



สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 (สำหรับวาระที่ 2)

สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงาน
แสงอาทิตย์ สำหรับใช้ในพื้นที่เมืองใหม่ เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (“EEC”)
กำลังการผลิตติดตั้งรวมไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์
และการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของบริษัท มิตซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด
(บัญชี 2)

บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2563 เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2563 ซึ่งได้พิจารณาและอนุมัติในเรื่องสำคัญ ดังนี้

1. เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ สำหรับใช้ในพื้นที่เมืองใหม่ เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (“EEC”) กำลังการผลิตติดตั้งรวมไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ (“โครงการฯ”) ซึ่งมีมูลค่าการลงทุนไม่เกิน 23,000 ล้านบาท ผ่านบริษัท เซท เอนเนอจี จำกัด (“SET Energy”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับบริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“PEA ENCOM”) ซึ่งจัดตั้งโดยการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“ฟก.”) เพื่อดำเนินธุรกิจการลงทุนด้านพลังงานสะอาดและพลังงานไฟฟ้าในรูปแบบต่าง ๆ โดยการเข้าลงทุนในโครงการฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อขับเคลื่อนให้พื้นที่ EEC ก้าวเข้าสู่การเป็นสังคมคาร์บอนต่ำ (Low Carbon Society) เป็นเมืองพลังงานสะอาด และเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมสอดคล้องกับการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) รวมถึงช่วยเสริมสร้างความมั่นคงด้านพลังงาน สนับสนุนการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว นอกจากนี้การเข้าลงทุนในโครงการฯ จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยการลงทุนในโครงการฯ บริษัทฯ อาจพิจารณาจัดหาเงินทุนในรูปแบบเงินกู้สถาบันการเงิน (Project Finance) ที่ SET Energy การออกหุ้นกู้ และ/หรือ การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ที่บริษัทฯ หากจำเป็น ทั้งนี้ จะมีการเริ่มลงทุนในโครงการฯ ต่อเมื่อ SET Energy เข้าทำลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ PEA ENCOM (ซึ่งได้มีการลงนามสัญญาเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2563) และบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

2. เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) (“การโอนกิจการทั้งหมด”) ของบริษัท มิตซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (“Mitsu”) ซึ่งถือหุ้นใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด โดยบริษัทฯ จะดำเนินการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนสามัญจำนวนไม่เกิน 81,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ Mitsu เพื่อชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Mitsu ที่บริษัทฯ ได้มาโดยการเข้ารับโอนกิจการคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในเดือนมกราคม 2564 ทั้งนี้ จะเกิดขึ้นภายหลังจาก SET Energy จะต้องเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ PEA ENCOM แล้วเสร็จ (ซึ่งได้มีการลงนามสัญญาเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2563) และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

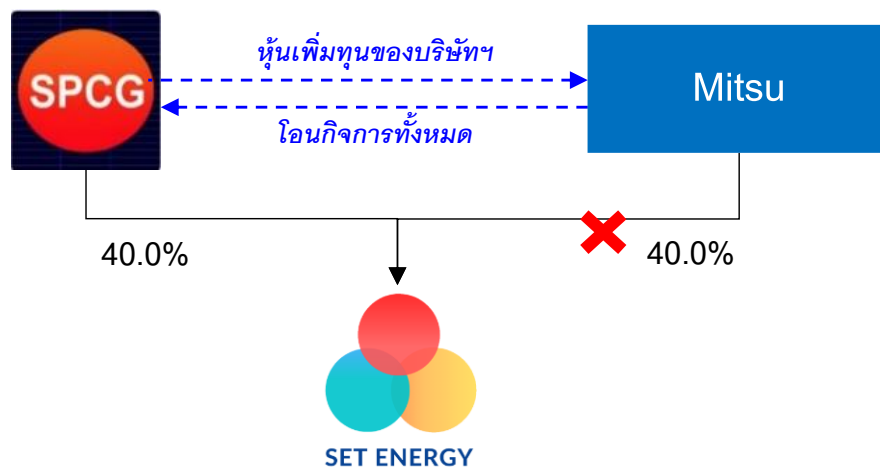


โดยสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องในปัจจุบัน เป็นดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.00)
- Mitsu ถือหุ้นสามัญใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.00)
- PEA ENCOM ถือหุ้นสามัญใน SET Energy จำนวน 200,000 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.00)

ขั้นตอนการทำธุรกรรมตามข้อ 1 และ 2 ข้างต้นดังนี้:

1. การรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu



2. Mitsu เลิกกิจการ

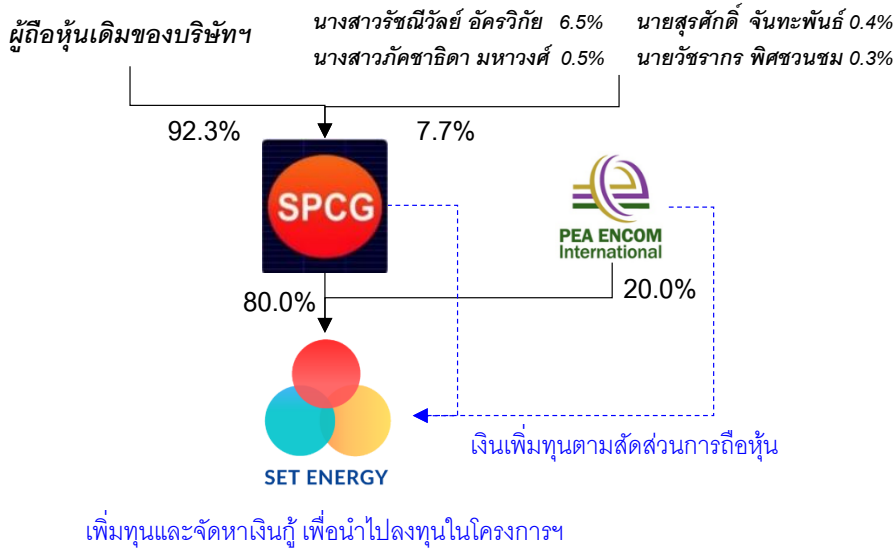
นางสาวรัชณีวัลย์ อัครวิทย์ 85.0% นายสุรศักดิ์ จันทะพันธ์ 5.0%
นางสาวภาคชาธิดา มหาวงศ์ 6.0% นายวัชรกร พิศชนวนชม 4.0%



เลิกกิจการและชำระบัญชีในรูปแบบหุ้นของบริษัทฯ
ให้ผู้ถือหุ้น (Liquidation in kind)



3. โครงสร้างการถือหุ้นหลังการทำธุรกรรม และการลงทุนในโครงการฯ



และโครงการฯ มีความเป็นมาดังนี้

การพัฒนาเชิงพื้นที่ของเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor: EEC หรือเขต EEC) เป็นการดำเนินการโดยต่อยอดจากความสำเร็จของโครงสร้างพื้นฐานและฐานอุตสาหกรรมที่มีอยู่เดิมในพื้นที่และจากการดำเนินโครงการพัฒนาพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออก (Eastern Seaboard: ESB) ในปี พ.ศ. 2524 โดยมีแนวทางในการดำเนินการที่ครอบคลุมการส่งเสริมการลงทุนทั้งจากภาครัฐและภาคเอกชน เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานหลักให้มีความทันสมัย และยกระดับอุตสาหกรรมที่มีอยู่เดิมโดยการสร้างอุตสาหกรรมใหม่ที่มีความสามารถในการแข่งขัน ยิ่งไปกว่านั้น ยังมีวัตถุประสงค์ในการสนับสนุนเขต EEC และประเทศไทยให้เป็นศูนย์กลางและประตูเศรษฐกิจสู่พื้นที่ต่าง ๆ ในภูมิภาคเอเชียที่มีความสำคัญ

ตามมติในการประชุมของสำนักงานเพื่อการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (สกรศ.) ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2560 ได้ระบุแผนปฏิบัติการพัฒนาเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (พ.ศ. 2560 – 2565) โดยหนึ่งในแผนสำคัญ คือ แผนแนวทางการพัฒนาเมืองเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนให้เกิดความสะดวกสบาย ปลอดภัย เชื่อมโยงกับการสร้างกิจกรรมทางเศรษฐกิจและแหล่งงานในพื้นที่ให้เกิดสังคมและสิ่งแวดล้อมที่เป็นมิตรและยั่งยืน โดยมีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารมาประยุกต์ใช้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเมืองเพื่อให้การขับเคลื่อนการพัฒนาเมืองอัจฉริยะเป็นไปด้วยความเรียบร้อย มีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (กพอ.) ได้ให้ความเห็นชอบในการประชุม ครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2561 กำหนดให้มีโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานสำคัญ ทั้งในส่วน of ภาครัฐและการร่วมลงทุนของภาครัฐและเอกชน ได้แก่ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อมสามสนามบิน และทางรถไฟรางคู่เชื่อมสามท่าเรือ โครงการพัฒนาสนามบินอู่ตะเภาและเมืองการบิน



ภาคตะวันออก รองรับผู้โดยสาร 60 ล้านคน/ปี โครงการพัฒนาท่าเรือพาณิชย์สัตหีบ โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3 โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมแหลมฉบัง ระยะที่ 3 ที่จะเข้ามาอยู่ในพื้นที่ตามการขยายตัวของเศรษฐกิจที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เป็นแผนงานโครงการสำคัญ ดังนั้น เพื่อให้เกิดความพร้อมด้านโครงสร้างพื้นฐานและระบบสาธารณูปโภคในการรองรับการลงทุนในเขต EEC และเมืองใหม่รอบสนามบินอู่ตะเภา เพื่อให้เกิดการขับเคลื่อนการพัฒนาพื้นที่เขต EEC อย่างเป็นรูปธรรม รวมถึงเกิดการบูรณาการในการพัฒนาสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานในเมืองภาคตะวันออกครอบคลุมพื้นที่ 3 จังหวัดในภาคตะวันออก ได้แก่ ระยอง ชลบุรี และฉะเชิงเทรา

การพัฒนาเชิงพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (ชลบุรี ระยอง และฉะเชิงเทรา) ตามนโยบายรัฐบาล ได้มีการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ (Mega Projects) ต่าง ๆ ด้านโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งในลักษณะทางเศรษฐกิจในหลายรูปแบบเพื่อรองรับส่วนของภาครัฐและการร่วมลงทุนของภาครัฐและเอกชน รวมถึงแนวความคิดในการศึกษาและออกแบบโครงการเมืองใหม่นำอยู่อย่างจริงจังสำหรับประชาชนที่จะเข้ามาอยู่ในพื้นที่ตามการขยายตัวของเศรษฐกิจที่จะเกิดขึ้นในอนาคต จึงมีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องพัฒนาระบบสาธารณูปโภคพื้นฐานด้านพลังงานไฟฟ้าให้เพียงพออย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิภาพ เพื่อรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าในเขต EEC ที่จะเพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาประกอบกับแนวโน้มการพัฒนาในบริบทโลกตามเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ซึ่งให้ความสำคัญกับการพัฒนาที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมและการขับเคลื่อนให้เกิดสังคมคาร์บอนต่ำ (Low Carbon Society) เพื่อลดผลกระทบจากการพัฒนาที่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งรัฐบาลได้นำมาผนวกกับนโยบายการพัฒนาประเทศภายใต้ยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี แล้วนั้น ส่งผลให้บริษัท ธนพาเวอร์กรุป จำกัด เป็นผู้เห็นโอกาสและริเริ่มออกแบบรูปแบบธุรกิจ (Business Model) ของโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ สำหรับใช้ในพื้นที่ EEC ในรูปแบบ Distributed Generation ได้มีการเข้ามาชักชวนบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้บุกเบิกและเชี่ยวชาญในธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยให้เข้าร่วมในการศึกษาพัฒนาความเป็นไปได้ของโครงการจัดหาพลังงานไฟฟ้า พลังงานสะอาด (พลังงานแสงอาทิตย์) และพลังงานสำรอง (ระบบกักเก็บพลังงาน) ร่วมกับบริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“PEA ENCOM”) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือแห่งแรกของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจการลงทุนด้านพลังงานสะอาด และพลังงานไฟฟ้าในรูปแบบต่างๆ โดยในวันที่ 28 สิงหาคม 2562 ทางบริษัทฯ ได้ทำบันทึกข้อตกลงความร่วมมือร่วมกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) และ PEA ENCOM เพื่อร่วมกันศึกษา พัฒนา และลงทุน โครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ (Smart Grid) พลังงานอัจฉริยะ (Smart Energy) และสิ่งแวดล้อมอัจฉริยะ (Smart Environment) ในพื้นที่เขต EEC

เมื่อศึกษาโครงการฯ ไปได้ระยะหนึ่ง และเห็นผลเป็นที่น่าพึงพอใจ ทางบริษัทฯ และผู้ร่วมศึกษาโครงการฯ ทั้ง 2 บริษัท จึงตกลงก่อตั้งบริษัท เซท เอนเนอจี จำกัด หรือ “SET Energy” ในการร่วมกันศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในโครงการฯ ในเขต EEC เพื่อเป็นการสร้างความมั่นคงด้านพลังงานตามแผนยุทธศาสตร์ภายใต้ Thailand 4.0 และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ โดยบริษัทฯ เป็นผู้เริ่มจดทะเบียนบริษัท เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2562 ด้วยทุนจดทะเบียน 5 ล้านบาท ต่อมาในวันที่ 30 กันยายน 2562



คณะผู้บริหาร PEA ENCOM ได้มีมติเห็นชอบให้เข้าร่วม SET Energy ในอัตราร้อยละ 20 และในวันที่ 21 ตุลาคม 2562 คณะผู้บริหาร กฟภ. ได้มีมติเห็นชอบตามคณะผู้บริหาร PEA ENCOM ในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการฯ โดยได้มีการลงนามในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นร่วมกันในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2562

ในวันที่ 6 มีนาคม 2563 กพอ. ได้ให้ความเห็นชอบในการประชุมครั้งที่ 1/2563 โดยมอบหมายให้ กฟภ. ศึกษา พัฒนา และลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ในเขต EEC ระยะแรก ให้เป็นระยะทดลองไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ โดยมีมูลค่าการลงทุนโครงการฯ 23,000 ล้านบาท และในระยะต่อไป มีเป้าหมายเพิ่มการติดตั้งเพื่อให้สัดส่วนการใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลต่อพลังงานแสงอาทิตย์ในการผลิตไฟฟ้าในเขต EEC เป็น 70:30 โดยให้ กฟภ. เป็นหน่วยงานหลักในการรับซื้อและส่งจำหน่ายในเขต EEC ซึ่งในวันที่ 26 มีนาคม 2563 PEA ENCOM และ SET Energy ได้จัดทำสัญญาความร่วมมือโครงการพัฒนาโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ (Smart Grid) พลังงานอัจฉริยะ (Smart Energy) และสิ่งแวดล้อมอัจฉริยะ (Smart Environment) ในพื้นที่ EEC ตามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2562 ร่วมกับ กฟภ. และ PEA ENCOM โดย SET Energy มีหน้าที่ตามสัญญาดังนี้

1. จัดหาพลังงานไฟฟ้า พลังงานสะอาด (พลังงานแสงอาทิตย์) และพลังงานสำรอง (ระบบกักเก็บพลังงาน) ให้แก่พื้นที่ในโครงการตามมติการประชุมคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก
2. ลงทุนพัฒนาและลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยในระยะแรก เป็นระยะทดลองให้มีการพัฒนาระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์จะมีขนาดไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ (มูลค่าเงินลงทุนโครงการประมาณ 23,000 ล้านบาท) และในระยะต่อไปจะขยายถึงร้อยละ 30 ของความต้องการใช้ไฟฟ้าทั้งหมด โดยให้ กฟภ. เป็นหน่วยงานหลักในการการรับซื้อและส่งจำหน่ายพลังงานสะอาดที่ผลิตได้ในพื้นที่ EEC ซึ่งจะทำให้เกิดการใช้พลังงานสะอาดที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมในพื้นที่ สอดคล้องตามแนวคิดด้านพลังงานอัจฉริยะ (Smart Energy) และสิ่งแวดล้อมอัจฉริยะ (Smart Environment) โดยการเพิ่มสัดส่วนการใช้พลังงานหมุนเวียนในพื้นที่ EEC

ต่อมาในการประชุม กพอ. ครั้งที่ 3/2563 ในวันที่ 22 มิถุนายน 2563 ที่ประชุมรับทราบข้อสรุปของการประชุมหารือระหว่างสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (สกพอ.) สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน สำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) และ กฟภ. เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2563 ว่าปริมาณความต้องการใช้ไฟฟ้าสำหรับโครงการฯ ถือเป็นความต้องการใช้ไฟฟ้าใหม่ ซึ่งไม่ได้อยู่ในแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 – 2580 (PDP2018) และโครงการฯ มีลักษณะเป็นรูปแบบพลังงานอัจฉริยะ (Smart Power Supply: SPS) ในลักษณะการผลิตไฟฟ้าเพื่อใช้เอง (Independence Power Supply: IPS) ซึ่งมอบหมายให้ PEA ENCOM ผลิตไฟฟ้าส่งให้ กฟภ. รับซื้อและส่งจำหน่ายในราคาที่สูงกว่าราคาไฟฟ้าทั่วไป ซึ่งในวันที่ 5 สิงหาคม 2563 PEA ENCOM และ SET Energy ได้ร่วมกันจัดทำสัญญาจัดหาพลังงานไฟฟ้า พลังงานสะอาด (พลังงานแสงอาทิตย์) และพลังงานสำรอง (ระบบกักเก็บพลังงาน)



เพื่อใช้ในเขตพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (อีอีซี) โดย PEA ENCOM จะดำเนินการตามขอบเขตและวัตถุประสงค์ กับ SET Energy ในโครงการระยะแรก โดยให้ กฟภ. เป็นหน่วยงานหลักในการรับซื้อ ส่ง และจำหน่ายพลังงานสะอาด (พลังงานแสงอาทิตย์) และพลังงานสำรอง (ระบบกักเก็บพลังงาน) ที่ผลิตได้จากพื้นที่เขต EEC เพื่อรองรับการพัฒนาเมือง ซึ่งจะมีการขยายตัวของจำนวนธุรกิจและจำนวนประชากรในพื้นที่ในอนาคต และ SET Energy จะลงทุนในโครงการระยะแรกมูลค่าประมาณ 23,000 ล้านบาท และสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าตามประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าของ กฟภ. ในลักษณะสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก โดยรูปแบบการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จะเป็นแบบกระจายตามพื้นที่ (Distributed Generation) ในพื้นที่เขต EEC โดยใช้ระบบโครงข่ายไฟฟ้าที่มีอยู่เดิมของ กฟภ. ให้เกิดประโยชน์สูงสุด (Maximum Existing Facility) โดยอัตราซื้อไฟฟ้าจากโครงการอ้างอิงตามอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่การไฟฟ้าฝ่ายผลิต ขายให้ กฟภ. ตามระดับแรงดันไฟฟ้าที่เชื่อมต่อจริง โดยอิงตามประกาศการไฟฟ้าฝ่ายผลิต เรื่อง อัตราค่าไฟฟ้าขายส่งสำหรับการไฟฟ้า ณ ปัจจุบัน

อีกทั้งในวันที่ 21 สิงหาคม 2563 สกพอ. และ กฟภ. ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือโครงการจัดหาพลังงานไฟฟ้า พลังงานสะอาด (พลังงานแสงอาทิตย์) และพลังงานสำรอง (ระบบกักเก็บพลังงาน) เพื่อใช้ในเขต EEC เพื่อดำเนินการให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามมติ กพอ. ในการพัฒนาลงทุนระบบสาธารณูปโภคด้านระบบไฟฟ้า พลังงานอัจฉริยะ (Smart Energy) และโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ (Smart Grid) ในพื้นที่เมืองใหม่นาอยู่อัจฉริยะในเขต EEC และส่วนขยายในอนาคตต่อไป นอกจากนี้ PEA ENCOM และ SET Energy ได้ลงนามในสัญญามอบหมายให้จัดหาพลังงานไฟฟ้า พลังงานสะอาด (พลังงานแสงอาทิตย์) และพลังงานสำรอง (ระบบกักเก็บพลังงาน) เพื่อใช้ในเขตพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (อีอีซี) เพื่อยืนยันว่า PEA ENCOM ตกลงมอบหมาย และ SET Energy ตกลงรับมอบหมาย ในการดำเนินการทำหน้าที่ผลิตไฟฟ้าเพื่อส่งให้ กฟภ. รับซื้อ และส่งจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าสำหรับใช้ในเมือง ในพื้นที่เขต EEC โดยเชื่อมต่อกับระบบของ กฟภ.

ต่อมาในช่วงเดือนตุลาคม 2563 บริษัทฯ ได้รับแจ้งจากบริษัท ธนพาเวอร์กรุ๊ป จำกัด ว่าได้มีการปรับโครงสร้างในกลุ่มบริษัท โดยการจำหน่ายหุ้นใน Set Energy ให้แก่บริษัท มิตซู พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด

และในวันที่ 25 พฤศจิกายน 2563 กฟภ. และ PEA ENCOM ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแสงอาทิตย์สำหรับใช้ในพื้นที่เมืองใหม่ เขต EEC โดย กฟภ. ตกลงรับซื้อไฟฟ้าจากระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (พลังงานสะอาด) สำหรับใช้ในเมืองใหม่ ในเขต EEC ณ จุดรับซื้อไฟฟ้า ทั้งหมดที่ตกลงกันไว้ที่กำลังผลิตติดตั้งรวมของอุปกรณ์ที่ใช้เปลี่ยนไฟฟ้ากระแสตรงเป็นไฟฟ้ากระแสสลับ (Inverter) ไม่น้อยกว่า 500,000 กิโลวัตต์ โดยมีกำหนดวันติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2569 มีระยะเวลาการบังคับใช้สัญญา 25 ปี และผู้ผลิตไฟฟ้าสามารถขอขยายระยะเวลาสัญญาได้ คราวละ 5 ปี ซึ่งต่อมา ในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2563 PEA ENCOM และ SET Energy ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแสงอาทิตย์สำหรับใช้ในพื้นที่เมืองใหม่ เขต EEC โดย PEA ENCOM ตกลงรับซื้อไฟฟ้าจากระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (พลังงานสะอาด) สำหรับใช้ในเมืองใหม่ ในเขต EEC ณ จุดรับซื้อไฟฟ้า ทั้งหมดที่ตกลงกันไว้ที่กำลังผลิตติดตั้งรวมของอุปกรณ์ที่ใช้เปลี่ยนไฟฟ้ากระแสตรงเป็นไฟฟ้ากระแสสลับ (Inverter) ไม่น้อยกว่า 500,000 กิโลวัตต์ โดยมีกำหนดวันติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2569 มีระยะเวลาการบังคับใช้สัญญา 25 ปี และผู้ผลิตไฟฟ้าสามารถขอขยายระยะเวลาสัญญาได้ คราวละ 5 ปี



โครงการฯ จะเป็นต้นแบบในการใช้พลังงานสะอาด (พลังงานแสงอาทิตย์) ในการผลิตไฟฟ้า เพื่อรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าใหม่ที่จะเกิดขึ้นในการพัฒนาพื้นที่เขต EEC ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ตามแนวทางการพัฒนาสังคมและเศรษฐกิจของประเทศ เพื่อให้เกิดสังคมคาร์บอนต่ำ (Low Carbon Society) ซึ่งโครงการในระยะแรก เป็นระยะทดลอง มีกำหนดการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ ภายในปี 2569 และระยะต่อไป จะขยายการติดตั้งให้ครอบคลุมร้อยละ 30 ของความต้องการใช้ไฟฟ้าของเขต EEC ตามเป้าหมายสัดส่วนการใช้ไฟฟ้าจากพลังงานฟอสซิลต่อพลังงานหมุนเวียน เท่ากับ 70:30 ในเขต EEC



ตารางแสดงเหตุการณ์สำคัญในโครงการฯ ที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	เหตุการณ์
กรกฎาคม 2562	- บริษัทฯ และผู้ร่วมศึกษา นำเสนอรูปแบบ และแนวคิดของโครงการฯ ให้ สกพอ.
สิงหาคม 2562	- สกพอ. ส่งหนังสือขอความร่วมมือถึงกระทรวงมหาดไทย และ กฟภ. โดยกระทรวงมหาดไทยได้มอบหมายให้ กฟภ. ดำเนินการ
กันยายน 2562	- ก่อตั้งบริษัท เซท เอนเนอจี จำกัด - คณะผู้บริหาร PEA ENCOM เห็นชอบการเข้าร่วมทุน
ตุลาคม 2562	- คณะผู้บริหาร กฟภ. เห็นชอบให้ PEA ENCOM ร่วมทุนกับ SET Energy
พฤศจิกายน 2562	- เอสพีซีจี PEA ENCOM และธนพาเวอร์กรุ๊ป ร่วมลงนามในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น SET Energy
ธันวาคม 2562	- เพิ่มทุน SET Energy - กฟภ. และ SET Energy ทำ MOU ร่วมกันศึกษา พัฒนา และลงทุนโครงการฯ
มกราคม 2563	- SET Energy นำส่งรายงานการศึกษาความเหมาะสมของโครงการฯ - กฟภ. นำโครงการเข้าเสนอ สกพอ. - คณะอนุกรรมการบริหารการพัฒนาเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (กบอ.) เห็นชอบหลักการและให้เสนอเข้า กพอ.
มีนาคม 2563	- กพอ. เห็นชอบตาม กบอ. พิจารณา - PEA ENCOM มีหนังสือแจ้ง สกพอ. แจ้งผลการดำเนินการตามมติ กพอ. โดยมีการศึกษาพัฒนา ร่วมกับ บริษัทฯ มีผลการศึกษาเป็นที่น่าพึงพอใจ จึงได้จัดตั้ง SET Energy เพื่อดำเนินการศึกษา พัฒนาโครงการดังกล่าว
เมษายน 2563	- กฟภ. ขอประชุม สกพอ. กำหนดเป้าหมาย PDP และอัตราค่าไฟฟ้า
พฤษภาคม 2563	- PEA ENCOM ออกหนังสือเรื่องข้อมูลความต้องการใช้ไฟฟ้า และแผนการจัดหาพลังงานแสงอาทิตย์ ถึง สกพอ. - การประชุมหารือกำหนดอัตราค่าไฟฟ้าพลังงานสะอาด (พลังงานแสงอาทิตย์) ในเขต EEC ระหว่าง สกพอ. กระทรวงพลังงาน กฟพ. และ กฟภ.
มิถุนายน 2563	- กฟภ. นำเสนอโครงการฯ และเรื่องอัตราค่าไฟฟ้า เข้า สกพอ. - กบอ. รับทราบความก้าวหน้าโครงการฯ ให้ กฟภ. ซึ่งมอบให้ PEA ENCOM เสนอโครงการฯ โดยราคาไฟฟ้าที่จะใช้ในเขต EEC ไม่สูงกว่าที่ กฟภ. ขายปกติ - กพอ. รับทราบความก้าวหน้าโครงการฯ ตาม กบอ.



ช่วงเวลา	เหตุการณ์
สิงหาคม 2563	- ลงนามในสัญญาร่วมทุนระหว่าง PEA ENCOM และ SET Energy - ลงนามใน MOU ระหว่าง สกพอ. และ กฟผ. - ลงนามในสัญญามอบหมายให้ผลิตไฟฟ้า ระหว่าง PEA ENCOM และ SET Energy
ตุลาคม 2563	- บริษัท ธนพาเวอร์กรุ๊ป จำกัด ได้มีการปรับโครงสร้างในกลุ่มบริษัท โดยการจำหน่ายหุ้นใน Set Energy ให้แก่บริษัท มิทซู พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด
พฤศจิกายน 2563	- ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ระหว่าง PEA ENCOM และ กฟผ. - ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ระหว่าง PEA ENCOM และ SET Energy

การรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsui ให้บริษัทฯ ตามรายละเอียดในข้อที่ 2 เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ”) และการลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsui ซึ่งมีรายละเอียดตามข้อที่ 1 และข้อที่ 2 ยังเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 108.77 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยเปรียบเทียบกับมูลค่าของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับสอบทาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 ซึ่งจัดเป็น “รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1” ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทฯ ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการโอนกิจการทั้งหมดการลงทุนในโครงการฯ ตลอดจนเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับการลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsui ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- (2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsui ตลอดจนเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยต้องได้รับคะแนนเสียงจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียกับการเข้าทำรายการข้างต้น และ



- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu ต่อบริษัทฯ ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการ รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

บริษัทฯ จึงประสงค์ที่จะเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

1. สารสนเทศตามบัญชี 1

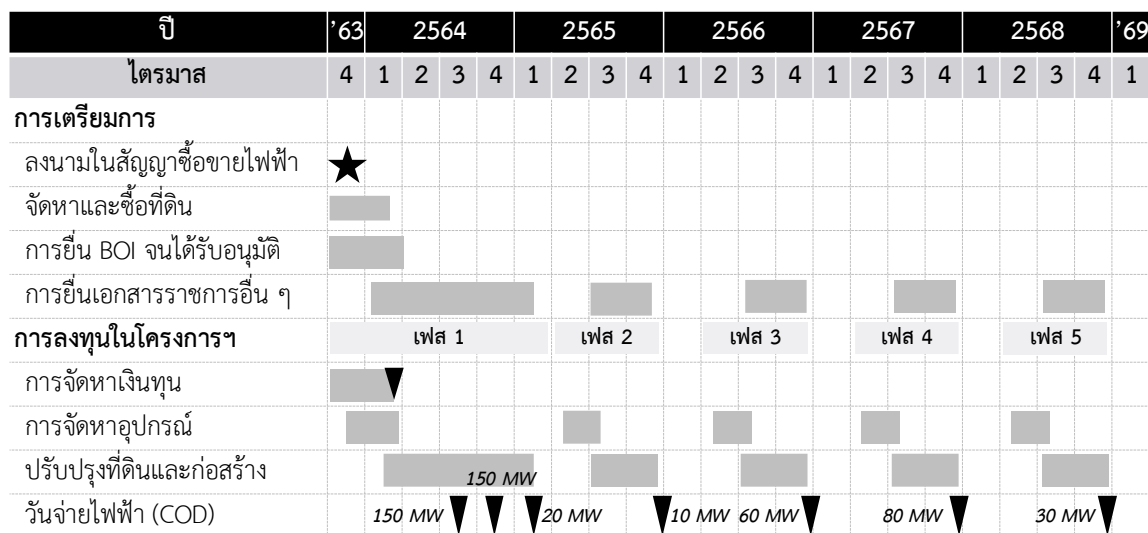
1.1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

การรับโอนกิจการทั้งหมด

การรับโอนกิจการทั้งหมดและการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะดำเนินการภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะเกิดขึ้นในเดือนมกราคมปี 2564 และเนื่องด้วยธุรกรรมนี้เป็นธุรกรรมในรูปแบบการโอนกิจการทั้งหมด ภายหลังจากการรับโอนกิจการทั้งหมดและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ Mitsu จะเริ่มขั้นตอนการเลิกกิจการและชำระบัญชีของ Mitsu ต่อไป ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2564 โดยภายหลังจากการเลิกกิจการและชำระบัญชี ผู้ถือหุ้นของ Mitsu จะได้รับหุ้นของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้ Mitsu ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน Mitsu

การลงทุนในโครงการฯ

บริษัทฯ คาดว่าจะเริ่มดำเนินการตามแผนการลงทุนโครงการฯ ภายในปี 2564 และคาดว่าจะเริ่มการก่อสร้างใน ปี 2564 โดยจะลงทุนตามปริมาณความต้องการการใช้ไฟฟ้าในพื้นที่เมืองใหม่นาอยู่จรรย์และพื้นที่ 5 ตำบลในเขตอำเภอบางละมุง โดยคาดการณ์ที่จะก่อสร้างแล้วเสร็จและพร้อมดำเนินการเชิงพาณิชย์รวมอย่างน้อย 300 เมกะวัตต์ ภายในปี 2565 และจะพิจารณาการลงทุนเพิ่มกำลังผลิตติดตั้งอีก 200 เมกะวัตต์ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณใช้ไฟฟ้าที่คาดการณ์ในพื้นที่ดังกล่าว ซึ่งคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จและพร้อมดำเนินการเชิงพาณิชย์ไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ ภายในปี 2569 ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการพิจารณาการลงทุนก่อสร้างตามปริมาณการใช้ไฟฟ้าในพื้นที่ดังกล่าว ในกรณีที่ปริมาณการใช้ไฟฟ้าในพื้นที่ดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงโดยมีกำหนดการลงทุนในเบื้องต้นดังนี้



1.2 คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

การรับโอนกิจการทั้งหมด

ผู้โอนกิจการทั้งหมด/ผู้ได้รับการจัดสรร:

บริษัท มิตซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด

ผู้รับโอนกิจการทั้งหมด:

บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)

ความสัมพันธ์กับบริษัท

Mitsu และบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใน Set Energy ร่วมกัน โดยได้มีสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น	
ผู้ถือหุ้น	ฝ่ายที่ 1: บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) ฝ่ายที่ 2: บริษัท มิตซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด ฝ่ายที่ 3: บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
วันที่ลงนาม	- วันที่ 11 พฤศจิกายน 2562 (ฉบับแรก) - วันที่ 15 ตุลาคม 2563 (ฉบับแก้ไขภายหลังมีการปรับโครงสร้างของบริษัท ธนพาวเวอร์กรุ๊ป จำกัด และ Mitsu)



การประชุมผู้ถือหุ้น	• องค์ประชุมของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของเซท เอนเนอยี ต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมด้วยตนเองหรือมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมแทน ถือหุ้นรวมกันได้ถึง 2/3 (สองในสาม) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของเซท เอนเนอยี จึงจะครบเป็นองค์ประชุม • กิจการดังกล่าวต่อไปนี้จะต้องได้รับอนุมัติโดยมติพิเศษด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าร้อยละ 80 (แปดสิบ) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งที่มาด้วยตนเองหรือมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมแทน และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ก) การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับของเซท เอนเนอยี (ข) การควบหรือการรวมกิจการหรือการเลิกของเซท เอนเนอยี (ค) การเพิ่มทุน หรือลดทุนของเซท เอนเนอยี (ง) การจำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สินของเซท เอนเนอยี ที่มีมูลค่าเกินกว่า 100,000,000 บาท (หนึ่งร้อยล้านบาทถ้วน)
คณะกรรมการ	คณะกรรมการของเซท เอนเนอยี จะประกอบไปด้วยกรรมการทั้งหมดจำนวน 9 (เก้า) คน โดยผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ 1 มีสิทธิเสนอชื่อกรรมการจำนวน 4 (สี่) คน ผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ 2 มีสิทธิเสนอชื่อกรรมการจำนวน 3 (สาม) คน ผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ 3 มีสิทธิเสนอชื่อกรรมการจำนวน 2 (สอง) คน หากมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้ หรือมีการเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการของเซท เอนเนอยี จำนวนกรรมการซึ่งผู้ถือหุ้นแต่ละกลุ่มมีสิทธิเสนอชื่อ จะต้องเปลี่ยนแปลง ตามที่คู่สัญญาจะตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร ในการประชุมคณะกรรมการทุกครั้งองค์ประชุมคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่น้อยกว่า 2/3 (สองในสาม) ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของเซท เอนเนอยี ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการของผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ 3 เข้าร่วมในการประชุม เว้นแต่กรรมการของผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ 3 ไม่ประสงค์เข้าร่วมในการประชุมคณะกรรมการ (ก) กิจการของ เซท เอนเนอยี ดังกล่าวต่อไปนี้จะ ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมกรรมการ ด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าร้อยละ 75 (เจ็ดสิบห้า) จากกรรมการที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง ซึ่งต้องประกอบด้วยกรรมการฝ่ายที่ 3 อย่างน้อย 1 (หนึ่ง) คน (ข) การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับของเซท เอนเนอยี (ค) การควบรวมกิจการ การยกเลิกของ หรือจัดตั้งบริษัทย่อยของเซท เอนเนอยี (ง) การเพิ่มทุน หรือลดทุนจดทะเบียนของเซท เอนเนอยี



	(จ) การขาย หรือลงทุนกิจการอื่น ซึ่งมีมูลค่าเกินกว่า 500 ล้านบาท (ห้าร้อยล้านบาทถ้วน) (ฉ) การเพิ่มขอบเขตธุรกิจของเซท เอนเนอยี (ช) การเข้าทำการแก้ไข หรือยกเลิกสัญญาใดๆ นอกเหนือจากที่กำหนดในแผนธุรกิจของ เซท เอนเนอยี ในวงเงินเกินกว่า 100,000,000 บาท (หนึ่งร้อยล้านบาทถ้วน) (ซ) การกู้ยืมเงิน หรือการให้สินเชื่อของเซท เอนเนอยี รวมถึงการเข้าค้ำประกัน นอกเหนือจากที่กำหนดในแผนธุรกิจของเซท เอนเนอยี ในวงเงินเกินกว่า 100,000,000.- บาท (หนึ่งร้อยล้านบาทถ้วน) (ณ) การกำหนดแผนธุรกิจ รายงานประจำปี และงบประมาณของเซท เอนเนอยี (ญ) การแต่งตั้งหรือถอดถอนหรือเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (ฎ) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือการบริหารงานของเซท เอนเนอยี (ฏ) การเสนอจ่ายเงินปันผล ให้คณะกรรมการแต่งตั้งกรรมการคนหนึ่ง โดยคะแนนเสียงข้างมากเป็นประธาน กรรมการ และให้ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในการประชุมคณะกรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้นของเซท เอนเนอยี ทุกคราวที่ประธานกรรมการเข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ประธานกรรมการไม่มีสิทธิออกเสียงเพิ่มอีก 1 (หนึ่ง) เสียง เป็นการชี้ขาดในการลงมติออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันเซท เอนเนอยี ประกอบด้วย นางวันดี กุญชรยาคง ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท หรือกรรมการอื่น ๆ ที่เสนอชื่อโดยผู้ถือหุ้น ฝ่ายที่ 1 กรรมการที่เสนอชื่อโดยผู้ถือหุ้น ฝ่ายที่ 2 กรรมการที่เสนอชื่อโดยผู้ถือหุ้น ฝ่ายที่ 3 กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท
การโอนหุ้น	การโอนหุ้นหรือการจำหน่ายหรือการก่อให้เกิดภาระติดพันใด ๆ ในหุ้นของเซท เอนเนอยี จะกระทำต่อเมื่อได้รับความยินยอมจากคณะกรรมการของเซท เอนเนอยี ซึ่งการให้ความยินยอมเช่นนั้นจะต้องไม่ถูกหน่วงเหนี่ยวหรือทำให้ล่าช้าโดยไม่มีเหตุอันสมควร



การโอนหุ้น (ต่อ)	การโอนหุ้นจะต้องกระทำการตามขั้นตอนดังต่อไปนี้ (ก) ในกรณีที่คู่สัญญาใดประสงค์จะโอนหรือขายหุ้นของเซท เอนเนอีย (“ผู้ถือหุ้นที่ขายหุ้น”) ไม่ว่าจำนวนใดๆ หรือที่ตนถืออยู่ทั้งหมดให้แก่บุคคลภายนอกให้ผู้ถือหุ้นที่จะขายหุ้นทำคำเสนอเป็นหนังสือเพื่อเสนอขายหุ้นนั้น (“หุ้นที่เสนอขาย”) แก่ผู้ถือหุ้นรายอื่น (“ผู้ถือหุ้นที่ได้รับข้อเสนอ”) โดยระบุราคาขายตลอดจนเงื่อนไขข้อกำหนดของหุ้นที่เสนอขาย (“หนังสือเสนอขาย”) (ข) หากผู้ถือหุ้นที่ได้รับข้อเสนอประสงค์จะซื้อหุ้นที่เสนอขายตามหนังสือเสนอขาย และได้รับคำตอบรับเป็นหนังสือไปยังผู้ถือหุ้นที่จะขายหุ้นแล้ว จะต้องดำเนินการซื้อหุ้นที่เสนอขายให้เสร็จสิ้นลงภายในกำหนด 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับข้อเสนอได้รับหนังสือเสนอขาย
การมีผลผูกพันของสัญญา และการสิ้นสุดของสัญญา	สัญญานี้ให้มีผลผูกพันตามกฎหมายนับตั้งแต่วันที่คู่สัญญาได้ลงนามร่วมกัน และให้สิ้นสุดผูกพันด้วยเหตุใดเหตุหนึ่ง ดังนี้ (ก) คู่สัญญาทุกฝ่ายตกลงเลิกสัญญากันเป็นหนังสือ (ข) ในกรณีมีการบอกเลิกสัญญาตามข้อ 9.2 วรรคสาม (ค) เมื่อโครงการตามสัญญานี้สิ้นสุดลงไม่ว่าด้วยเหตุประการใด หรือมีตามข้อ 9.2 วรรคสอง เว้นแต่คู่สัญญาจะได้ตกลงกันเป็นอย่างอื่น (ง) สิ้นสุดโดยผลของกฎหมาย (จ) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ 3 มีความจำเป็นต้องบอกเลิกสัญญาตามนโยบายของรัฐบาล คู่สัญญาฝ่ายที่เหลือไม่มีสิทธิเรียกค่าเสียหายใด ๆ จากผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ 3 ได้

ทั้งนี้ สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นจะมีการแก้ไข โดยคาดว่าจะมีการแก้ไขผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ 2 (อยู่ในระหว่างการหารือของคู่สัญญา) และคู่สัญญาทุกฝ่ายเข้าใจว่าผลจากการโอนหุ้น และการแก้ไขสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น มีผลให้สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบใด ๆ ในส่วนของบริษัท มิตซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด ตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น สิ้นสุดลงนับตั้งแต่วันที่ทำสัญญานี้ขึ้น อนึ่ง ความรับผิดชอบที่เกิดขึ้นก่อนหน้าทำสัญญานี้ บริษัท มิตซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด ยังคงต้องรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเดิมอีกฝ่ายหนึ่งต่อไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และคู่สัญญาทุกฝ่าย จะแจ้งให้บริษัท เซท เอนเนอีย จำกัด ดำเนินการแก้ไขข้อบังคับบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขสัญญา ระหว่างผู้ถือหุ้นดังกล่าวต่อไป



ทั้งนี้ Mitsu และผู้ถือหุ้นของ Mitsu ไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

การลงทุนในโครงการฯ

ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทฯ จะว่าจ้างบุคคลต่าง ๆ ที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญทำการออกแบบทางวิศวกรรมในรายละเอียด จัดซื้อ ก่อสร้างและติดตั้งอุปกรณ์ เครื่องจักรต่าง ๆ ที่จำเป็นสำหรับโครงการฯ ตามขั้นตอนและระเบียบของบริษัทฯ

ในเบื้องต้น บริษัทฯ คาดว่าบุคคลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องนั้นไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ หรือ Mitsu อย่างไรก็ดี ในระหว่างการดำเนินโครงการฯ หากบุคคลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จะปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยเคร่งครัด

1.3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดรายการ

1.3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของการรับโอนกิจการทั้งหมด

บริษัทฯ จะดำเนินการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่ง Mitsu ถือหุ้นใน SET Energy ร้อยละ 40 โดยการรับโอนกิจการทั้งหมดมีมูลค่ารายการทั้งสิ้น 1,799,600,000 บาท โดยภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะดำเนินการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นของ Mitsu เพื่อชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Mitsu ที่บริษัทฯ ได้มา และภายหลังจากการรับโอนกิจการทั้งหมดและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ Mitsu จะเริ่มขั้นตอนการเลิกกิจการและชำระบัญชีของ Mitsu ต่อไป ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2564 โดยภายหลังการเลิกกิจการและชำระบัญชี ผู้ถือหุ้นของ Mitsu จะได้รับหุ้นของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้ Mitsu ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน Mitsu โดยในการรับโอนกิจการทั้งหมดมีสรุปร่างสัญญาโอนกิจการดังนี้



ร่างสัญญาโอนกิจการ	
ผู้โอน	บริษัท มิตซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด
ผู้รับโอน	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)
คำตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมด	- ผู้โอนตกลงโอนกิจการทั้งหมดที่มีมูลค่าไม่เกิน 1,799,600,000 บาท (หนึ่ง ราคาซื้อขายอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามราคาตลาด ณ วันที่มีการทำการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่กันและวันเลิกกิจการ) เพื่อตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมด - ผู้รับโอนตกลงที่จะจัดให้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทผู้รับโอนด้วยการออกหุ้นสามัญใหม่เสมือนหนึ่งว่าได้ใช้เต็มค่าแล้วไม่เกิน 81,800,000 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 22.00 บาท เป็นการตอบแทนให้แก่ผู้โอน เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของผู้โอน ซึ่งจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นในผู้รับโอน
เงื่อนไขบังคับก่อน	- ผู้รับโอนต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของผู้รับโอนเพื่อให้มีมติพิเศษตามกฎหมายอนุวัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทไม่เกิน 1,799,600,000 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่ชนิดระบุชื่อผู้ถือเสมือนหนึ่งว่าได้ใช้เต็มด้วยอย่างอื่นแทนเงินสดไม่เกิน 81,800,000 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 22.00 บาท โดยให้บริษัทผู้โอนเพื่อจัดสรรให้แก่ผู้โอน - ผู้รับโอนต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัทของผู้รับโอนให้สอดคล้องกับการออกหุ้นเพิ่มทุนข้างต้น โดยให้นำความไปยื่นจดทะเบียนต่อนายทะเบียนหุ้นส่วนบริษัท กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ให้ถูกต้อง ครบถ้วนตามกฎหมาย

สินทรัพย์และหนี้สินทั้งหมดของ Mitsu ที่จะโอนให้แก่บริษัทฯ ณ วันที่โอนกิจการทั้งหมด ทั้งนี้สินทรัพย์และหนี้สินทั้งหมดของ Mitsu คาดว่าจะประกอบด้วยหุ้นใน Set Energy จำนวน 400,000 หุ้น เพียงอย่างเดียว

1.3.2 ลักษณะโดยทั่วไปของการลงทุนในโครงการฯ

บริษัทฯ มีความประสงค์จะลงทุนโครงการฯ ในพื้นที่ EEC โดยบริษัทฯ จะถือหุ้นรวมจำนวนร้อยละ 80 ภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก MITSU โดยมี PEA ENCOM ซึ่งเป็นบริษัท ในเครือของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 20 โครงการฯ จะผลิต และจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ PEA ENCOM ทั้งหมด ทั้งนี้ PEA ENCOM จะมีการจำหน่ายไฟฟ้า ต่อให้กับ กฟภ. ภายใต้อัตราค่าไฟฟ้าและเงื่อนไขที่สอดคล้องกัน โดยมีอัตราค่าไฟฟ้าที่ PEA ENCOM รับซื้อจากโครงการฯ อ้างอิงตามอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) จำหน่ายให้ กฟภ. ตามระดับแรงดันไฟฟ้าที่เชื่อมต่อจริง และรูปแบบการก่อสร้างของโครงการฯ จะเป็นแบบการกระจายตามพื้นที่ (Distributed Generation) ในพื้นที่



เขต EEC เพื่อช่วยให้การบริหารจัดการของระบบไฟฟ้าสามารถดำเนินการได้ง่ายขึ้นและสร้างความยืดหยุ่นของระบบไฟฟ้ามากขึ้น โดย ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2563 Set Energy ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ PEA ENCOM โดยมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	
ผู้ซื้อไฟฟ้า	บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
ผู้ผลิตไฟฟ้า	บริษัท เซท เอนเนอจี จำกัด
ข้อตกลงซื้อขายไฟฟ้า	- ผู้รับซื้อไฟฟ้าตกลงซื้อและผู้ผลิตไฟฟ้าตกลงขายพลังไฟฟ้า (กิโลวัตต์) จากระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่กำลังการผลิตติดตั้งรวมของอุปกรณ์ ไม่น้อยกว่า 500,000 กิโลวัตต์ โดยกำหนดวันติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Scheduled Commercial Power System Installation: SSPI) ภายใน 31 ธันวาคม 2569 - ผู้รับซื้อไฟฟ้าตกลงซื้อ และผู้ผลิตไฟฟ้าตกลงขายพลังไฟฟ้า (กิโลวัตต์) ณ จุดรับซื้อไฟฟ้าทั้งหมดที่ตกลงกันไว้ แต่ไม่เกินปริมาณการใช้พลังงานไฟฟ้าของพื้นที่เมืองใหม่นำอยู่อัจฉริยะ และพื้นที่ 5 ตำบล ในเขตอำเภอบางละมุง ในเดือนนั้นๆ - ถ้าผู้ผลิตไฟฟ้าคาดว่าจะไม่สามารถติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ได้ และประสงค์จะขอย้ายวัน SSPI ผู้ผลิตไฟฟ้าจะต้องแจ้งความประสงค์เป็นหนังสือให้ผู้รับซื้อไฟฟ้าทราบไม่น้อยกว่า 90 วัน ก่อนสิ้นสุดวัน SSPI จากเหตุสุดวิสัย และ/หรือจากเหตุที่ปริมาณการใช้พลังงานไฟฟ้าในพื้นที่เมืองใหม่นำอยู่อัจฉริยะ และพื้นที่ 5 ตำบล ในเขตอำเภอบางละมุงรวมไม่ถึง 500,000 กิโลวัตต์ ตามวัน SSPI ตามที่กำหนดให้แล้วเสร็จ ภายใน 60 วัน
ระยะเวลาการบังคับใช้สัญญา	ระยะเวลา 25 ปี นับถัดจากวันลงนามสัญญา ทั้งนี้ หลังจากครบกำหนดระยะเวลา 25 ปี ผู้ผลิตไฟฟ้าสามารถขยายระยะเวลาสัญญาได้คราวละ 5 ปี
การคำนวณการรับซื้อและการชำระเงิน	ผู้รับซื้อไฟฟ้าจะคิดเงินค่าไฟฟ้าด้วยอัตรารับซื้อที่เป็นไปตามอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่ กฟภ. ชื้อจาก กฟผ. ตามระดับแรงดันจริงที่เชื่อมต่อระหว่างผู้รับซื้อไฟฟ้ากับผู้ผลิตไฟฟ้า โดยผู้ผลิตไฟฟ้าตกลงยินยอมให้หักเงินจำนวน 1 สตางค์ทุกหน่วยไฟฟ้า (กิโลวัตต์) ที่ผู้รับไฟฟ้าตกลงรับซื้อจากผู้ผลิตไฟฟ้าเป็นรายเดือน และผู้รับซื้อไฟฟ้าจะไม่คิดค่าพลังงานในส่วนที่เกินให้กับผู้ผลิตไฟฟ้า



การสิ้นสุดของสัญญา	สัญญาสิ้นสุดในกรณีดังต่อไปนี้ • เมื่อผู้รับซื้อไฟฟ้าได้รับแจ้งบอกเลิกสัญญาเป็นหนังสือจากผู้ผลิตไฟฟ้า ภายหลังจากวัน COD • เมื่อผู้รับซื้อไฟฟ้าบอกเลิกสัญญาเนื่องจากผู้ผลิตไฟฟ้าไม่ปฏิบัติตามสัญญาข้อใดข้อหนึ่ง • กรณีการเปลี่ยนแปลงนโยบายภาครัฐ หรือการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายที่ส่งผลให้ผู้สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาได้
ภาระภาษี อากรค่าใช้จ่ายต่าง ๆ	ผู้ผลิตไฟฟ้าจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดจากการซื้อขายไฟฟ้าตามสัญญานี้ รวมทั้งค่าภาษี อากร แสตนบี เงินสมทบกองทุนต่างๆ และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นใด (ถ้ามี) ทั้งที่เกิดขึ้นในปัจจุบันและ/หรือในอนาคตแต่เพียงผู้เดียว ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลของผู้รับซื้อไฟฟ้า และภาษีมูลค่าเพิ่ม

ทั้งนี้ PEA ENCOM และ กฟผ. ได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่มีเงื่อนไขสอดคล้องกับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าข้างต้น เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2563

บริษัทฯ คาดว่าการลงทุนโครงการฯ จะใช้เงินลงทุนไม่เกิน 23,000 ล้านบาท ภายในปี 2569 (ไม่รวมดอกเบี้ยระหว่างการก่อสร้าง) ทั้งนี้ Set Energy จะมีการจัดหาเงินกู้ประเภท Project Finance ในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D:E) ที่ 3:1 หรือไม่เกิน 17,250 ล้านบาท และใช้เงินทุนจากผู้ถือหุ้น (Equity) ไม่เกิน 5,750 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทฯ ซึ่งจะเป็นผู้ถือหุ้นใน Set Energy ที่สัดส่วนร้อยละ 80 ภายหลังจากการรับโอนกิจการทั้งหมด จะต้องใช้เงินลงทุนทั้งหมดไม่เกิน 4,600 ล้านบาท โดยจะเป็นการทยอยลงทุนตั้งแต่ปี 2564 – 2568 ตามแผนการลงทุนในเบื้องต้นตามรายละเอียดในข้อ 1.1

1.3.3 ประเภทและขนาดรายการ

การรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu ให้บริษัทฯ เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ”) และการเข้าลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu ยังเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 108.77 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนโดยเปรียบเทียบกับมูลค่าของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับสอบทาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 ซึ่งจัดเป็น “รายการได้มา



ซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1” ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทฯ ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการ การโอนกิจการทั้งหมด เข้าลงทุนในโครงการฯ ตลอดจนเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับการลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- (2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu ตลอดจนเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยต้องได้รับคะแนนเสียงจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียกับการเข้าทำรายการข้างต้น และ
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผล และประโยชน์ของการลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu ต่อบริษัทฯ ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการ รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการ มีดังนี้

(1) เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)

$$\begin{aligned} \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วของ SET Energy x สัดส่วนที่เข้ามา}}{\text{NTA ของบริษัทฯ}} \\ &= \frac{100,000,000 \text{ บาท} \times 40\%}{14,301,475,000 \text{ บาท}} \\ &= \text{ร้อยละ 0.28} \end{aligned}$$

(2) เปรียบเทียบตามเกณฑ์กำไรสุทธิ

ไม่นำมาใช้เนื่องจาก Mitsu ยังไม่ได้จัดทำงบการเงิน



(3) เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned}
 \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{มูลค่าเงินลงทุนในโครงการฯ} + \text{มูลค่าหุ้นเพิ่มทุนที่จัดสรรให้ Mitsu}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \\
 &= \frac{23,000,000,000 \text{ บาท} + 1,799,600,000 \text{ บาท}}{22,800,077,000 \text{ บาท}} \\
 &= \text{ร้อยละ 108.77}
 \end{aligned}$$

(4) เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ออกเป็นสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned}
 \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุนที่บริษัทฯ ออกเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ}} \\
 &= \frac{81,800,000 \text{ หุ้น}}{973,990,000 \text{ หุ้น}} \\
 &= \text{ร้อยละ 8.40}
 \end{aligned}$$

สรุปการคำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ
เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	ร้อยละ 0.28
เปรียบเทียบตามเกณฑ์กำไรสุทธิ	ไม่นำมาใช้เนื่องจาก Mitsu ยังไม่ได้จัดทำงบการเงิน
เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 108.77
เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ออกเป็นสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 8.40



1.4 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

การรับโอนกิจการทั้งหมด

สินทรัพย์ที่ได้มาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu ประกอบด้วยสินทรัพย์ หนี้ สิทธิหน้าที่ และภาระผูกพันทั้งหมดที่ Mitsu มีหรือพึงมี ณ วันโอนกิจการเสร็จสิ้นโดยภายหลังการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ บริษัทฯ แล้ว Mitsu จะเลิกกิจการและชำระบัญชีเพื่อเลิกบริษัท จากการรับโอนกิจการทั้งหมดสินทรัพย์ที่ได้มา ได้แก่หุ้นสามัญใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.00 ของการถือหุ้นทั้งหมดใน SET Energy

อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์และหนี้สินทั้งหมดของ Mitsu ที่จะโอนให้แก่บริษัทฯ ณ วันที่โอนกิจการทั้งหมด คาดว่าจะประกอบด้วย หุ้นใน Set Energy จำนวน 400,000 หุ้นเพียงอย่างเดียว

การลงทุนในโครงการฯ

โครงการฯ มีการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งรวมถึง ที่ดิน เครื่องจักรและอุปกรณ์ ซึ่งโดยหลักประกอบด้วย แผงเซลล์แสงอาทิตย์ เครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า หม้อแปลงไฟฟ้า และอุปกรณ์สถานีย่อยไฟฟ้า และการก่อสร้างที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สามารถพัฒนาโครงการฯ ได้ตามที่กำหนดไว้

ประมาณการค่าใช้จ่ายในการลงทุน	ล้านบาท
ค่าที่ดิน	4,800
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน	18,200
งานโครงสร้าง	2,548
แผงเซลล์แสงอาทิตย์	6,734
เครื่องแปลงไฟฟ้า	1,420
สายไฟ ตู้ควบคุมระบบไฟฟ้า และ Transformer	3,858
งานสาธารณูปโภค	182
ระบบตรวจสอบและระบบตรวจวัดวิเคราะห์และเก็บข้อมูล	91
ค่าบริหารจัดการ	710
อื่น ๆ	2,657
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน	23,000



อ้างอิงจากคำนวณจากการประเมินมูลค่าที่ดินและค่าใช้จ่าย ในการปรับปรุงที่ดินจากการสำรวจ ราคาตลาด และผลการประกวดราคาตามแบบทางวิศวกรรมเบื้องต้น ซึ่งครอบคลุม งานออกแบบทางวิศวกรรม ในรายละเอียดการจัดซื้อ การก่อสร้าง และการติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่าง ๆ

1.5 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและวิธีการชำระเงิน

การรับโอนกิจการทั้งหมด

มูลค่าของสิ่งตอบแทนในการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu นั้นมีมูลค่าไม่เกิน 1,799,600,000 บาท โดยคำนวณจากมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนให้แก่ Mitsu จำนวน ไม่เกิน 81,800,000 หุ้น โดยมีราคาเสนอขายหุ้นละ 22.00 บาท โดยจำนวนหุ้นและราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าว เป็นผลจากการเจรจากับผู้ถือหุ้นของ Mitsu

การลงทุนในโครงการฯ

โครงการฯ มีมูลค่าไม่เกิน 23,000 ล้านบาท (ไม่รวมดอกเบี้ยระหว่างก่อสร้าง) โดยการชำระเงิน จะเป็นรูปแบบการชำระเงินแบบเงินสด เพื่อซื้อสินทรัพย์ตามรายละเอียดในข้อ 1.4 ทั้งนี้

1.6 มูลค่าของของสินทรัพย์ที่ได้มา

การรับโอนกิจการทั้งหมด

มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มามีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนตามข้อ 1.5 อ้างอิงมาจากการประเมินมูลค่าโดยวิธีรายได้ (Income approach) ของมูลค่าหุ้นสามัญใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่จะได้มาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu โดยการประเมินมูลค่าของ SET Energy ดังกล่าวโดยบริษัทฯ ประเมินจากกระแสเงินสดอิสระต่อผู้ถือหุ้น (Free Cash Flow to Equity, FCFE) ในกรณีที่ SET Energy มีการดำเนินการพัฒนาโครงการฯ ตามแผนการดำเนินงานในข้อ 1.1. โดยใช้อัตราคิดลดด้วย ต้นทุนของทุน (Cost of Equity, K_e) ที่ร้อยละ 8.0 โดยมีสมมุติฐานดังนี้



สมมุติฐานรายได้ของโครงการฯ		
กำลังผลิตติดตั้ง (Installed Capacity)	500 MW	
ชั่วโมงแสงอาทิตย์สูงสุด (Peak sun hours, PSH)	4.0 ชั่วโมง / วัน	
อัตราการเสื่อมสภาพของแผงโซลาร์เซลล์ (%Degradation)	ร้อยละ 0.40	
ค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายเฉลี่ยต่อหน่วย (บาทต่อหน่วย)	Peak	Off-Peak
ระดับแรงดันไฟฟ้า 11-33 กิโลโวลต์	4.2243	2.3567
สัดส่วนอัตราค่าไฟฟ้า	60%	40%

สมมุติฐานค่าใช้จ่ายรวมของโครงการฯ	
EBITDA margin (%)	55.6 – 79.4
ภาษีเงินได้ (Corporate Income Tax, CIT)	ร้อยละ 20 ของกำไรก่อนหักภาษี ทั้งนี้โครงการฯ คาดว่าจะได้รับสิทธิประโยชน์การส่งเสริมการลงทุนจาก BOI ในช่วง 13 ปีแรก นับจาก ปี 2564 • ปี 1 – 8 ยกเว้นภาษีเงินได้ร้อยละ 100 • ปี 9 – 13 ยกเว้นภาษีเงินได้ร้อยละ 50

การลงทุนในโครงการฯ

มูลค่าของสินทรัพย์โครงการฯ ที่ได้มาคาดว่าจะมีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนตามข้อ 1.5) ข้างต้น อย่างไรก็ตาม การบันทึกบัญชีเงินลงทุนโครงการฯ บางประเภทอาจไม่สามารถบันทึกบัญชีเป็นเงินลงทุนในโครงการฯ ได้ทั้งจำนวน เช่น ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษา หรือค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับใบอนุญาต นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายบางประเภทอาจมีการบันทึกเป็นเงินลงทุนส่วนเพิ่ม เช่น ดอกเบี้ยระหว่างการก่อสร้าง ดังนั้น มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาตามโครงการฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงตามแนวทางและหลักการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้อง

1.7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การรับโอนกิจการทั้งหมด

มูลค่าของสิ่งตอบแทนในการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu อ้างอิงมาจากการประเมินมูลค่าโดยวิธีรายได้ (Income approach) ตามรายละเอียดในข้อ 1.6



การลงทุนในโครงการฯ

เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบของโครงการฯ คำนวณจากการประเมินมูลค่าที่ดินและค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงที่ดินจากการสำรวจราคาตลาด และผลการประกวดราคาตามแบบทางวิศวกรรมเบื้องต้น ซึ่งครอบคลุม งานออกแบบทางวิศวกรรมในรายละเอียด การจัดซื้อ การก่อสร้าง และการติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่าง ๆ รวมกับประมาณการค่าใช้จ่ายในส่วนงานประกอบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นกับการลงทุนโครงการฯ ทั้งนี้ไม่รวมประมาณการดอกเบี้ยระหว่างก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการโครงการฯ

1.8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนโครงการฯ

การรับโอนกิจการทั้งหมด

การรับโอนกิจการทั้งหมด มีจุดประสงค์เพื่อเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในโครงการฯ เนื่องจากโครงการฯ มีอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมกับความเสี่ยงในการลงทุน โดยบริษัทฯ คาดว่าผลตอบแทนของโครงการฯ (Project IRR) อยู่ที่ประมาณ 6.6% - 8.8% และผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (Equity IRR) อยู่ที่ประมาณ 11.8 - 14.1% ซึ่งสูงกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ 10% โดยบริษัทฯ คาดว่าจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดของบริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้และกำไรที่สูงขึ้น จากสัดส่วนการถือหุ้นที่สูงขึ้น ช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารพัฒนา เนื่องจากบริษัทฯ จะมีอำนาจในการควบคุม Set Energy เพิ่มขอบเขตความสามารถของบริษัทฯ ในการพัฒนาโครงการฯ รวมถึงสามารถจัดหาเงินทุนในโครงการฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งนี้ ผลตอบแทนของโครงการฯ (Project IRR) และผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (Equity IRR) อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับขนาดของการระดมทุน และเงื่อนไขและข้อกำหนดของเงินทุน

การลงทุนในโครงการฯ

บริษัทฯ จะสามารถรองรับและสนับสนุนนโยบายของรัฐบาล และสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (“สกพอ.”) ในการเติบโตภายใต้แผนพัฒนาพื้นที่ EEC โดยโครงการฯ จะเป็นต้นแบบการใช้พลังงานสะอาด ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อคุณภาพสิ่งแวดล้อมตามแนวทางการพัฒนาสังคมทางเศรษฐกิจ เพื่อให้เกิดสังคมคาร์บอนต่ำรวมถึงช่วยเสริมสร้างความมั่นคงด้านพลังงาน สนับสนุนการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว ซึ่งการจัดหาพลังงานสะอาดในพื้นที่ EEC จะแบ่งออกเป็น 2 ระยะ โดยโครงการฯ จะเป็นไปตามนโยบายการจัดหาพลังงานสะอาดในระยะแรก ซึ่งคือติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยประเมินตามความต้องการพลังงานไฟฟ้า ของพื้นที่ EEC โดยกำหนดการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในระยะทดลอง กำลังการผลิตติดตั้งรวมไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นระยะนำร่องภายในปี 2569 และในระยะต่อไป จะขยายถึงร้อยละ 30 ของความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าทั้งหมด ตามเป้าหมายสัดส่วนการใช้พลังงานจากเชื้อเพลิงฟอสซิลต่อระบบพลังงานแสงอาทิตย์ในการผลิตไฟฟ้า เท่ากับ 70:30 ในเขต EEC



บริษัทฯ จะสามารถขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัทฯ เพิ่มกำลังผลิตไฟฟ้า และโอกาสในการรับรู้รายได้และกำไรอย่างมีนัยสำคัญ โดยการขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์นั้น สอดคล้องกับประสบการณ์และความชำนาญในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัทฯ ที่มีมาอย่างยาวนาน

1.9. ผลกระทบอื่น ๆ จากการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนโครงการฯ

การรับโอนกิจการทั้งหมด

เนื่องจากราคาเพิ่มทุนที่ 22.00 บาทต่อหุ้น ไม่เป็นการเสนอขายที่ราคาต่ำ ดังนั้นจึงไม่มีผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายและฐานะการเงินของบริษัทฯ ตามมาตรฐาน Share-based payments

ภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดบริษัทฯ จะมีการปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation, PPA) เพื่อบันทึกมูลค่ากิจการที่รับโอนมาในงบการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตามเนื่องด้วยมูลค่ารายการนั้นสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของ Mitsui ดังนั้นทำให้บริษัทฯ อาจมีการบันทึกสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการรวมธุรกิจ เช่น มูลค่าของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยจะมีค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการรวมธุรกิจในอนาคต ซึ่งอาจส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทฯ ลดลง อย่างไรก็ตามสัดส่วนที่ลดลงนั้นเป็นส่วนน้อยเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิที่บริษัทฯ จะได้รับเพิ่มขึ้นจากโครงการฯ

โดยผลกระทบอื่น ๆ ข้างต้นเป็นไปตามที่ได้หารือกับผู้สอบบัญชีในเบื้องต้น อย่างไรก็ตามผลกระทบดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต ซึ่งบริษัทฯ จะปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี หรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องต่อไป

1.10. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

การรับโอนกิจการทั้งหมด

บริษัทฯ จะชำระมูลค่าการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsui ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 81,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ 22.00 บาทต่อหุ้น

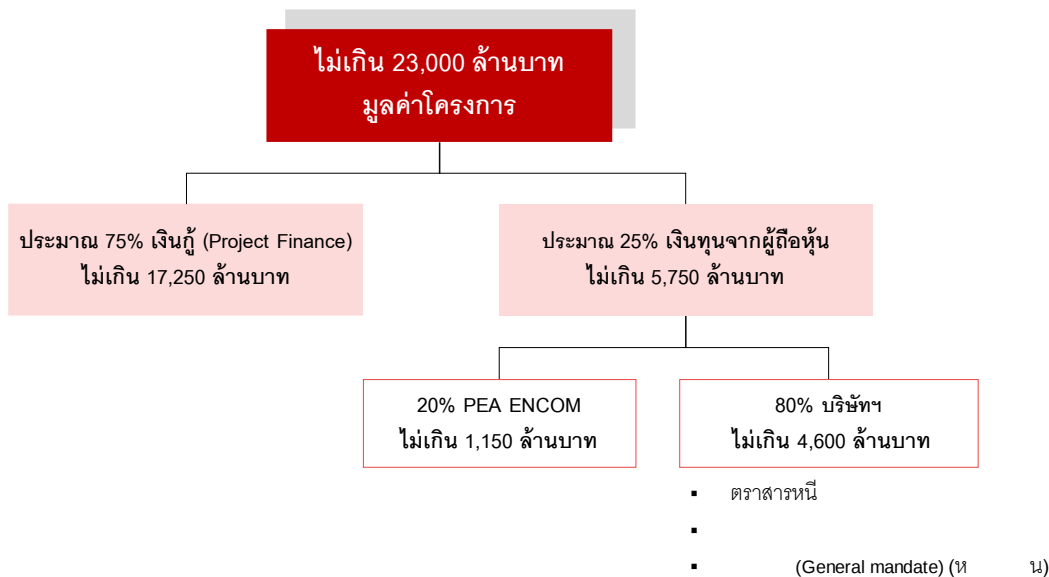
การลงทุนในโครงการฯ

บริษัทฯ คาดว่าการลงทุนโครงการฯ จะใช้เงินลงทุนไม่เกิน 23,000 ล้านบาท ภายในปี 2569 (ไม่รวมดอกเบี้ยระหว่างการก่อสร้าง) ทั้งนี้ Set Energy จะมีการจัดหาเงินกู้ประเภท Project Finance ในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D:E) ที่ 3:1 หรือไม่เกิน 17,250 ล้านบาท และใช้เงินทุนจากผู้ถือหุ้น (Equity) ไม่เกิน



5,750 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทฯ ซึ่งจะเป็นผู้ถือหุ้นใน Set Energy ที่สัดส่วนร้อยละ 80 ภายหลังจากรับโอนกิจการทั้งหมด จะต้องใช้เงินลงทุนทั้งหมดไม่เกิน 4,600 ล้านบาทโดยจะเป็นการทยอยลงทุนตั้งแต่ปี 2564 – 2568 ตามแผนการลงทุนในเบื้องต้นตามรายละเอียดในข้อ 1.1

นอกจากการจัดการหาเงินทุนข้างต้น ในกรณีที่ Set Energy จำเป็นต้องชำระค่าที่ดินก่อนการพัฒนาโครงการฯ Set Energy อาจพิจารณาจัดหาเงินกู้ระยะสั้น เพื่อนำมาชำระค่าที่ดินและจึงจ่ายคืนด้วย Project Finance และเงินทุนของผู้ถือหุ้นของ Set Energy ภายหลังจากเริ่มพัฒนาโครงการฯ และสามารถเบิกเงินกู้ Project Finance ได้



สำหรับเงินลงทุนไม่เกิน 4,600 ล้านบาท บริษัทฯ จะพิจารณาการออกเสนอขายตราสารหนี้ เช่น การออกหุ้นกู้ เป็นต้น จำนวนไม่เกิน 5,000 ล้านบาท โดยส่วนเกินอาจนำไปบริหารสภาพคล่อง จ่ายคืนดอกเบี้ย รวมถึงการจ่ายคืนหุ้นกู้เดิม และอาจพิจารณาใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินการของบริษัทฯ ในอนาคต หากเพียงพอ ทั้งนี้ในกรณีที่จำเป็น เช่น ไม่สามารถออกหุ้นกู้ได้ทันการเริ่มก่อสร้างโครงการฯ บริษัทฯ อาจพิจารณาการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

การเสนอขายหุ้นกู้ข้างต้น ยังอยู่ในวงเงินหุ้นกู้ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ในวงเงินไม่เกิน 10,000 ล้านบาท โดยยังมีวงเงินคงเหลือทั้งสิ้น 10,000 ล้านบาท



หากคำนวณจากงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 บนสมมติฐานที่หนี้เพิ่มขึ้น 22,250 ล้านบาท ประกอบด้วย Project Finance ที่ Set Energy จำนวน 17,250 ล้านบาท และหุ้นกู้ที่บริษัทฯ จำนวน 5,000 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Debt to Equity Ratio) จะอยู่ที่ 1.49 เท่า ซึ่งต่ำกว่าข้อกำหนดของหุ้นกู้ปัจจุบันของบริษัทฯ ที่ 3.00 เท่า

การระดมทุน	รายละเอียด
Set Energy	
เงินกู้ระยะสั้น	เบิกในช่วงมกราคมถึงกุมภาพันธ์ 2564 ในกรณีที่มีความจำเป็นต้องชำระมูลค่าที่ดินก่อนที่จะได้รับ Project Finance ซึ่งจะมีการจ่ายคืนในช่วงไตรมาส 1 ของปี 2564 เมื่อมีการเบิกเงินกู้ Project Finance และการชำระเงินเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นของ Set Energy
เงินกู้ (Project Finance)	เงินกู้ระยะยาวที่จะใช้ในการลงทุนในโครงการฯ ซึ่งเริ่มเบิกเงินกู้ในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 ซึ่งทางบริษัทฯ จะดำเนินการชำระค่าใช้จ่ายในการลงทุน ซึ่งจะแบ่งเป็นเฟส ทั้งหมด 5 เฟส โดยการเบิกเงินกู้จะเป็นการทยอยเบิกไปตามความคืบหน้าของการก่อสร้างของโครงการฯ โดยในปัจจุบันอยู่ในระหว่างการเจรจาเงื่อนไขกับสถาบันทางการเงิน
เงินทุนจากผู้ถือหุ้น	จะมีการเพิ่มทุนตามเฟสของแผนการลงทุนก่อสร้าง ตามข้อ 1.1 โดยมีการเพิ่มทุนในเบื้องต้น ในแต่ละปีดังนี้ - 2564: ไม่เกิน 3,450 ล้านบาท - 2565: ไม่เกิน 345 ล้านบาท - 2566: ไม่เกิน 690 ล้านบาท - 2567: ไม่เกิน 920 ล้านบาท - 2568: ไม่เกิน 345 ล้านบาท ทั้งนี้ แผนการเพิ่มทุนใน Set Energy อาจมีการเปลี่ยนแปลงตามเงื่อนไขของเงินกู้ Project Finance และจะสอดคล้องกับแผนการลงทุนก่อสร้างที่อาจมีการเปลี่ยนแปลง ตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 1.1
บริษัทฯ	
หุ้นกู้	ในส่วนที่เกิดจากการชำระค่าใช้จ่ายในการลงทุนโครงการฯ อาจนำไปบริหารสภาพคล่อง จ่ายคินดอกเบี้ย รวมถึงการจ่ายคืนหุ้นกู้เดิม
General Mandate	สำหรับกรณีที่จำเป็นเท่านั้น เช่น ไม่สามารถออกหุ้นกู้ได้ทันการเริ่มก่อสร้างโครงการฯ



โดยจากแผนการจัดหาเงินข้างต้น บริษัทฯ คาดว่าบริษัทฯ และ Set Energy จะมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการพัฒนาโครงการฯ

1.11. ความเห็นคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2563 ได้พิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ (ตามรายละเอียดของประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับที่ระบุไว้ในข้อ 1.8 เนื่องจากจะเป็นโอกาสสำคัญในการขยายธุรกิจ ช่วยเสริมสร้างรายได้และกำไรในระยะยาว จึงมีมติอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu และการลงทุนในโครงการฯ

โดยคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าการจัดหาเงินทุนของ Set Energy ในโครงการฯ นั้นเหมาะสม เนื่องจากการจัดหาเงินกู้ประเภท Project Finance มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำเมื่อเทียบกับการจัดหาเงินวิธีอื่น และการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยของ เงินกู้ประเภท Project Finance จะมีการตกลงกับสถาบันทางการเงินให้สอดคล้องกับกระแสเงินสดของโครงการฯ และอัตราส่วนหนี้ต่อทุนที่ 3:1 จะช่วยลดภาระเงินลงทุนโดยบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นของ Set Energy และยังช่วยเพิ่มผลตอบแทนให้กับบริษัทฯ อีกด้วยเนื่องจากต้นทุนทางการเงินของ Project Finance ที่คาดว่าจะเป็นน้นต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนของโครงการฯ ผลตอบแทนของโครงการฯ (Project IRR) ซึ่งอยู่ที่ประมาณ 6.6% - 8.8% นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีอัตราส่วนหนี้ต่อทุนในปัจจุบันที่ต่ำ ทำให้ภายหลังการลงทุนในโครงการฯ บริษัทฯ ยังคงรักษาระดับอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Debt to Equity Ratio) ต่ำกว่าข้อกำหนดของหุ้นกู้ปัจจุบันของบริษัทฯ ที่ 3.00 เท่า ได้ และกระแสเงินสดในอนาคตของบริษัทฯ นั้นคาดว่าจะเพียงพอต่อการชำระหนี้ที่เพิ่มขึ้นได้

1.12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ คณะกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

ไม่มีกรรมการท่านใดมีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามที่ระบุในข้อ 1.11

2. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ กรรมการผู้จัดการใหญ่ มอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนในโครงการฯ และการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu ซึ่งมีรายละเอียดตามข้อที่ 1 และข้อที่ 2 เพื่อให้การดำเนินการเป็นไปด้วยความสะดวก และมีความคล่องตัว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นหลัก



3. คุณสมบัติของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ได้รับการแต่งตั้งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ สำหรับใช้ในพื้นที่เมืองใหม่ เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (“EEC”) กำลังการผลิตติดตั้งรวมไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์และการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของบริษัท มิซู เพาเวอร์ กรุ๊ป จำกัด โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทฯ และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยินยอมให้เผยแพร่รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2563 เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2563 มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในโครงการฯ ในพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) กำลังการผลิตติดตั้งรวมไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ ซึ่งมีมูลค่าการลงทุนไม่เกิน 23,000 ล้านบาท ผ่าน SET Energy ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับ PEA ENCOM ที่จัดตั้งโดย กฟผ. เพื่อดำเนินธุรกิจการลงทุนด้านพลังงานสะอาดและพลังงานไฟฟ้าในรูปแบบต่าง ๆ มีขั้นตอนการดำเนินการประกอบด้วย (1) การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน SET Energy จำนวน 400,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.0 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด จากเดิมที่มีอยู่แล้ว จำนวน 400,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.0 ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นใน SET Energy จำนวน 800,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 80.0 โดยบริษัทฯ จะดำเนินการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนสามัญจำนวนไม่เกิน 81,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.0 บาท ให้แก่ Mitsu เพื่อชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Mitsu ที่บริษัทฯ ได้มา โดยการเข้ารับโอนกิจการคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในเดือนมกราคม 2564 (2) การพัฒนาโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ กำลังการผลิตติดตั้งรวมไม่น้อยกว่า 500 เมกะวัตต์ ผ่าน SET Energy

ในการพิจารณาความเหมาะสมของการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้วิเคราะห์วัตถุประสงค์ของการเข้าทำรายการ วิเคราะห์ความสามารถในการดำเนินงานโดยพิจารณาข้อมูลในอดีตทั้งจากงบการเงินประจำปีในอดีต 3 ปีย้อนหลัง ข้อมูลการประมาณการที่ได้รับจากฝ่ายบริหาร รวมไปถึง ข้อมูล ข่าวสารต่าง ๆ ที่เปิดเผยสู่สาธารณะ เพื่อทำการวิเคราะห์ข้อดีและข้อเสียของการเข้าทำรายการ ซึ่งการเข้าทำรายการเป็นส่วนหนึ่งของเป้าหมายและกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัทฯ ในการเป็นผู้นำในธุรกิจพลังงานโดยมีความเชี่ยวชาญในการพัฒนาและบริหารจัดการธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Farm) และเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลที่ให้การสนับสนุนการใช้พลังงานหมุนเวียน โดยเฉพาะพลังงานแสงอาทิตย์ที่จะช่วยสร้างความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศชาติได้อย่างยั่งยืน อีกทั้ง บริษัทฯ จะไม่มีภาระทางการเงินจากการเข้าทำรายการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsu การเข้าลงทุนโครงการฯ สามารถเสริมสร้างผลการดำเนินงานที่มั่นคงและสม่ำเสมอในอนาคตของบริษัทฯ เพิ่มความคล่องตัวในการบริหารโครงการฯ และความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ได้รับสิทธิประโยชน์ตามมาตรการส่งเสริมการลงทุนในพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) และมี SET Energy ซึ่งเป็นผู้ร่วมลงทุนที่มีศักยภาพ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม



สำหรับความสมเหตุสมผลด้านราคาที่ใช้ศึกษาทางการเงินอิสระได้ประเมินมูลค่า Mitsui และบริษัทฯ โดยพิจารณาจากวิธีการต่าง ๆ เพื่อหาช่วงมูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsui ทั้งนี้ ที่ศึกษาทางการเงินอิสระ มีความเห็นว่า การประเมินมูลค่าปัจจุบันของกิจการด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (DCF) เป็นวิธีการประเมินมูลค่าที่มีความเหมาะสม เนื่องจากสามารถสะท้อนผลประกอบการในอนาคตที่ภายใต้แผนธุรกิจและสมมติฐานต่าง ๆ ที่มีความสมเหตุสมผล โดยที่ศึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินช่วงมูลค่ายุติธรรมของการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Mitsui และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ พบว่าอยู่ในช่วง 1,613.2 - 2,028.9 ล้านบาท และ 21.0 - 22.7 บาทต่อหุ้นตามลำดับ ซึ่งเมื่อเทียบราคาการเข้าทำรายการเท่ากับที่ 1,799.6 ล้านบาท และราคาการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ 22.0 บาทต่อหุ้น พบว่าราคาการเข้าทำรายการอยู่ในช่วงดังกล่าว ดังนั้น ที่ศึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าราคาการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม

โปรดดูรายงานความเห็นของที่ศึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

4. หนังสือของบริษัทฯ

4.7. ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมิได้ออกจำหน่ายตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้ และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนเป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร

● ตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้ว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ มีหุ้นกู้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) หุ้นกู้ของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (หุ้นกู้ชุดที่ 5)

ประเภทหุ้นกู้	: หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ลักษณะการเสนอขาย	: ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
อายุของหุ้นกู้	: 5 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้
มูลค่าของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: 1,700,000,000 บาท (หนึ่งพันเจ็ดร้อยล้านบาท)
จำนวนของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,700,000 หน่วย (หนึ่งล้านเจ็ดแสนหน่วย)
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)
ราคาที่เสนอขายต่อหน่วย	: 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)



วันที่ออกหุ้นกู้	: 16 ธันวาคม 2558
วันครบกำหนดไถ่ถอน	: 16 ธันวาคม 2563
อัตราดอกเบี้ย	: อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.37 ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้
การชำระคืนเงินต้น	: ชำระเงินต้นทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอน
การชำระดอกเบี้ย	: ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ในวันที่ 16 มิถุนายน และวันที่ 16 ธันวาคม โดยเริ่มชำระดอกเบี้ยครั้งแรก ในวันที่ 16 มิถุนายน 2559
การไถ่ถอนหุ้นกู้	: ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้ และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายของหุ้นกู้
ผู้แทนซื้อหุ้นกู้และนายทะเบียน	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	: “A-” โดยบริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด

2) หุ้นกู้ของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (หุ้นกู้ชุดที่ 6)

ประเภทหุ้นกู้	: หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ลักษณะการเสนอขาย	: ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
อายุของหุ้นกู้	: 6 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้
มูลค่าของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: 1,700,000,000 บาท (หนึ่งพันเจ็ดร้อยล้านบาท)
จำนวนของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,700,000 หน่วย (หนึ่งล้านเจ็ดแสนหน่วย)
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)
ราคาที่เสนอขายต่อหน่วย	: 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)
วันที่ออกหุ้นกู้	: 16 ธันวาคม 2558
วันครบกำหนดไถ่ถอน	: 16 ธันวาคม 2564
อัตราดอกเบี้ย	: อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.62 ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้
การชำระคืนเงินต้น	: ชำระเงินต้นทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอน
การชำระดอกเบี้ย	: ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ในวันที่ 16 มิถุนายน และวันที่ 16 ธันวาคม โดยเริ่มชำระดอกเบี้ยครั้งแรก ในวันที่ 16 มิถุนายน 2559



การไถ่ถอนหุ้นกู้	: ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายของหุ้นกู้
ผู้แทนซื้อหุ้นกู้และนายทะเบียน	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	: “A-” โดยบริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด

3) หุ้นกู้ของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (หุ้นกู้ชุดที่ 7)

ประเภทหุ้นกู้	: หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ลักษณะการเสนอขาย	: ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
อายุของหุ้นกู้	: 7 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้
มูลค่าของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: 1,250,000,000 บาท (หนึ่งพันสองร้อยห้าสิบล้านบาท)
จำนวนของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 1,250,000 หน่วย (หนึ่งล้านสองแสนห้าหมื่นหน่วย)
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)
วันที่ออกหุ้นกู้	: 16 ธันวาคม 2558
วันครบกำหนดไถ่ถอน	: 16 ธันวาคม 2565
อัตราดอกเบี้ย	: อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.80 ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้
การชำระคืนเงินต้น	: ชำระเงินต้นทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอน
การชำระดอกเบี้ย	: ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ในวันที่ 16 มิถุนายน และวันที่ 16 ธันวาคม โดยเริ่มชำระดอกเบี้ยครั้งแรกในวันที่ 16 มิถุนายน 2559
การไถ่ถอนหุ้นกู้	: ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้และดอกเบี้ยงวดสุดท้ายของหุ้นกู้
ผู้แทนซื้อหุ้นกู้และนายทะเบียน	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	: “A-” โดยบริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด



4) หุ้นกู้ของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 8 ครบกำหนด
ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (หุ้นกู้ชุดที่ 8)

ประเภทหุ้นกู้	: หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
ลักษณะการเสนอขาย	: ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
อายุของหุ้นกู้	: 8 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้
มูลค่าของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: 650,000,000 บาท (หกร้อยห้าสิบล้านบาท)
จำนวนของหุ้นกู้ที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 650,000 หน่วย (หกแสนห้าหมื่นหน่วย)
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	: 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: 1,000 บาท (หนึ่งพันบาท)
วันที่ออกหุ้นกู้	: 16 ธันวาคม 2558
วันครบกำหนดไถ่ถอน	: 16 ธันวาคม 2566
อัตราดอกเบี้ย	: อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.94 ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้
การชำระคืนเงินต้น	: ชำระเงินต้นทั้งจำนวนในวันครบกำหนดไถ่ถอน
การชำระดอกเบี้ย	: ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 6 เดือน ในวันที่ 16 มิถุนายน และวันที่ 16 ธันวาคม โดยเริ่มชำระดอกเบี้ยครั้งแรก ในวันที่ 16 มิถุนายน 2559
การไถ่ถอนหุ้นกู้	: ผู้ออกหุ้นกู้จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้ โดยการชำระเงินต้นคงค้างทั้งหมดภายใต้หุ้นกู้และ ดอกเบี้ยงวดสุดท้ายของหุ้นกู้
ผู้แทนซื้อหุ้นกู้และนายทะเบียน	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	: “A-” โดยบริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด

4.8. ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลา และการระงับการนำสินทรัพย์เป็นหลักประกัน

- ไม่มี -

4.9. ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี และการระงับการนำสินทรัพย์
เป็นหลักประกัน

- ไม่มี -



4.10. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

- ไม่มี -

5. ข้อมูลของบริษัทฯ

5.7. ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

- 5.7.1. ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Farm) ธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้างโซลาร์ฟาร์มแบบครบวงจร (“Engineering, Procurement and Construction: EPC”) และธุรกิจบริการด้านการปฏิบัติการ การบำรุงรักษา และการประมวลผลโซลาร์ฟาร์ม (“Operation, Maintenance and Monitoring: OM&M”)

(1) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Farm)

1.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และการให้บริการ

ถือเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งดำเนินงานภายใต้บริษัท โซล่า เพาเวอร์ จำกัด (SPC) จำนวน 34 โครงการ และบริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ แอสเซท จำกัด (SPA) จำนวน 2 โครงการ รวมจำนวนทั้งสิ้น 36 โครงการ โดยได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทในเครือ จำนวน 36 บริษัท เพื่อลงทุนและพัฒนาโครงการโซลาร์ฟาร์มที่แปลงพลังงานแสงอาทิตย์เป็นพลังงานไฟฟ้าโดยตรง (Photovoltaics) ซึ่งในแต่ละบริษัทจะเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP) มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPAs) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) รวมกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งสิ้นประมาณ 260 เมกะวัตต์ ซึ่งได้จำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเรียบร้อยแล้วตั้งแต่กลางปี 2557 ที่ผ่านมา โดยทุกโครงการได้รับการสนับสนุนจากโครงการสนับสนุนพลังงานทดแทนของสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน จึงส่งผลให้ได้รับสิทธิประโยชน์จากส่วนเพิ่มราคาซื้อไฟฟ้า (adder) จาก กฟภ. ในอัตรา 8 บาท ต่อ 1 กิโลวัตต์ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 10 ปีนับจากวันเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD)

โครงการโซลาร์ฟาร์มทั้ง 36 โครงการได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ภายใต้สิทธิประโยชน์สูงสุด กล่าวคือเป็นโครงการที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาเทคโนโลยี พลังงานสะอาด ส่งเสริมการป้องกันและรักษาสิ่งแวดล้อม บัตรส่งเสริมการลงทุนที่บริษัทเหล่านี้ได้รับจะทำให้บริษัทเหล่านี้มีสิทธิพิเศษต่าง ๆ ที่สำคัญดังต่อไปนี้

- ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรและอุปกรณ์
- ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการมีกำหนด 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น



- ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 50 ของอัตราปกติ มีกำหนดเวลา 5 ปี หลังจาก ครบกำหนด 8 ปีที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิ
- อนุญาตให้หักค่าติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกจากกำไรสุทธิร้อยละ 25 ของเงินลงทุน ในกิจการที่ได้รับการส่งเสริม โดยสามารถเลือกหักจากกำไรสุทธิของปีใดปีหนึ่งหรือหลายปีก็ได้ ภายใน 10 ปีนับแต่วันที่มียรายได้จากการลงทุน
- ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนไปรวมคำนวณ เพื่อเสียภาษีเงินได้สำหรับระยะเวลาที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล

โครงสร้างธุรกิจโซลาร์ฟาร์มทั้ง 36 โครงการของ SPC และ SPA มีดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อโซลาร์ฟาร์ม	กำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (เมกะวัตต์)	จังหวัดที่ตั้งโรงไฟฟ้า	ทุนจดทะเบียน	การลงทุนของ SPC และ SPA	สัญญาลงวันที่	COD
1	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 1) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	320,000,000	85%	15 พ.ค. 2552	21 เม.ย. 2553
2	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (สกลนคร 1) จำกัด	5.88	สกลนคร	217,800,000	70%	19 มิ.ย. 2552	9 ก.พ. 2554
3	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (นครพนม 1) จำกัด	5.88	นครพนม	218,100,000	70%	18 มิ.ย. 2552	22 เม.ย. 2554
4	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 2) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	219,900,000	56%	27 ก.ค. 2552	13 ก.ย. 2554
5	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (เลย 1) จำกัด	5.88	เลย	220,500,000	56%	29 ก.ค. 2552	15 ก.ย. 2554
6	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 1) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	226,500,000	70%	28 ก.ค. 2552	15 ก.พ. 2555
7	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 3) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	188,750,000	60%	8 ม.ค. 2553	9 มี.ค. 2555
8	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 4) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	199,250,000	60%	8 ม.ค. 2553	14 พ.ค. 2555
9	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 7) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	188,750,000	60%	8 ม.ค. 2553	30 พ.ค. 2555
10	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 5) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	15 ม.ค. 2556
11	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 8) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	15 ม.ค. 2556
12	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 9) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	160,000,000	100%	8 ม.ค. 2553	16 ม.ค. 2556
13	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 3) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	17 ม.ค. 2556
14	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 4) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	17 ม.ค. 2556
15	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 5) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	18 ม.ค. 2556
16	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 8) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	18 ม.ค. 2556
17	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (โคราช 6) จำกัด	5.88	นครราชสีมา	160,000,000	100%	8 ม.ค. 2553	26 มิ.ย. 2556
18	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (บุรีรัมย์ 1) จำกัด	5.88	บุรีรัมย์	160,000,000	100%	8 ม.ค. 2553	26 มิ.ย. 2556
19	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (บุรีรัมย์ 2) จำกัด	5.88	บุรีรัมย์	160,000,000	100%	8 ม.ค. 2553	26 มิ.ย. 2556
20	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 2) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	165,000,000	100%	8 ม.ค. 2553	29 ก.ค. 2556
21	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 7) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	162,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	1 ต.ค. 2556
22	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (นครพนม 2) จำกัด	5.88	นครพนม	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	27 ก.พ. 2557
23	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (หนองคาย 1) จำกัด	5.88	หนองคาย	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	28 ก.พ. 2557
24	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (บุรีรัมย์ 3) จำกัด	5.88	บุรีรัมย์	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	6 มี.ค. 2557
25	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (นครพนม 3) จำกัด	5.88	นครพนม	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	10 มี.ค. 2557
26	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (อุดรธานี 1) จำกัด	5.88	อุดรธานี	162,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	1 เม.ย. 2557



ลำดับ	ชื่อโซลาร์ฟาร์ม	กำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (เมกะวัตต์)	จังหวัดที่ตั้งโรงไฟฟ้า	ทุนจดทะเบียน	การลงทุนของ SPC และ SPA	สัญญาลงวันที่	COD
27	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (เลย 2) จำกัด	5.88	เลย	165,000,000	75%	8 ม.ค. 2553	24 เม.ย. 2557
28	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (สกลนคร 2) จำกัด	5.88	สกลนคร	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	25 เม.ย. 2557
29	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (สุรินทร์ 3) จำกัด	5.88	สุรินทร์	157,500,000	100%	11 มี.ค. 2553	29 เม.ย. 2557
30	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 9) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	157,500,000	100%	11 มี.ค. 2553	20 พ.ค. 2557
31	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 10) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	165,000,000	75%	8 ม.ค. 2553	20 พ.ค. 2557
32	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (ขอนแก่น 6) จำกัด	5.88	ขอนแก่น	157,500,000	100%	8 ม.ค. 2553	30 พ.ค. 2557
33	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (สุรินทร์ 1) จำกัด	5.88	สุรินทร์	165,000,000	75%	8 ม.ค. 2553	27 มิ.ย. 2557
34	บริษัท โซล่า เพาเวอร์ (สุรินทร์ 2) จำกัด	5.88	สุรินทร์	165,000,000	75%	8 ม.ค. 2553	27 มิ.ย. 2557
35	บริษัท เอเจ เทคโนโลยี จำกัด	3.00	ลพบุรี	75,000,000	75%	18 ส.ค. 2554	25 มิ.ย. 2556
36	บริษัท ทิพนารายณ์ จำกัด	3.00	ลพบุรี	80,000,000	100%	18 ส.ค. 2554	25 มิ.ย. 2556

(2) ธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้างโซลาร์ฟาร์มแบบครบวงจร (EPC)

การบริการเป็นที่ปรึกษาด้านวิศวกรรม ออกแบบ ก่อสร้าง จัดหา ติดตั้ง และควบคุมระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งจะมุ่งเน้นการให้บริการสำหรับโครงการโซลาร์ฟาร์มแบบเชื่อมต่อกับระบบจำหน่าย (Grid Connected System) ในพื้นที่ที่มีระบบจำหน่ายไฟฟ้าเข้าถึง ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะให้บริการอย่างครบวงจร ด้วยคุณภาพที่ดีที่สุดเท่าที่ทำได้ ซึ่งเน้นการบริหารงานอย่างมืออาชีพ โดยทีมงานที่มีประสบการณ์ยาวนานกว่า 30 ปี ในอุตสาหกรรมพลังงานแสงอาทิตย์ ปัจจุบันบริษัทฯ ให้บริการ EPC แก่บริษัทในเครือเท่านั้น

ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการรับเหมาก่อสร้างโซลาร์ฟาร์มแบบครบวงจร (Engineering Procurement and Construction หรือ EPC) ผ่าน SPC ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของบริษัทฯ โดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาด้านวิศวกรรม การออกแบบ การก่อสร้าง และการจัดหา การติดตั้ง และควบคุมระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ให้กับโครงการของบริษัทในเครือของ SPC และ SPA

SPC จะมุ่งเน้นการให้บริการสำหรับโครงการโซลาร์ฟาร์มแบบเชื่อมต่อกับระบบจำหน่าย (Grid Connected System) ในพื้นที่ที่มีระบบจำหน่ายไฟฟ้าเข้าถึง โดยจะให้บริการ EPC แก่บริษัทในเครือของ SPC และ SPA ทั้งหมด ทั้งนี้ SPC มีความมุ่งมั่นที่จะให้บริการอย่างครบวงจร ด้วยคุณภาพที่ดีที่สุดเท่าที่ทำได้ ซึ่งเน้นการบริหารงานอย่างมืออาชีพ โดยทีมงานที่มีประสบการณ์ยาวนานกว่า 30 ปี ในอุตสาหกรรมพลังงานแสงอาทิตย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้



2.1. บริการด้านวิศวกรรม(Engineering)

งานวิศวกรรมของ SPC ประกอบด้วยการให้บริการออกแบบ บริการช่วยเหลือในการสำรวจพื้นที่โครงการ การคำนวณประเมินผลเพื่อให้ได้ต้นทุนที่คุ้มค่าที่สุด เพื่อให้ได้ประสิทธิภาพด้านพลังงาน (Energy Output) สูงสุด โดย SPC จะคัดเลือกอุปกรณ์ต่างๆ ที่มีคุณภาพที่ดีที่สุดเพื่อให้มั่นใจได้ว่าโครงการ โซลาร์ฟาร์มจะสามารถผลิตไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

2.2. บริการด้านการจัดหา (Procurement)

SPC จะจัดหาอุปกรณ์และวัสดุต่าง ๆ ที่จำเป็นในการก่อสร้างโครงการโซลาร์ฟาร์ม โดยจะดำเนินการตรวจสอบนวัตกรรมต่าง ๆ ในอุตสาหกรรมพลังงานแสงอาทิตย์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้แน่ใจว่าได้เลือกเฉพาะสิ่งที่ดีที่สุดและมีความเชื่อถือได้สำหรับลูกค้า เพื่อประสิทธิภาพสูงสุดสำหรับอุปกรณ์ต่าง ๆ ของระบบที่ SPC ได้ออกแบบซึ่งจะช่วยรับประกันความสำเร็จของทุก ๆ โครงการที่ SPC ให้บริการด้าน EPC ได้

อุปกรณ์หลักที่สำคัญในการก่อสร้างโครงการโซลาร์ฟาร์ม ได้แก่ แผงเซลล์แสงอาทิตย์ ซึ่ง SPC ได้เข้าทำข้อตกลงบันทึกความเข้าใจร่วมกัน (MOU) และข้อตกลงการสั่งซื้อแผงเซลล์แสงอาทิตย์ (Supply Agreement) กับ Kyocera เพื่อให้ Kyocera จัดหาแผงเซลล์แสงอาทิตย์ให้แก่โครงการโซลาร์ฟาร์มของบริษัทฯ โดยในสัญญาจะระบุการรับประกันคุณภาพแผงเซลล์แสงอาทิตย์ว่าภายในระยะเวลา 12 ปี ตั้งแต่นับจากวันซื้อแผงเซลล์แสงอาทิตย์ ผลการผลิตไฟฟ้าจากแผงเซลล์แสงอาทิตย์นั้นต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าที่กำหนดไว้เมื่อขายและรับประกันว่าคุณภาพภายใน 25 ปีตั้งแต่นับจากวันซื้อแผงเซลล์แสงอาทิตย์ ผลการผลิตไฟฟ้าจากแผงเซลล์แสงอาทิตย์นั้นต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าที่กำหนดไว้ โดยหากประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าต่ำกว่าระดับที่รับประกัน Kyocera จะส่งมอบแผงเซลล์แสงอาทิตย์ให้ใหม่ หรือชำระคืนราคาซื้อขายภายใต้เงื่อนไขของ Kyocera

Kyocera เป็นบริษัทชั้นนำระดับโลกด้านการผลิตและพัฒนาเทคโนโลยีจากพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งแต่ปี 2518 ด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัยและทำการวิจัยและพัฒนาในการผลิตแผงเซลล์แสงอาทิตย์ประเภท Multicrystalline Solar Cells ที่มีประสิทธิภาพและมีคุณภาพสูง ซึ่งผลิตภัณฑ์ดังกล่าวของ Kyocera ได้ถูกจำหน่ายไปยังประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งทำให้ Kyocera มีความสามารถในการแข่งขันที่สูงในตลาดการผลิตแผงเซลล์แสงอาทิตย์ ทั้งนี้ กลุ่ม Kyocera เป็นบริษัทข้ามชาติ ซึ่งดำเนินธุรกิจในหลายประเทศทั่วโลกทั้ง ทวีปอเมริกา ยุโรป เอเชีย แอฟริกา และตะวันออกกลาง เป็นต้น โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศญี่ปุ่นด้วยประสบการณ์ที่ยาวนานกว่า 60 ปี ทำให้ Kyocera มีความมั่นคงทั้งทางด้านการเงินและเทคโนโลยี

อุปกรณ์หลักที่สำคัญในการก่อสร้างโครงการโซลาร์ฟาร์มอีกอย่างคือเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) ซึ่ง SPC ได้ทำสัญญาซื้อขายระยะยาวกับ SMA ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตและจำหน่ายเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) ที่มีคุณภาพและเชื่อถือได้ โดย SPC ได้รับการรับประกันเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) เป็นระยะเวลา 5 ปี อย่างไรก็ตาม SPC ได้ตกลงซื้อระยะเวลาการประกัน Inverter เพิ่มขึ้นอีก 15 ปี รวมเป็นระยะเวลาการประกัน 20 ปีสำหรับทุกโครงการแล้ว



2.3. บริการด้านการก่อสร้าง (Construction)

SPC ได้คัดเลือกและจัดจ้างผู้รับเหมาช่วงที่มีประสบการณ์ และเคยมีผลงานการก่อสร้างที่ประสบความสำเร็จมาก่อน เพื่อดำเนินการก่อสร้างโซลาร์ฟาร์มของ SPC นอกจากนี้ SPC ยังให้บริการถึงหน้างาน (On-site) โดยให้ทีมวิศวกรดูแลควบคุมตลอดการก่อสร้างโครงการโซลาร์ฟาร์มตั้งแต่เริ่มจนเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ SPC จะช่วยลูกค้าในการประสานงานกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อดำเนินการขอใบอนุญาตต่าง ๆ ที่จำเป็นในการก่อสร้างและดำเนินโครงการโซลาร์ฟาร์มของแต่ละโครงการ เพื่อให้ได้รับการอนุญาตในการดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้องตามกฎหมาย

(3) ธุรกิจบริการด้านการปฏิบัติการ การบำรุงรักษา และการประมวลผลโซลาร์ฟาร์ม (OM&M)

ปัจจุบัน บริษัทฯ ให้บริการ OM&M แก่บริษัทในเครือเท่านั้น และมีแผนที่จะให้บริการ OM&M แก่บริษัทภายนอกในอนาคต

ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ ให้บริการด้านการปฏิบัติการ การบำรุงรักษา และการประมวลผลโซลาร์ฟาร์มผ่าน SPC ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของบริษัทฯ โดยทีมงานผู้เชี่ยวชาญของ SPC จะเป็นผู้ดูแลการติดตั้งระบบ ซึ่งจะช่วยให้สามารถควบคุมคุณภาพของงานบริการและบำรุงรักษาได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยปัจจุบัน SPC ให้บริการ OM&M แก่โครงการโซลาร์ฟาร์มที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าถือหุ้นเอง รายละเอียดธุรกิจบริการด้านการปฏิบัติการ การบำรุงรักษา และการประมวลผลโซลาร์ฟาร์มมีดังต่อไปนี้

3.1. บริการด้านปฏิบัติการ (Operation)

SPC ให้บริการด้านการดำเนินงานและบริการสนับสนุนโครงการโซลาร์ฟาร์ม โดยให้บริการประสานงานกับ กฟผ. เกี่ยวกับการเชื่อมต่อเข้าสู่ระบบไฟฟ้าในแต่ละวัน ดูแลความเรียบร้อยของโครงการโซลาร์ฟาร์มรายวัน และจัดทำรายงานเพื่อสรุปผลการปฏิบัติการในแต่ละวัน เพื่อให้การดูแลภาพรวมของการดำเนินงาน ในแต่ละวันของโครงการโซลาร์ฟาร์มเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้ลูกค้ามั่นใจว่าจะสามารถผลิตไฟฟ้าที่สูงที่สุดตามกำลังการผลิตของแต่ละโครงการ โดยกลุ่มบริษัทฯ จะให้บริการดูแลตรวจสอบตลอด 24 ชั่วโมง ในทุก ๆ โครงการที่ให้บริการ

3.2. บริการด้านการบำรุงรักษา (Maintenance)

SPC ให้บริการบำรุงรักษาโครงการโซลาร์ฟาร์ม ทั้งที่เป็นการป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดกับโครงการโซลาร์ฟาร์ม เช่น การทำความสะอาดแผงเซลล์แสงอาทิตย์ การตัดหญ้า การดูแลรักษาพื้นที่โดยรอบของโครงการโซลาร์ฟาร์ม เป็นต้น และการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นในโครงการโซลาร์ฟาร์ม เช่น การซ่อมแซมอุปกรณ์ที่สึกหรอหรือเสียหาย เพื่อให้โครงการโซลาร์ฟาร์มสามารถดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้อย่างราบรื่น และสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้ในปริมาณสูงสุด



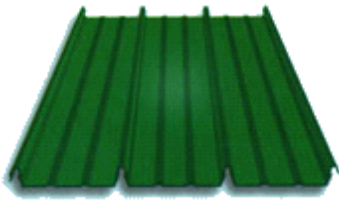
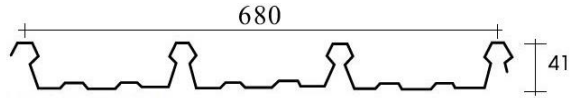
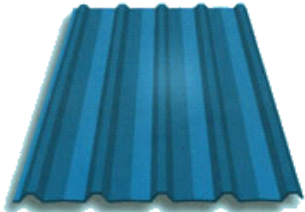
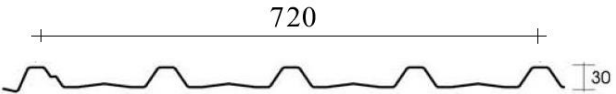
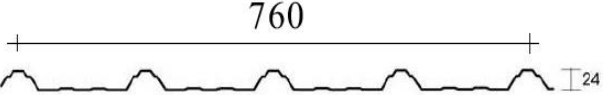
3.3. บริการประมวลผล (Monitoring)

SPC มีการตรวจสอบดูแลโครงการผ่านระบบ SCADA (Supervisory Control and Data Acquisition) ซึ่งเป็นระบบที่ใช้ในการควบคุมดูแลจากระยะไกล ทำให้ SPC สามารถควบคุมดูแลโครงการโซลาร์ฟาร์ม และรับทราบถึงปัญหาที่เกิดขึ้นกับอุปกรณ์ได้อย่างทันท่วงที ทำให้สามารถแก้ไขปัญหาได้อย่างครบถ้วนและถูกต้องภายในระยะอันสั้น นอกจากนี้ SPC ยังได้มีการเก็บบันทึกสภาพภูมิอากาศในแต่ละวัน และจัดทำเป็นรายงานรายวันเพื่อรายงานลักษณะสภาพอากาศและปริมาณกระแสไฟฟ้าที่สามารถผลิตได้ในแต่ละวัน

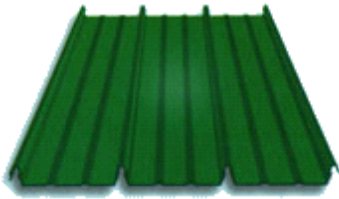
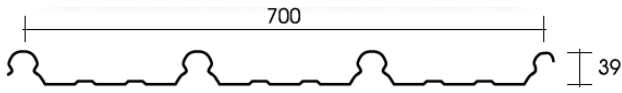
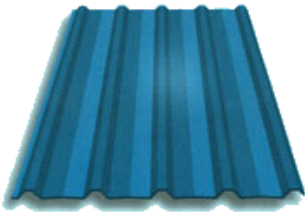
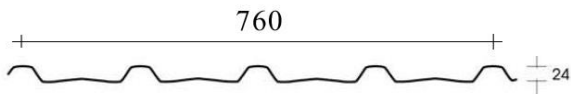
5.7.2. ธุรกิจหลังคาเหล็กและโครงสร้างพร้อมบริการครบวงจร (Steel Roof)

ธุรกิจหลังคาเหล็กและโครงสร้างพร้อมบริการครบวงจร (Steel Roof) หรือที่เรียกกันทั่วไปว่าหลังคาเมทัลชีท (Metal Sheet Roofing) ภายใต้เครื่องหมายการค้า “ROLLFORM” และได้รับการรับรองมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม “มอก.1128-2535 แผ่นเหล็กมุงหลังคา” ซึ่งดำเนินงานภายใต้บริษัท สตีลรูฟ จำกัด (SRC) โดยมีรายละเอียดผลิตภัณฑ์ที่ผลิตและจำหน่ายมีดังนี้

(1) แผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอน (Roll Forming Metal Sheet)

รุ่น	รูปแบบลอน	ขนาด (มิลลิเมตร)
LOCK RIB V-680 BLH		
SAFE RIB S-720 B, S-720 BH		
ECON RIB E-760 B		



รุ่น	รูปแบบลอน	ขนาด (มิลลิเมตร)
LOCK RIB V-700 BLH		
ECON RIB S-760 B		

นอกจากแผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอนทั้ง 5 รูปแบบ ซึ่งบริษัทฯ ผลิตได้เองแล้ว บริษัทฯ ยังสามารถจัดหาแผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอนรูปแบบอื่น ๆ โดยใช้ทั้งวิธีการจ้างผลิตหรือการนำแผ่นเหล็กเคลือบไปขึ้นรูปที่โรงงานของผู้ผลิตรายอื่นที่มีการประกอบธุรกิจแบบเดียวกันหลายราย ซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มิได้มีการผลิตแผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอนรูปแบบอื่นอย่างสม่ำเสมอ แต่จะพิจารณาผลิตเมื่อปริมาณการสั่งซื้อของลูกค้าและราคาขายคืบค้ำกับค่าใช้จ่ายในการจัดหาเครื่องจักรและค่าดำเนินการของบริษัทแผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอน นอกจากใช้เป็นวัสดุผนังหลังคาแล้วยังสามารถใช้ประกอบเป็นฝ้าผนัง หรือใช้เป็นส่วนประกอบอื่นๆ ของตัวอาคารได้ เช่น ฝ้า กันสาด รั้ว บานเกล็ดระบายอากาศ เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ สามารถผลิตได้หลากหลายขนาดและรูปแบบ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า

แผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอนที่เป็นผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีคุณสมบัติกันน้ำรั่วซึม ทนความร้อนเหมาะสมกับสภาวะอากาศในประเทศไทย สะท้อนแสงและความร้อนได้ดี ทำให้ภายในตัวอาคารมีอุณหภูมิต่ำกว่าอาคารที่ใช้กระเบื้องหรือวัสดุอื่นผนังหลังคา อีกทั้งยังใช้ได้ในพื้นที่แวดล้อมที่มีการกัดกร่อนรุนแรงเนื่องจากมีความต้านทานต่อการกัดกร่อนของสนิม และยังมีน้ำหนักเบา ใช้โครงสร้างที่รองรับน้อยลง จึงทำให้ประหยัดค่าโครงสร้างและประหยัดเวลาในการติดตั้ง รูปทรงของแผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอนนี้สามารถดัดให้โค้งคว่ำหรือหงายได้อย่างอิสระทำให้เกิดการออกแบบที่หลากหลาย เพิ่มความสวยงามให้แก่อาคาร โดยมีอายุการใช้งานยาวนาน รับประกันสูงสุดถึง 30 ปี ซึ่งยาวนานกว่าแผ่นเหล็กเคลือบสังกะสีธรรมดาถึง 4 เท่า

ชนิดและคุณสมบัติของแผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอน ผลิตภัณฑ์อื่น ๆ และการให้บริการติดตั้ง

ลูกค้าของบริษัทฯ สามารถเลือกแผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอนที่ทำจากวัสดุที่ต่างกันได้ด้วยวัสดุ แต่ละชนิดจะมีความทนทานและการรับประกันที่แตกต่างกัน ซึ่งวัสดุดังกล่าวแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภท คือ



1.1. แผ่นเหล็กชนิดไม่เคลือบสี

ทำจากแผ่นเหล็กกล้าเคลือบด้วยสารผสมระหว่างอลูมิเนียมร้อยละ 55 สังกะสีร้อยละ 43.5 และซิลิคอนร้อยละ 1.5 (Zincalume) โดยอลูมิเนียมช่วยเป็นเกราะป้องกันการกัดกร่อนที่เกิดจากการทำปฏิกิริยาระหว่างอากาศกับตัวเนื้อเหล็ก ส่วนสังกะสีช่วยป้องกันการกัดกร่อนบริเวณขอบตัดและรอยขีดข่วนทำให้แผ่นเหล็กดังกล่าว มีความทนทานเหนือกว่าเหล็กเคลือบสังกะสีโดยทั่วไป

ภาพแสดงชั้นเคลือบของแผ่นเหล็กชนิดไม่เคลือบสี



หมายเหตุ: ความหนาของเหล็กกล้าก่อนเคลือบ 0.25-0.55 มิลลิเมตร

ตารางแสดงแผ่นเหล็กชนิดไม่เคลือบสีรุ่นต่างๆ

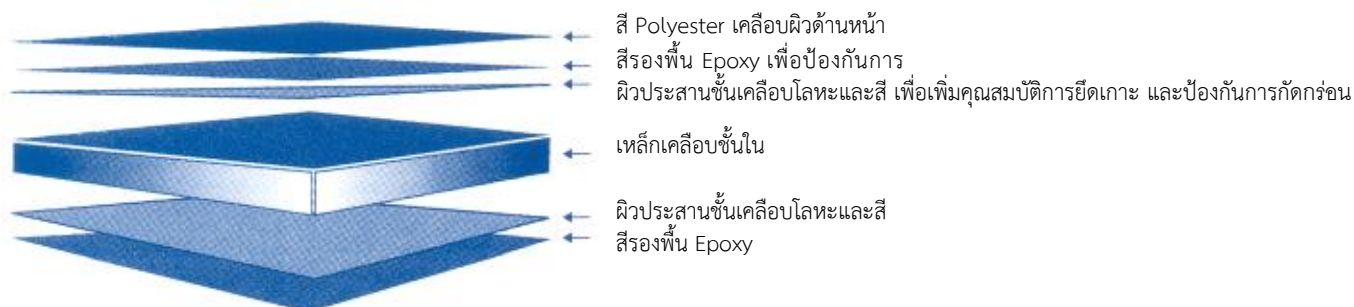
กลุ่มของวัสดุ	ปริมาณการเคลือบขั้นต่ำ (กรัมต่อตารางเมตร)	การรับประกัน
Zacs RW 90	90	รับประกันการกัดกร่อน 7 ปี
Zacs RW 100	100	รับประกันการกัดกร่อน 10 ปี
ZINCALUME®	150	รับประกันการกัดกร่อน 20 ปี

1.2. แผ่นเหล็กชนิดเคลือบสี

ทำจากแผ่นเหล็กชนิดไม่เคลือบสี นำมาเคลือบด้วยสารปรับสภาพพื้นผิวซึ่งทำหน้าที่เพิ่มการยึดเกาะระหว่างเหล็กและสีที่นำมาเคลือบทับเพื่อป้องกันการหลุดร่อนและการแตกเป็นแผ่นๆ จากนั้นรองพื้นด้วยสีผสมสารยับยั้งการกัดกร่อน แล้วเคลือบทับด้วยสีคุณภาพสูง จึงทำให้แผ่นเหล็กชนิดเคลือบสีนี้มีความทนทานต่อการกัดกร่อนสูงกว่าแผ่นเหล็กชนิดไม่เคลือบสี ลูกค้าสามารถเลือกสีได้ตามความต้องการถึง 12 สี



ภาพแสดงชั้นเคลือบของแผ่นเหล็กชนิดเคลือบสี



หมายเหตุ: สำหรับ Clean COLORBOND® จะมีชั้นของสีเคลือบ Polyester เคลือบด้านหลังเพิ่มอีก 1 ชั้น เพื่อเสริมความคงทน และความสวยงาม

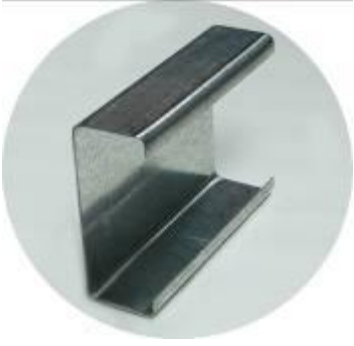
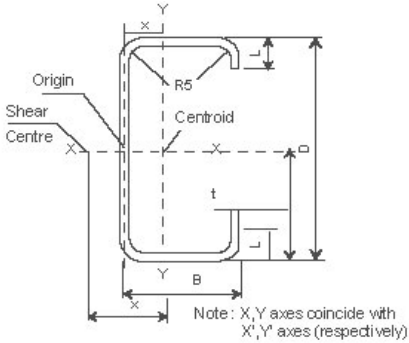
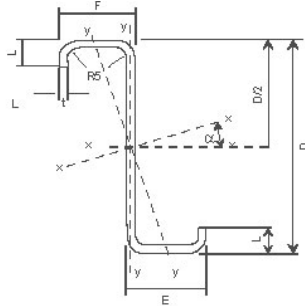
ตารางแสดงแผ่นเหล็กชนิดเคลือบสีรุ่นต่างๆ

กลุ่มของวัสดุ	เหล็กเคลือบชั้นใน	การรับประกัน
P-Zacs SC 90	Zacs RW 90	รับประกันการกัดกร่อน 12 ปี
P-Zacs RW 100	Zacs RW 100	รับประกันการกัดกร่อน 20 ปี
Clean COLORBOND®	AZ150	รับประกันการกัดกร่อน 30 ปี รับประกันการหลุดลอก สีดจาง และการแตกเป็นแผ่นของสี 10 ปี รับประกันฝุ่นไม่เกาะ 5 ปี

(2) แปเหล็กกล้ากำลังสูง (High Strength Purlins)

นอกจากแผ่นเหล็กเคลือบขึ้นลอน (Roll Forming Metal Sheet) ซึ่งบริษัทฯ ผลิตและจัดจำหน่ายแล้ว ในปี 2549 บริษัทฯ ได้พัฒนาสายการผลิตผลิตภัณฑ์แปเหล็กกล้ากำลังสูงตัว “C” และ “Z” ผลิตโดยการขึ้นรูปจากแผ่นเหล็กกล้ากำลังสูง (G450) ที่เคลือบกันสนิมด้วยสังกะสี แปทั้งสองชนิดเหมาะสำหรับใช้ในงานโครงสร้างเหล็กรับหลังคา หรือโครงคร่าวรับผนังอาคาร เน้นวัสดุน้ำหนักเบากว่าแปเหล็กดำที่มีจำหน่ายทั่วไป ลดงานเชื่อมและไม่ต้องทำสี ติดตั้งรวดเร็ว โดยใช้ระบบน็อตสกรู



ตัว C		 Note: X, Y axes coincide with X', Y' axes (respectively)
ตัว Z		

(3) ผลิตภัณฑ์อื่น ๆ

บริษัทฯ จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหลังคาและฝ้าผนัง โดยมีวัตถุประสงค์หลัก เพื่อเป็นผลิตภัณฑ์เสริมกับผลิตภัณฑ์หลักที่บริษัทฯ เป็นผู้ผลิต เพื่อให้การตอบสนองความต้องการของลูกค้า มีความครบวงจรมากยิ่งขึ้น

3.1. หลังคาโปร่งแสง

บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายหลังคาโปร่งแสง SKYLIGHT สำหรับอาคารที่ต้องการแสงธรรมชาติ เข้าสู่อาคาร ซึ่งบริษัทฯ จัดจำหน่ายหลังคาโปร่งแสงทั้งสำหรับอาคารทั่วไปและอาคารปรับอากาศ

3.2. อุปกรณ์ประกอบ

เพื่อการจัดจำหน่ายที่ครบวงจร บริษัทฯ ยังเป็นผู้จัดจำหน่ายอุปกรณ์ประกอบการติดตั้งหลังคา และฝ้าผนังต่าง ๆ เช่น ฉนวนกันความร้อน สกรู เป็นต้น ซึ่งมีความเหมาะสมกับลักษณะการใช้งานกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ



3.3. ระบบโครงสร้างสำเร็จรูป (PEB)

บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่ายระบบโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูป (PEB) ซึ่งเป็นนวัตกรรมล่าสุดที่ออกแบบ โดยวิศวกรมืออาชีพที่มีประสบการณ์สูงตามรูปแบบที่ลูกค้าต้องการภายใต้มาตรฐานการออกแบบสากล จัดส่งเป็นชุดถึงสถานที่ก่อสร้าง ซึ่งแต่ละชิ้นส่วนของโครงสร้างถูกออกแบบให้ทำการยึดต่อกันด้วยระบบสลักเกลียวและนอต

(4) การบริการติดตั้ง

บริษัทฯ มีการให้บริการติดตั้งสำหรับผลิตภัณฑ์ทุกประเภทที่บริษัทฯ ผลิตและจัดจำหน่ายทั่วประเทศ โดยใช้วิธีการจ้างผู้รับเหมาช่วงหรือใช้ทีมงานติดตั้งของบริษัทฯ โดยมีเจ้าหน้าที่ฝ่ายวิศวกรรมของบริษัทฯ เป็นผู้ควบคุมคุณภาพการติดตั้งโดยรวม ปัจจุบันบริษัทฯ มีผู้รับเหมาช่วงที่ผ่านการประเมินและคัดเลือกแล้วมากกว่า 20 ราย ทั้งนี้ หากเกิดความล่าช้าหรือความเสียหายในการติดตั้งผู้รับเหมาช่วงจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้น และมีการรับประกันงานที่ติดตั้งให้กับบริษัทฯ เป็นเวลา 1 ปี

5.7.3. ธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof)

ดำเนินงานภายใต้บริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ รูฟ จำกัด (SPR) จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2556 ซึ่งเป็นผู้นำในการพัฒนาธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) เป็นรายแรกในประเทศไทยและประชาคมอาเซียน โดย SPR ได้แบ่งกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็น 3 กลุ่ม ดังนี้

(1) กลุ่มลูกค้าบ้านที่อยู่อาศัย

เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2557 SPR ได้แต่งตั้งบริษัท โฮม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ HomePro เป็นตัวแทนจำหน่ายระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (SPR Solar Roof) สำหรับลูกค้าบ้านที่อยู่อาศัย ซึ่งสามารถดูรายละเอียดและสอบถามเพิ่มเติมได้ที่ www.sprsolarroof.co.th หรือ HomeProCall Center: 02-831-6000

(2) กลุ่มลูกค้าอาคารพาณิชย์ อาคารสำนักงาน อาคารส่วนราชการ

SPR ได้มีการประชาสัมพันธ์เพื่อติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) ให้แก่ลูกค้าอาคารพาณิชย์ ทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด และหน่วยงานภาครัฐ เช่น ธนาคารแห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น เพื่อประโยชน์ทางตรงในการประหยัดค่าไฟฟ้าแก่ลูกค้า และประโยชน์ทางอ้อม เช่น การปลดปล่อยก๊าซ CO₂ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในการแก้ปัญหาสภาวะโลกร้อน



(3) กลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรม

SPR ได้มุ่งเน้นกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมมากยิ่งขึ้น เนื่องจากภาครัฐมีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ โดยสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) ได้กำหนดนโยบายให้ผู้ประกอบการที่ติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา สามารถนำค่าใช้จ่ายในการติดตั้งจำนวนร้อยละ 50 ไปหักลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลได้ จนถึงปี 2563 ส่งผลทำให้ในปี 2562 SPR มีกลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมเพิ่มมากขึ้น

5.7.4. ผู้แทนจำหน่ายและผู้ให้บริการเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) อย่างเป็นทางการ (Authorised Sales & Service Partnership) ของ SMA Solar Technology AG (SMA) ประเทศเยอรมนี

ดำเนินงานภายใต้บริษัท โซล่า เพาเวอร์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (SPE) ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2561 เป็นต้นมา ซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้แทนจำหน่ายและผู้ให้บริการเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) อย่างเป็นทางการ (Authorised Sales & Service Partnership) เพียงรายเดียวในประเทศไทย เพื่อดูแลลูกค้าของ SMA ทั้งในประเทศไทยและภูมิภาคอินโดจีนอีก 4 ประเทศ ประกอบด้วย ประเทศเวียดนาม ลาว กัมพูชา และพม่า ทั้งนี้ SMA เป็นผู้นำด้านการผลิตเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) ถือเป็นอุปกรณ์หลักในการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่ง SMA เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แฟรงก์เฟิร์ต ประเภท Prime Standard (รหัส S92) SMA มียอดขายครั้งแรกของปี 2561 จำนวน 394.65 ล้านยูโร มีกำไรสุทธิ 11 ล้านยูโร รวมการผลิตกระแสไฟฟ้ากว่า 4,305 เมกะวัตต์ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561) โดยมีผลิตภัณฑ์และโซลูชันระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์อันทรงประสิทธิภาพ ทั้งแบบใช้ในบ้านพักอาศัย ใช้เพื่อการพาณิชย์ และใช้ในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่ ระบบของ SMA สามารถรองรับการต่อเชื่อมแบตเตอรี่ได้หลายประเภท

อีกทั้ง SPCG ยังเลือกใช้เครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) จาก SMA ด้วยเชื่อมั่นในคุณภาพ และประสิทธิภาพในการทำงานของระบบ Inverter ประกอบกับเทคโนโลยีที่ทันสมัย เป็นที่ยอมรับในระดับสากล โดยโครงการโซลาร์ฟาร์มทุกแห่ง รวมทั้งการให้บริการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) ให้กับลูกค้าทุกราย ซึ่ง SPCG ถือเป็นลูกค้าที่มีสัดส่วนมากกว่า 60% ของจำนวน Inverter ทั้งหมดในภูมิภาคนี้



5.8. สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ ประกอบคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

(1) สรุปฐานะทางการเงินและผลประกอบการ ปี 2560 – 2562 และไตรมาสที่ 3 ปี 2563

ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุน

	สำหรับปีสิ้นสุด			สำหรับงวด เก้าเดือนสิ้นสุด	
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	30 ก.ย. 2562	30 ก.ย. 2563
(หน่วย: พันบาท)					
รายได้จากการขายและการให้บริการ	6,008,353	5,928,170	5,246,538	3,794,578	3,813,657
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(2,303,476)	(2,222,558)	(1,620,566)	(1,177,551)	(1,056,834)
กำไรขั้นต้น	3,704,877	3,705,612	3,625,972	2,617,027	2,756,823
รายได้อื่น	114,824	118,324	76,028	38,497	25,303
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(73,177)	(76,813)	(17,320)	(20,022)	(21,514)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(240,551)	(258,908)	(276,578)	(175,620)	(195,428)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์	-	-	-	-	46,230
ผลกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	-	13,145	4,737
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(919)	(64)	(24)	-	(829)
ต้นทุนทางการเงิน	(618,170)	(503,301)	(360,201)	(277,609)	(203,450)
รวมค่าใช้จ่าย	(932,817)	(839,086)	(654,123)	(460,106)	(370,254)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,886,884	2,984,850	3,047,877	2,195,418	2,411,872
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(64,779)	(61,268)	(36,619)	(26,729)	(60,391)
กำไรสำหรับปี	2,822,105	2,923,582	3,011,258	2,168,689	2,351,481



ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินรวม

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุด			สำหรับงวด เก้าเดือนสิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	30 ก.ย. 2563
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	345,897	129,152	460,067	128,703
เงินลงทุนชั่วคราว	1,441,067	1,857,065	2,644,396	3,371,026
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,525,866	1,226,707	1,025,058	882,756
สินค้าคงเหลือ	709,093	906,265	762,581	554,478
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	149,614	138,077	122,490	118,743
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,171,537	4,257,266	5,014,592	5,055,706
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนเพื่อขาย	251,542	681,816	158,472	1,425,954
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,799	-	39,976	39,147
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	468,678	468,678	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	39,755	37,864	38,312	36,752
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	17,149,953	16,458,438	15,800,320	15,409,029
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	99,330	94,682	101,361	97,030
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	156,667	157,340	162,427	188,188
ค่ารับประกันเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้าจ่ายล่วงหน้า	687,377	636,348	583,150	544,048
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	5,192	4,691	4,223
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	18,855,101	18,540,358	16,888,709	17,744,371
สินทรัพย์	23,026,638	22,797,624	21,903,301	22,800,077



(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุด			สำหรับงวด เก้าเดือนสิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	30 ก.ย. 2563
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	10,938	99,021	30,632	7,000
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,085,772	544,989	367,981	253,419
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	2,940,485	2,369,374	1,696,189	2,196,998
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,392	715	691	16,417
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	38,625	29,197	19,941	29,881
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	-	-	385
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	62,266	66,148	64,894	99,406
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,139,478	3,109,444	2,180,328	2,603,506
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หุ้นกู้	7,661,014	5,791,195	4,095,219	3,597,452
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2,012	1,368	677	79,536
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	4,914	399	7,050	15,343
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	11,020	14,264	15,564	1,879
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	66,304
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	300	300	300
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	7,678,960	5,807,526	4,118,810	3,760,814
รวมหนี้สิน	11,818,438	8,916,970	6,299,138	6,364,320



(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุด			สำหรับงวด เก้าเดือนสิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	30 ก.ย. 2563
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	923,990	973,990	973,990	973,990
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,920,923	3,955,923	3,955,923	3,955,923
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการรวมธุรกิจ	89,000	89,000	89,000	89,000
กำไรสะสม	5,774,262	7,220,799	8,770,160	9,567,780
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	6,636	(3,957)	27,774	-
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	9,714,811	12,235,755	13,816,847	14,586,693
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,493,389	1,644,899	1,787,316	1,849,064
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	11,208,200	13,880,654	15,604,163	16,435,757
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	23,026,638	22,797,624	21,903,301	22,800,077

ข้อมูลจากงบกระแสเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุด			สำหรับงวด เก้าเดือนสิ้นสุด	
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	30 ก.ย. 2562	30 ก.ย. 2563
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	3,334,633	3,683,983	4,210,440	3,108,911	3,294,344
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	1,122,785	(802,496)	241,765	(956,150)	(2,003,123)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(4,566,495)	(3,098,232)	(4,121,290)	(2,105,132)	(1,622,585)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(109,077)	(216,745)	330,915	47,629	(331,364)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	454,974	345,897	129,152	129,152	460,067
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	345,897	129,152	460,067	176,781	128,703



(2) คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

2.1. รายงานวิเคราะห์ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม

ผลการดำเนินงานของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยตามงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 2,351.5 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 2.15 บาท) เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 2,168.7 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 1.97 บาท) ปรากฏว่ากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 182.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.0

ในขณะที่ผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 2,168.7 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 1.97 บาท) เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 2,112.8 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 1.96 บาท) ปรากฏว่ากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 55.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.6 เนื่องจากรายการสำคัญดังต่อไปนี้

รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและการให้บริการสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 3,813.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 (3,794.6 ล้านบาท) จำนวน 19.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 และรายได้จากการขายและการให้บริการสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 จำนวน 3,794.6 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 (4,275.1 ล้านบาท) จำนวน 480.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11 ทั้งนี้เนื่องจากบริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ รูฟ จำกัด (SPR) ซึ่งดำเนินธุรกิจติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) สำหรับบ้านพักอาศัย สำนักงาน อาคาร ธุรกิจขนาดเล็ก ธุรกิจขนาดกลาง และธุรกิจขนาดใหญ่ รวมถึงโรงงานอุตสาหกรรมและอื่น ๆ ในปี 2563 มีรายได้จำนวน 449.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี 2562 (391.5 ล้านบาท) จำนวน 58.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 ในขณะที่ปี 2562 มีรายได้จำนวน 391.5 ล้านบาท ลดลงจาก ปี 2561 (1,009.0 ล้านบาท) จำนวน 617.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 61 สาเหตุหลักเนื่องจากความไม่แน่นอนในสถานะเศรษฐกิจโลกส่งผลให้ลูกค้าชะลอการลงทุนออกไปในช่วงปลายปี 2562 ถึงต้นปี 2563 และเพื่อเป็นการผลักดันยอดขาย บริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนแผนการตลาดและกลยุทธ์การขาย เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน และทางเลือกให้กับลูกค้า

ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 36 โซลาร์ฟาร์ม รวมทั้งสิ้น 3,256.7 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์จำนวน 7.3 ล้านบาท และเป็นรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 3,249.4 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 (3,254.6 ล้านบาท) จำนวน 5.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.2 เนื่องจากรายได้เงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคาซื้อไฟฟ้า (Adder) จำนวน 8 บาทต่อหน่วย ของบริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ (โคราช 1) จำกัด ได้สิ้นสุดลงเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2563 แม้ว่าจำนวนกระแสไฟฟ้าที่ผลิตและจำหน่ายได้มีจำนวน 292.7 ล้านหน่วย เพิ่มขึ้นจากปี 2562 (289.4 ล้านหน่วย) จำนวน 3.3 ล้านหน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 1 และในปี 2562 มีรายได้ 3,254.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 (3,144.9 ล้านบาท) จำนวน 109.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 เนื่องจากจำนวนกระแสไฟฟ้า



ที่ผลิตและจำหน่ายได้มีจำนวน 289.4 ล้านหน่วย เพิ่มขึ้นจากปี 2561 (280.8 ล้านหน่วย) จำนวน 8.6 ล้านหน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 3

บริษัท สตีลรูฟ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิต จำหน่าย และให้บริการติดตั้งหลังคาเหล็กรีดลอน หรือที่เรียกกันทั่วไปว่าหลังคาเมทัลชีท (Metal Sheet Roofing) ในปี 2563 มีรายได้จำนวน 70.0 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 (117.1 ล้านบาท) จำนวน 47.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40

ต้นทุนขายและการให้บริการ และกำไรขั้นต้น

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 มีจำนวนร้อยละ 72 สูงขึ้นจากปี 2562 ที่มีจำนวนร้อยละ 69 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563 บริษัทมีนโยบายในการบริหารจัดการลดต้นทุนด้านต่าง ๆ ส่งผลให้ต้นทุน O&M (Operating & Maintenance) สำหรับธุรกิจโซลาร์ฟาร์ม ทั้งในปัจจุบันและอนาคตลดลงถึงปีละ 82 ล้านบาท อีกทั้งในปีนี้อำนาจรัฐมีนโยบายลดอัตราภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างลง 90% ทำให้บริษัทฯ มีภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ลดลงจำนวน 54.0 ล้านบาท

ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 มีจำนวนร้อยละ 69 สูงขึ้นจากปี 2561 ที่มีจำนวนร้อยละ 63 เนื่องจากสัดส่วนรายได้ของธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงมีส่วนที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 21.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 (20.0 ล้านบาท) จำนวน 1.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้ในธุรกิจติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) ที่เพิ่มขึ้น

ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 จำนวน 20.0 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 (55.1 ล้านบาท) จำนวน 35.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้ในธุรกิจติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) ที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 195.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 (175.6 ล้านบาท) จำนวน 19.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563 บริษัทฯ มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 14.1 ล้านบาท

ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 จำนวน 175.6 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 (187.8 ล้านบาท) จำนวน 12.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6 จากนโยบายการควบคุมค่าใช้จ่ายในด้านต่างๆ



ผลกำไรจากอนุพันธ์

ผลกำไรจากอนุพันธ์ของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 46.2 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทถือปฏิบัติตาม TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน เป็นครั้งแรก

ผลกำไรจากสินทรัพย์ทางการเงิน

ผลกำไรจากสินทรัพย์ทางการเงิน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 4.7 ล้านบาท ประกอบด้วยผลกำไรในเงินลงทุนโครงการ Tottori จำนวน 17.0 ล้านบาท และผลขาดทุนจากเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้นจำนวน 12.3 ล้านบาท จากสถานะตลาดตราสารหนี้ในช่วงสถานการณ์โควิด-19 ที่มีความผันผวนสูง

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 203.4 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 (277.6 ล้านบาท) จำนวน 74.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27 อันเป็นผลจากจำนวนหุ้นกู้ที่ลดลงจากการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ตามกำหนด โดยในปี 2562 บริษัทฯ มีการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 2,375.0 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 จำนวน 277.6 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 (384.7 ล้านบาท) จำนวน 107.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28 อันเป็นผลจากจำนวนหุ้นกู้ที่ลดลงจากการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ตามกำหนด โดยในปี 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 2,950.0 ล้านบาท และ 575 ล้านบาท ตามลำดับ

2.2. รายงานวิเคราะห์ฐานะการเงินตามงบการเงินรวม

การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น จำนวน 22,800.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (21,903.3 ล้านบาท) เป็นจำนวน 896.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4 และ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น จำนวน 21,903.3 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (22,797.6 ล้านบาท) เป็นจำนวน 894.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 15,409.0 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (15,800.3 ล้านบาท) เป็นจำนวน 391.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก ในปี 2563 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาอาคาร และอุปกรณ์จำนวน 499.4 ล้านบาท และมีสิทธิในการใช้สินทรัพย์เพิ่มขึ้น 108.3 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทถือปฏิบัติตาม TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่าเป็นครั้งแรกกับสัญญาที่เคยระบุว่าเป็นสัญญาเช่าตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 17 และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 15,800.3 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (16,458.4



ล้านบาท) เป็นจำนวน 658.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2562 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาอาคาร และอุปกรณ์จำนวน 668.4 ล้านบาท

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 7,391.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (6,103.0 ล้านบาท) เป็นจำนวน 1,288.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีเงินลงทุนในโครงการ Ukujima เพิ่มขึ้นจำนวน 1,265.3 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้นเพิ่มขึ้นจำนวน 726.6 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 331.4 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 208.1 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 150.0 ล้านบาท

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 6,103.0 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (6,339.2 ล้านบาท) เป็นจำนวน 236.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2562

- บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 40 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 168.3 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 143.7 ล้านบาท

การวิเคราะห์หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น จำนวน 22,800.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (21,903.3 ล้านบาท) เป็นจำนวน 896.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น จำนวน 21,903.3 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (22,797.6 ล้านบาท) เป็นจำนวน 894.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 5,897.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (5,823.4 ล้านบาท) เป็นจำนวน 74.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 สาเหตุหลักเนื่องจากในปี 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 94.6 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทฯ ถือปฏิบัติตาม TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่า เป็นครั้งแรกกับสัญญาที่เคยระบุว่าเป็นสัญญาเช่าตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 17 และบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 23.6 ล้านบาท

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 5,823.4 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (8,261.7 ล้านบาท) เป็นจำนวน 2,438.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 30 สาเหตุหลักเนื่องจากในปี 2562

- บริษัทฯ มีการจ่ายชำระหนี้จำนวน 2,375.0 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 122.3 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 53.9 ล้านบาท



หนี้สินอื่น ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 466.9 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (475.7 ล้านบาท) เป็นจำนวน 8.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีหนี้สินอนุพันธ์ของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 66.7 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทถือปฏิบัติตาม TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน เป็นครั้งแรก
- บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าลดลงจำนวน 45.6 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานลดลงจำนวน 13.7 ล้านบาท หนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 15,604.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (13,880.6 ล้านบาท) เป็นจำนวน 1,723.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 16,435.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (15,604.2 ล้านบาท) เป็นจำนวน 831.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 2,351.5 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินปันผลจ่าย จำนวน 1,429.6 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีกำไรสะสมยกมาลดลง จำนวน 90.3 ล้านบาท อันเป็นผลจากผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีตาม TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ซึ่งเริ่มใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นครั้งแรก

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 15,604.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (13,880.6 ล้านบาท) เป็นจำนวน 1,723.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2562

- บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 3,011.3 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 1,319.5 ล้านบาท

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

จากงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.39 เท่า ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีจำนวน 0.40 เท่า สาเหตุสำคัญเนื่องจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 2,351.5 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินปันผลจ่าย จำนวน 1,429.6 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 94.6 ล้านบาท

จากงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.40 เท่า ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2561 ที่มีจำนวน 0.64 เท่า สาเหตุสำคัญเนื่องจากในปี 2562



- บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 3,011.3 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินปันผลจ่าย จำนวน 1,319.5 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีการจ่ายชำระหุ้นกู้จำนวน 2,375.0 ล้านบาท

2.3. รายงานวิเคราะห์กระแสเงินสดตามงบการเงินรวม

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 128.7 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (460.1 ล้านบาท) เป็นจำนวน 331.4 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจาก

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 3,294.3 ล้านบาท เนื่องจาก
 - เงินสดได้มาจากกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 3,347.4 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 53.1 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน จำนวน 2,003.1 ล้านบาท เนื่องจาก
 - เงินสดได้มาจากการขายกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น จำนวน 6,609.8 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการซื้อกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น จำนวน 7,348.7 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อลงทุนในโครงการ Ukujima จำนวน 1,265.3 ล้านบาท
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 1,622.6 ล้านบาท เนื่องจาก
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายเงินปันผล จำนวน 1,429.6 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายดอกเบี้ย จำนวน 154.4 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 30.6 ล้านบาท

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 460.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (129.2 ล้านบาท) เป็นจำนวน 330.9 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจาก

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 4,210.4 ล้านบาท เนื่องจาก
 - เงินสดได้มาจากกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 4,280.7 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายภาษีเงินได้จำนวน 70.3 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 241.8 ล้านบาท เนื่องจาก
 - เงินสดได้มาจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 8,642.9 ล้านบาท
 - เงินสดได้มาจากเงินฝากประจำที่มีข้อจำกัดในการใช้จำนวน 340.0 ล้านบาท
 - เงินสดได้มาจากเงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงินจำนวน 90.0 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการซื้อหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 8,800.8 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 40.0 ล้านบาท



- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 4,121.3 ล้านบาท เนื่องจาก
- เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายชำระหุ้นกู้จำนวน 2,375.0 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายดอกเบี้ยหุ้นกู้จำนวน 357.6 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,319.5 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 122.3 ล้านบาท
 - เงินสดได้มาจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 53.9 ล้านบาท

5.9. ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัท

ข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงของบริษัทฯ เป็นไปตามที่เปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ประจำปี 2562)

5.10. ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

5.11. รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด ณ วันที่กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลระหว่างกาล (Record Date)

(1) รายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ดร.วันดี กุญชรยาคง จุลเจริญ	ประธานกรรมการ
2.	นายสมศักดิ์ กุญชรยาคง	กรรมการ
3.	นายจิราคม ปทุมานนท์	กรรมการ
4.	นายวิฑูรย์ โน้มยกุล	กรรมการ
5.	พล.ต.ต.วันชัย วิสุทธีนันท์	กรรมการ
6.	นางนรินพร มาลาศรี	กรรมการ
7.	นายวันชัย หล่อวัฒนตระกูล	กรรมการอิสระ
8.	ดร.อาจอง ชุ่มสาย ณ อยุธยา	กรรมการอิสระ
9.	นายอภิชาติ ลิ้มเศรษฐานุวัต	กรรมการอิสระ



(2) รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ดร.วันดี กุญชรยาคง จุลเจริญ	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และรักษาการกรรมการผู้จัดการบริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ รุฟ จำกัด
2.	นายสมศักดิ์ กุญชรยาคง	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายปฏิบัติการ และกรรมการผู้จัดการบริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ จำกัด
3.	นางนรินพร มาลาศรี	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายบริหาร และกรรมการผู้จัดการบริษัท เซท เอนเนอจี จำกัด
4.	นายชาญชัย บัณฑิตเสาวภาคย์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายธุรกิจโซลาร์ฟาร์ม
5.	นายจิราคม ปทุมานนท์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายธุรกิจโซลาร์รูฟ และสายธุรกิจหลังคาเหล็กและโครงสร้าง
7.	นายพฤทธิ ทองอยู่สุข	กรรมการผู้จัดการบริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ เอ็นจิเนียริง จำกัด
8.	นายสันติย์ อรุณทวิทรัพย์	รักษาการกรรมการผู้จัดการบริษัท สตีล รุฟ จำกัด

(3) รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2563

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	กลุ่มครอบครัวกุญชรยาคง ประกอบด้วย นางสาววันดี กุญชรยาคง นางประคอง กุญชรยาคง นางสาวสมปอง กุญชรยาคง นายสมศักดิ์ กุญชรยาคง นางสาววรชา กุญชรยาคง นางกนกพร กุญชรยาคง	366,497,937 298,950,000 31,850,000 19,644,737 11,000,000 3,028,200 2,025,000	37.63
2.	GULF INTERNATIONAL INVESTMENT (HONG KONG) LIMITED	112,939,852	11.60
3.	UBS AG SINGAPORE BRANCH	95,200,050	9.77
4.	KYOCERA CORPORATION	63,500,000	6.52
5.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	40,616,411	4.17
6.	นายวิฑูร มโนมัยกุล	19,290,000	1.98



ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
7.	STATE STREET EUROPE LIMITED	13,588,880	1.40
8.	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	10,730,633	1.10
9.	กลุ่มครอบครัวเศรษฐีวรรณ ประกอบด้วย	9,170,400	0.94
	นายสุชาติ เศรษฐีวรรณ	5,750,000	
	นายพงษ์ชัย เศรษฐีวรรณ	1,759,900	
	นายพลเทพ เศรษฐีวรรณ	1,587,500	
	นางสาวเสาวนีย์ เศรษฐีวรรณ	40,000	
	นางสาววรุณี เศรษฐีวรรณ	33,000	
10.	BNY MELLOW NOMINEES LIMITED	5,990,382	0.62
รวมผู้ถือหุ้นรายใหญ่		737,524,545	75.73
รวมผู้ถือหุ้นรายย่อย		236,465,455	24.27
รวมทั้งสิ้น		973,990,000	100.00

5.12. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)
-ไม่มี-

6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

เพียงพอเนื่องจากการลงทุนในโครงการฯ จะมีแผนการจัดหาเงินที่ครอบคลุมเงินลงทุนทั้งหมดตามรายละเอียดในข้อ 1.10 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

7. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายใด ๆ ที่อาจก่อให้เกิดมูลค่าความเสียหายต่อบริษัทและบริษัทย่อยสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ



8. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัท กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

บริษัทฯ และบริษัทในเครือของ SPCG มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทฯ ได้เปิดเผยรายการระหว่างกันของ SPCG และบริษัทในเครือตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เพื่อเปรียบเทียบดังนี้

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)		ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผล
			รอบปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
1.บริษัท เจเพ็น จำกัด (เจเพ็น) เป็นบริษัทให้บริการด้านปฏิบัติการบำรุงรักษาการประมวลผลโซล่าฟาร์มและติดตั้งโซลาร์รูฟ	1.นายจิราคม ปทุมานนท์ - ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทฯ และถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 0.15 - เป็นหนึ่งในกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ - เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 10 ในบริษัท เจเพ็น จำกัด 2. นางปิยรัตน์ สุขสมบัติ - เป็นน้องสาวของคุณจิราคม ปทุมานนท์ - เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 70 ในบริษัท เจเพ็น จำกัด ทั้งนี้คุณวันดี กุญชรยาคงและผู้เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มิได้เป็นผู้ถือหุ้น ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้มีส่วนได้เสียหรือผู้รับประโยชน์ทอดสุดท้าย (beneficial owner) ในบริษัท เจเพ็น จำกัด หรือได้รับประโยชน์อื่นใดจากการทำรายการระหว่างบริษัทหรือบริษัทย่อย กับบริษัท เจเพ็น จำกัด	1. ต้นทุนงาน OM&M รายการดังกล่าวเป็นรายการรับรู้ต้นทุนงานด้านปฏิบัติการ บำรุงรักษา และการประมวลผลโซล่าฟาร์มให้กับ SPC ตามสัญญาจ้างบริการ กับ บริษัท เจเพ็น จำกัด	168,000	168,000	1. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาจ้างบริการงานปฏิบัติการ งานบำรุงรักษา และงานประมวลผล ระหว่างบริษัท เจเพ็น จำกัด กับ SPC
		2. เจ้าหนี้การค้า-ค่า OM&M รายการดังกล่าวเป็นเจ้าหนี้ค้างจ่ายค่าบริการงานด้านปฏิบัติการ บำรุงรักษา และการประมวลผล โซล่าฟาร์มให้กับ SPC ตามสัญญาจ้างบริการ กับ บริษัท เจเพ็น จำกัด	28,980	28,980	2. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาจ้างบริการงานปฏิบัติการ งานบำรุงรักษา และงานประมวลผล ระหว่างบริษัท เจเพ็น จำกัด กับ SPC



บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)		ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผล
			รอบปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
		3. เจ้าหนี้การค้า-ค่าวัสดุอุปกรณ์ รายการดังกล่าวเป็นเจ้าหนี้ค้างจ่ายค่าซื้อวัสดุอุปกรณ์สำหรับ SPV และ SPE กับ บริษัท เจเพ็น จำกัด 4. ต้นทุนจ้างเหมาติดตั้งโซลาร์รูฟ รายการดังกล่าวเป็นรายการรับรู้ต้นทุนการติดตั้งโซลาร์รูฟ และการให้บริการบำรุงรักษา (O&M) ของ SPR กับ บริษัท เจเพ็น จำกัด 5. เจ้าหนี้การค้า-ค่าติดตั้งโซลาร์รูฟ รายการดังกล่าวเป็นเจ้าหนี้ค้างจ่ายค่าติดตั้งโซลาร์รูฟ และการให้บริการบำรุงรักษา (O&M) ของ SPR กับ บริษัท เจเพ็น จำกัด	449 56,061 123,190	1,836 210,900 210,990	3. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าระหว่างบริษัท เจเพ็น จำกัด กับ SPV และ SPE 4. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าระหว่างบริษัท เจเพ็น จำกัด กับ SPR 5. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าระหว่างบริษัท เจเพ็น จำกัด กับ SPR



บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)		ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผล
			รอบปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
		6. รายได้จากการขายวัสดุอุปกรณ์ รายการดังกล่าวเป็นรายการรับรู้รายได้จากการขายวัสดุอุปกรณ์ของ SPR และ SPC ให้แก่ บริษัท เจเพ็น จำกัด 7. ลูกหนี้การค้า รายการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของลูกหนี้จากการติดตั้งโซลาร์รูฟที่ SPR เรียกเก็บจาก บริษัท เจเพ็น จำกัด 8. ซื้อสินค้า รายการดังกล่าวเป็นการซื้อสินค้าของ SPR และ SPC จาก บริษัท เจเพ็น จำกัด	30,785 4 31,306	29,216 572 48,993	6. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าระหว่างบริษัท เจเพ็น จำกัด กับ SPR และ SPC 7. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้า ระหว่างบริษัท เจเพ็น จำกัด กับ SPR 8. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตามเงื่อนไข



บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)		ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผล
			รอบปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
2.บริษัท วอระชา โฮลดิ้ง จำกัด เป็นบริษัทค้าที่ดิน ทำ การจัดสรรที่ดิน หรือ ให้เช่า ฝากขาย จำนอง อสังหาริมทรัพย์	1. นางสาววันดี กุญชรยาคง - เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 30.69 - เป็นหนึ่งในกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ - เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 1 ในบริษัท วอระชา โฮลดิ้ง จำกัด 2. นางสาวสมปอง กุญชรยาคง - เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 1.21 - เป็นกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 2 ในบริษัท วอระชา โฮลดิ้ง จำกัด 3. นางประคอง กุญชรยาคง - เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 3.22 - เป็นกรรมการ ในบริษัท วอระชา โฮลดิ้ง จำกัด 4. นางสาววรชา กุญชรยาคง - เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 0.19 - ดำรงตำแหน่งเป็นผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ในบริษัทฯ - เป็นกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 97 ในบริษัท วอระชา โฮลดิ้ง จำกัด	1. ค่าเช่าคลังสินค้า รายการดังกล่าวเป็นรายการรับรู้ค่าเช่า คลังสินค้าที่ใช้จัดเก็บสินค้าของ SPC, SPR, SPE และ SPV ตามสัญญาเช่ากับ บริษัท วอระชา โฮลดิ้ง จำกัด	11,509	10,977	1. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการ ปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตาม เงื่อนไขสัญญาเช่าระหว่างบริษัท วอระชา โฮลดิ้ง จำกัด กับ SPC, SPR, SPE และ SPV



บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)		ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผล
			รอบปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
3.บริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด เป็น บริษัท ให้เช่า อสังหาริมทรัพย์	1. นางสาววันดี กุญชรยาคง - เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 30.69 - เป็นหนึ่งในกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ - เป็นกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 2ใน บริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด 2. นางสาวสมปอง กุญชรยาคง - เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 1.21 - เป็นกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 8 ในบริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด 3. นางสาววราฯ กุญชรยาคง - เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 0.19 - ดำรงตำแหน่งเป็นผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ในบริษัทฯ - เป็นกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 90 ในบริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด	1. นางสาววันดี กุญชรยาคง - เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 30.69 - เป็นหนึ่งในกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ - เป็นกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 2 ในบริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด 2. ค่าเช่าสำนักงาน รายการดังกล่าวเป็นรายการรับรู้ค่าเช่า สำนักงานของ SPCG, SPC และ SPR ตามสัญญาเช่ากับบริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด 3. ค่าสาธารณูปโภคส่วนกลาง รายการดังกล่าวเป็นรายการรับรู้ค่า สาธารณูปโภคส่วนกลางของ SPCG, SPC และ SPR ตามสัญญาเช่ากับบริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด	305	277	1. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการ ปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตาม เงื่อนไขสัญญาเช่าระหว่างบริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด กับ SPCG, SPC และ SPR 2. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการ ปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตาม เงื่อนไขสัญญาเช่าระหว่างบริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด กับ SPCG, SPC และ SPR 3. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการ ปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตาม เงื่อนไขสัญญาเช่าระหว่างบริษัท แคปปิตอล เวิร์ค เพลส จำกัด กับ SPCG, SPC และ SPR
			7,426	7,399	
			12,914	12,803	



บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)		ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผล
			รอบปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
4. SW PARTNERS INC. เป็นบริษัทให้คำปรึกษา การลงทุนต่างประเทศ	1. Mr.Shoji Nishizawa - ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทฯ - ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้จัดการในบริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ รูฟ จำกัด - เป็นกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 67 ใน SW PARTNERS INC.	1. ค่าที่ปรึกษาการลงทุนต่างประเทศ รายการดังกล่าวเป็นค่าที่ปรึกษาการ ลงทุนต่างประเทศ ของ SPCG ตาม สัญญาบริการให้คำปรึกษา กับ SW PARTNERS INC.	15,186	13,316	1. รายการดังกล่าวถือเป็นรายการ ปกติทางธุรกิจ และเป็นไปตาม เงื่อนไขสัญญาบริการให้คำปรึกษา SW PARTNERS INC. กับ SPCG

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้พิจารณาข้อมูลรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และมีความเห็นว่ารายการระหว่างกันของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นรายการที่เป็นไปเพื่อการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป ในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่คู่สัญญา อีกฝ่ายมีสถานะเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (Arm's Length Basis) และไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง



9. สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

บริษัทฯ ได้มีการลงนามในสัญญาที่สำคัญตามความเป็นมาของโครงการฯ ที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น และ Set Energy ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ในปัจจุบันได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ PEA ENCOM ตามข้อ 1.3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดรายการ

10. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

รายละเอียดของแบบหนังสือมอบฉันทะและข้อมูลของกรรมการตรวจสอบที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ ปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 (สิ่งที่ส่งมาด้วย ลำดับที่ 6 และลำดับที่ 7)