษัทที่มีความสัมพันธ์กัน และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

1.8 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทจดทะเบียนจากผลของรายการนั้น

- บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับผลตอบแทนจากการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้า ทั้งแปดโครงการ ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนได้พิภพ จำหน่ายให้แก่บริษัท คิวชู อิลเล็กทริก พาวเวอร์ จำกัด และได้รับอัตราผลตอบแทนที่คุ้มค่าต่อการลงทุน (Internal Rate of Return – IRR) ที่ร้อยละ 8.11 ต่อปี (ประมาณการภายในของบริษัท)

สมมติฐานการคำนวณอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุน

กำลังการผลิต	125 kw
ประสิทธิภาพการผลิตและจำหน่าย	85 %
สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	15 ปี
ราคาขายไฟฟ้า/kWh (ไม่รวม Vat)	40 เยน

- | | |
|----------------------------------|---------------------------|
| จำนวนวันที่ดำเนินงานใน 1 ปี | 360 วัน |
| จำนวนชั่วโมงที่ดำเนินงานใน 1 วัน | 24 ชั่วโมง |
| ค่าใช้จ่ายบ่อน้ำพุร้อน/เดือน | 400,000 เยน (123,384 บาท) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร/เดือน | 100,000 เยน (30,846 บาท) |
- บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจเพื่อการเติบโตอย่างมั่นคงและเพิ่มความมั่นคงของรายได้ อีกทั้งยังเป็นการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายอาหารสัตว์น้ำเพียงอย่างเดียว
 - ปัจจุบันโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพของบริษัท PPSN จำกัด มีทั้งหมดจำนวน 3 ยูนิต ได้ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าแล้วจำนวน 1 ยูนิต ส่วนจำนวน 2 ยูนิต อยู่ในระหว่างก่อสร้างฐานรากเพื่อติดตั้งเครื่องจักร สามารถรับรู้รายได้ประมาณเดือนสิงหาคม
 - ส่วนโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพของบริษัท SUMO จำกัด มีทั้งหมดจำนวน 10 ยูนิต ได้ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าแล้วจำนวน 2 ยูนิต ส่วนอีก 4 ยูนิต มีที่ดินและได้รับสิทธิบ่อน้ำพุร้อนแล้ว ซึ่งอยู่ระหว่างขอเลขทะเบียนเครื่องจักร และอีก 4 ยูนิต ได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินแล้ว สามารถรับรู้รายได้ประมาณเดือนธันวาคม
 - การเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าในครั้งนี้ จำนวน 8 ยูนิต มีโครงการโรงไฟฟ้าจำนวน 2 ยูนิต ได้ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์แล้ว ส่วนจำนวน 6 ยูนิต ที่เหลือพร้อมที่จะจำหน่ายไฟฟ้าได้ในเดือนกรกฎาคม 2560 ซึ่งบริษัทสามารถรับรู้รายได้เพิ่มขึ้นจากการขายไฟฟ้าได้ทันที

1.9 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าทั้ง 8 โครงการจะมาจากการเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ/หรือกระแสเงินสดของบริษัท ส่วนผลกระทบต่ออัตราส่วน DE-Ratio จากไตรมาสแรกของปี 2560 คือ 0.96 คาดว่าจะสูงขึ้นเป็น 1.36 จากการกู้ยืมเงินเพื่อลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพทั้ง 8 โครงการ ปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนการออกหุ้นกู้ และขอสินเชื่อกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ซึ่งเงื่อนไขในการขอสินเชื่อดังกล่าว ไม่มีข้อจำกัดที่จะกระทบกับผู้ถือหุ้น ทั้งนี้แหล่งที่มาของเงินทุนสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าทั้ง 8 โครงการ เป็นแหล่งเงินทุนต่างหาก จากโครงการโรงไฟฟ้า 13 โครงการเดิมที่ได้มีการชี้แจงก่อนหน้านี้ถึงการต่ออายุตัวสัญญาใช้เงิน ซึ่งเป็นแหล่งที่มาของเงินทุนดังกล่าวเนื่องจากอยู่ระหว่างรอกำหนดตามแผนการ ใช้เงิน

1.10 เงื่อนไขในการทำรายการ

เนื่องจากการเข้าทำรายการนี้ เป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเมื่อคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดในประกาศ โดยใช้เกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดในประกาศ โดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดหลักเกณฑ์หนึ่งพบว่า มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 20.33 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 เมื่อนับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ย้อนหลัง 6 เดือนแล้วจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 25.02 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศทำรายการประเภทที่ 1 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) รวมถึงจะต้องส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากวันที่แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์

1.11 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

โครงการนี้ได้ผ่านการพิจารณาความเสี่ยงจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2560 ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย จึงมีความเห็นว่าการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากใต้พิภพในประเทศญี่ปุ่น ด้วยการซื้อกิจการทั้งหมด 4 บริษัท ดังนี้ 1. Fino Binary Power Plant Limited Liability Company, 2. NIS Binary Power Plant Limited Liability Company, 3. Beppu Tsurumi Onsen Geothermal Power Station No. 1 Liaison Company, 4. Dual Energy Binary - Power Plant No. 1 Limited Liability Company. (“กลุ่มบริษัททั้ง 4”) ผ่านบริษัทโฮลดิ้งส์ในประเทศไทยและบริษัทโฮลดิ้งส์ในต่างประเทศ เป็นการเข้าทำรายการที่สมเหตุสมผล มีความเหมาะสม และสร้างผลตอบแทนและมูลค่าเพิ่มให้กับทั้งบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว

1.12 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

กรรมการตรวจสอบซึ่งได้เข้าร่วมประชุมในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2560 พิจารณาแล้ว มีความเห็นสอดคล้องกับความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ข้างต้น

1.13 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศนี้ และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศนี้ และในเอกสารอื่นๆ ที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นฉบับนี้ถูกต้อง และเป็นความจริงทุกประการ ตลอดจนไม่มีข้อความที่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดแต่อย่างใด และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบ และระมัดระวังโดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกิติพัฒน์ ชลวุฒิ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร