

ที่ TSE(PCL) 015/02-2560

20 กุมภาพันธ์ 2560

เรื่อง การได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ประเภทติดตั้งบนพื้นดิน ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ ณ เมืองโอนิโกเบ (Onikoube) จังหวัดมียากิ (Miyagi Prefecture) ประเทศญี่ปุ่น (เพิ่มข้อมูล)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ประเภทติดตั้งบนพื้นดิน ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ ณ เมืองโอนิโกเบ (Onikoube) จังหวัดมียากิ (Miyagi Prefecture) ประเทศญี่ปุ่น

บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560 ดังต่อไปนี้

- มีมติให้เข้าทำรายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ประเภทติดตั้งบนพื้นดิน ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ตามที่ระบุไว้ในใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้าที่ออกโดยกระทรวงเศรษฐกิจ การค้า และอุตสาหกรรม ประเทศญี่ปุ่น (Certification granted by Ministry of Economy, Trade and Industry: METI Certification) ณ เมืองโอนิโกเบ (Onikoube) จังหวัดมียากิ (Miyagi Prefecture) ประเทศญี่ปุ่น (“โครงการ”) ร่วมกันกับบริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“STEC”) ผ่านการจัดตั้งบริษัทร่วมลงทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนระหว่างบริษัทฯ และ STEC เท่ากับ 60 ต่อ 40 ของมูลค่าการลงทุนรวม (“บริษัทร่วมลงทุน”) โดยมูลค่าเงินลงทุนรวมในโครงการดังกล่าวประมาณ 61,240 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 19,658 ล้านบาท¹ และให้บริษัทร่วมลงทุนดำเนินการดังต่อไปนี้
 - การเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PurpleSol G.K. ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศญี่ปุ่น เพื่อให้ได้มาซึ่งใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้าที่ออกโดยกระทรวงเศรษฐกิจ การค้า และอุตสาหกรรม ประเทศญี่ปุ่น (Certification granted by Ministry of Economy, Trade and Industry: METI Certification) และใบอนุญาตต่างๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง รวมถึงข้อตกลงการเชื่อมต่อระบบสายส่งไฟฟ้า (Grid Connection) กับผู้ให้บริการระบบสายส่งไฟฟ้า (Electricity Utilities)
 - การเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SolarOne G.K. ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศญี่ปุ่น เพื่อให้ได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์และสิทธิในการถือครองที่ดินทั้งหมดของโครงการ จำนวนทั้งหมดประมาณ 2,080 ไร่ แบ่งออกเป็นกรรมสิทธิ์จำนวน 1,848 ไร่ และสิทธิการเช่าจำนวน 232 ไร่

¹ อ้างอิงจากข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเงินเยนรายเดือนของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ เดือนมกราคม 2560 ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้เท่ากับ 32.1 บาทต่อ 100 เยน

- 3) การเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับ Kamisol Limited (“ผู้ขาย”) โดยการซื้อขายหุ้นดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่บริษัทฯ และผู้ขายได้ตกลงร่วมกัน

ในการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะจัดตั้งบริษัทย่อยคือ บริษัท ทีเอสอี โอเวอร์ซีส์ กรุ๊ป จำกัด ซึ่งบริษัทฯ จะถือหุ้นร้อยละ 100 (“**บริษัทย่อย**”)² โดยบริษัทย่อยจะยื่นคำขอรับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ (International Headquarter : IHQ)³ ต่ออธิบดีกรมสรรพากร**ของประเทศไทย** ตามมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการจัดตั้งสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ ซึ่งเป็นไปตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและการยกเว้นรายการ (ฉบับที่ 586) พ.ศ. 2558 และประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการลดอัตราภาษีเงินได้ ยกเว้นภาษีเงินได้ และยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะของบริษัทซึ่งประกอบกิจการสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ ลงวันที่ 29 พฤษภาคม พ.ศ. 2558 (“**ประกาศกรมสรรพากร**”) เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ในการลดอัตราภาษีของการลงทุนในโครงการ โดยคุณสมบัติและเงื่อนไขของการขอรับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ สรุปได้ดังนี้

- 1) เป็นบริษัทที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย เพื่อประกอบกิจการให้บริการด้านการบริหารหรือด้านเทคนิค การให้บริการสนับสนุน หรือการบริหารเงินแก่วิสาหกิจในเครือหรือสาขาของตน ไม่ว่าวิสาหกิจในเครือหรือสาขานั้นจะตั้งอยู่ในประเทศไทยหรือในต่างประเทศ และหมายความรวมถึงบริษัทการค้าระหว่างประเทศซึ่งได้รับอนุมัติให้เป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศด้วย
- 2) มีทุนที่ชำระแล้วในวันสุดท้ายของแต่ละรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป
- 3) มีการให้บริการด้านการบริหารหรือด้านเทคนิค การให้บริการสนับสนุน หรือการบริหารเงินแก่วิสาหกิจในเครือที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ
- 4) มีรายจ่ายในการดำเนินงานซึ่งเกี่ยวกับกิจการของสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศที่จ่ายให้แก่ผู้รับในประเทศไทย ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี
- 5) ยื่นคำร้องขอและได้รับอนุมัติให้เป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศจากอธิบดีกรมสรรพากร
- 6) ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่อธิบดีกรมสรรพากรประกาศกำหนด

ทั้งนี้ จากหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทฯ สามารถดำเนินการให้บริษัทย่อยดังกล่าวมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดในประกาศกรมสรรพากร เพื่อให้บริษัทย่อยได้รับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศจากอธิบดีกรมสรรพากร และได้รับสิทธิประโยชน์ในการลดอัตราภาษีและยกเว้นภาษีตามมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการจัดตั้งสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศดังกล่าว **คาดว่าจะระยะเวลาในการดำเนินการเพื่อขอรับอนุมัติดังกล่าวจะไม่เกิน 1 รอบระยะเวลาบัญชีนับจากจัดตั้งบริษัทย่อย**

หากภายหลังบริษัทย่อยมิได้รับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศจากอธิบดีกรมสรรพากร บริษัทย่อยจะมีหน้าที่ต้องเสียภาษีตามอัตราที่กฎหมายไทยกำหนด

บริษัทฯ จะดำเนินการให้บริษัทย่อยเข้าถือหุ้นในบริษัทร่วมลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมลงทุน และบริษัทร่วมลงทุนจะเข้าทำรายการเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ของโครงการ

² อยู่ในระหว่างการจัดตั้งบริษัทย่อยซึ่งจะแล้วเสร็จก่อนการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

³ ภายหลังการจัดตั้งบริษัทย่อย บริษัทฯ จะขออนุมัติให้บริษัทย่อยเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศต่ออธิบดีกรมสรรพากร

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าว เมื่อคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (“ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”) แล้ว ปรากฏว่า รายการการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของโครงการจะมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 310.94 ตามเกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีรายการการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา และขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของรายการดังกล่าว ดังนี้

รายการการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทฯ	ขนาดรายการ
1. การเข้าลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินสำหรับหน่วยงานราชการและสหกรณ์ภาคการเกษตร ของสหกรณ์ชาวสวนมะพร้าวประจวบคีรีขันธ์ กำลังการผลิต 1.0 เมกะวัตต์	0.80%
2. การเข้าลงทุนในบริษัท ออสการ์ เซฟ เดอะ เวิลด์ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 17.6 เมกะวัตต์	32.80%
3. การเข้าลงทุนในบริษัท บางสวรรค์ กรีน จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 4.6 เมกะวัตต์	9.20%
รวมขนาดรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ในรอบ 6 เดือน	42.80%

เมื่อนับรวมกับขนาดรายการย้อนหลัง 6 เดือนของบริษัทฯ ที่มีขนาดรายการสะสมตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 42.80 จะทำให้บริษัทฯ มีขนาดรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ทั้งหมดเท่ากับร้อยละ 353.74 ดังนั้น จึงทำให้พิจารณาได้ว่า รายการการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของโครงการดังกล่าว จัดเป็นรายการการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอ้อม (Backdoor Listing) กล่าวคือ เป็นรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 100 หรือสูงกว่า ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้อง

- (1) เปิดเผยข้อมูลตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และ
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติรายการการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย เนื่องจากเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ และการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าวก็ถือเป็นการซื้อกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 107 (2)(ข) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (ที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการซื้อกิจการ โดยจะต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการซื้อหุ้นดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย เช่นเดียวกัน

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ เข้าข่ายได้รับการยกเว้นไม่ต้องยื่นขอ
 อนุญาตจดทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกครั้งหนึ่ง (Relisting)
 เนื่องจากการได้มาซึ่งโครงการดังกล่าวเข้าเงื่อนไขทุกข้อ ตามข้อ 24 ของประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัทฯ

การเข้าทำรายการดังกล่าวพิจารณาได้ว่าคล้ายคลึงและเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ
 ดำเนินธุรกิจหลักคือ กิจการโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้า
 พลังงานแสงอาทิตย์ โดยในปัจจุบัน บริษัทฯ มีกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งในประเทศไทย
 และประเทศญี่ปุ่นรวมทั้งสิ้น 36 โครงการ แบ่งเป็นภายในประเทศจำนวน 29 โครงการ และต่างประเทศ
 จำนวน 7 โครงการ คิดเป็นกำลังการผลิตเสนอขายรวมทั้งสิ้นจำนวน 143.68 เมกะวัตต์ โดยแบ่งออกเป็น
 กำลังการผลิตเสนอขายภายในประเทศจำนวน 121.7 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตเสนอขายที่ประเทศ
 ญี่ปุ่น จำนวน 21.98 เมกะวัตต์ แบ่งตามโครงการโดยสรุป ดังนี้

ประเทศไทย				ประเทศญี่ปุ่น			
ประเภท	จำนวน	กำลังการผลิต	COD	ประเภท	จำนวน	กำลังการผลิต	COD
Thermal	1	4.5 เมกะวัตต์	ปี 2554	PV Farm			
PV Farm	10	80 เมกะวัตต์	ปี 2557	- Kuno	1	0.5 เมกะวัตต์	ปี 2558
PV Rooftop	14	14 เมกะวัตต์	ปี 2558	- Shima	1	1.25 เมกะวัตต์	ปี 2559
สหกรณ์	1	1 เมกะวัตต์	ปี 2559	- Hikeme	1	1.50 เมกะวัตต์	ปี 2559
ชีวมวล	3	22.2 เมกะวัตต์	อยู่ระหว่าง	- Ryugasaki	1	1.99 เมกะวัตต์	ปี 2559
			ก่อสร้าง	- Jyoso	1	1.25 เมกะวัตต์	Pre-development
				- Sakura	1	1.99 เมกะวัตต์	25%
				- Hanamizuki	1	13.5 เมกะวัตต์	20%
รวม	29	121.7 เมกะวัตต์		รวม	7	21.98 เมกะวัตต์	
- COD	26	99.5 เมกะวัตต์		- COD	4	5.24 เมกะวัตต์	
- On progress	3	22.2 เมกะวัตต์		- On progress	3	16.74 เมกะวัตต์	

ซึ่งในการเข้าทำรายการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงาน
 แสงอาทิตย์เพิ่มเติมอีกหนึ่งโครงการ โดยในโครงการดังกล่าวบริษัทฯ จะได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบ
 ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ พร้อมด้วยที่ดิน
 สำหรับการดำเนินโครงการ ดังนั้น จึงเห็นได้ว่า สินทรัพย์ที่ได้มาจากการทำรายการดังกล่าวจัดอยู่ใน
 ประเภทเดียวกันกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่แล้วในปัจจุบัน

2. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยบริษัทฯ มี
 เป้าหมายที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนประเภทอื่น อาทิ พลังงานชีวมวล
 พลังงานลม พลังงานจากก๊าซชีวภาพ และขยะ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยจะพิจารณาได้จาก

รอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีเข้าลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินแก่หน่วยงานราชการ และสหกรณ์การเกษตร การลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัท ออสการ์ เซฟ เดอะ เวิลด์ จำกัด ขนาดกำลังการผลิต 17.6 เมกะวัตต์ และการลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัท บางสวรรค์ กรีน จำกัด ขนาดกำลังการผลิต 4.6 เมกะวัตต์ ดังนั้น จากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ผ่านมา ประกอบกับการเข้าทำรายการดังกล่าว จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนของประเทศไทย และภูมิภาคเอเชีย จึงทำให้พิจารณาได้ว่า บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ แต่อย่างใด

3. กลุ่มของบริษัทอันเป็นผลจากการได้มาซึ่งโครงการมีคุณสมบัติที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป
การเข้าทำรายการดังกล่าว ถือเป็นได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มเติมอีกหนึ่งโครงการ โดยการได้มาซึ่งสิทธิของโครงการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ พร้อมด้วยที่ดินสำหรับการดำเนินโครงการ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ทั้งในแง่ของการเติบโตและขยายการลงทุนของบริษัทฯ และในแง่ของการสร้างรายได้ที่เพิ่มขึ้นแก่บริษัทฯ

ทั้งนี้ จากการพิจารณาคุณสมบัติและความเหมาะสมของกลุ่มบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ เห็นว่า กลุ่มของบริษัทฯ ยังมีคุณสมบัติครบถ้วนและมีความเหมาะสมตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

4. บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทฯ และในอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
ภายหลังจากการเข้าทำรายการดังกล่าว นอกเหนือจากการแต่งตั้งกรรมการใหม่ เพื่อทดแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการของบริษัทฯ **อย่างมีนัยสำคัญ** และโครงสร้างผู้ถือหุ้นใหญ่ 3 อันดับแรก หลังวันที่ 3 พฤศจิกายน 2559 ของบริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด

นอกจากนี้ การได้มาซึ่งโครงการดังกล่าว ไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น จึงไม่ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546

2. มีมติให้มอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการดังกล่าว มีอำนาจในการเจรจาพิจารณากำหนดรายละเอียด เงื่อนไขและดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเพื่อประโยชน์ในการซื้อหุ้น รับโอนหุ้น ลงนามในสัญญา และ/หรือบันทึกความเข้าใจ และเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการซึ่งรวมถึงการติดต่อกับ

หน่วยงาน ราชการ ทหาร หรือองค์กรกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนดำเนินการต่างๆ ตามจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวข้างต้น

3. มีมติให้เข้ากู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินซึ่งมีมูลค่ารวมเป็นเงินทั้งสิ้นไม่เกินกว่า 6,000 ล้านบาท
4. มีมติให้แต่งตั้งบริษัท ฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้น ในการเข้าทำรายการดังกล่าว รวมทั้งจัดเตรียมเอกสารอื่นใดที่จำเป็นตามที่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด
5. มีมติให้นำเสนอรายการได้มาดังกล่าวตามข้อ 1 ต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะได้มีมติกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 และกำหนดรายละเอียดที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 (Record Date) และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ที่แก้ไขเพิ่มเติม) ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2560 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 และจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

- นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ -

(นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

ขนาดกำลังการผลิต 154.98 เมกะวัตต์

เมืองอินโกเบ จังหวัดมียางิ ประเทศญี่ปุ่น



Thai Solar Energy Public Company Limited

บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
ขนาดกำลังการผลิต 154.98 เมกะวัตต์ เมืองโอนิโกเบ จังหวัดมียางิ ประเทศญี่ปุ่น

ของ

บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ประเภทติดตั้งบนพื้นดิน ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ตามที่ระบุไว้ในใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้าที่ออกโดยกระทรวงเศรษฐกิจ การค้า และอุตสาหกรรม ประเทศญี่ปุ่น (Certification granted by Ministry of Economy, Trade and Industry: METI Certification) ณ เมืองโอนิโกเบ (Onikoube) จังหวัดมียางิ (Miyagi Prefecture) ประเทศญี่ปุ่น (“โครงการ”) ร่วมกันกับบริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“STEC”) ผ่านการจัดตั้งบริษัทร่วมลงทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนระหว่างบริษัทฯ และ STEC เท่ากับ 60 ต่อ 40 ของมูลค่าการลงทุนรวม (“บริษัทร่วมลงทุน”) โดยมูลค่าเงินลงทุนรวมในโครงการดังกล่าวประมาณ 61,240 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 19,658 ล้านบาท⁴ และให้บริษัทฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) การเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PurpleSol G.K. ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศญี่ปุ่น เพื่อให้ได้มาซึ่งใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้าที่ออกโดยกระทรวงเศรษฐกิจ การค้า และอุตสาหกรรม ประเทศญี่ปุ่น (Certification granted by Ministry of Economy, Trade and Industry: METI Certification) และใบอนุญาตต่างๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง รวมถึงข้อตกลงการเชื่อมต่อระบบสายส่งไฟฟ้า (Grid Connection) กับผู้ให้บริการระบบสายส่งไฟฟ้า (Electricity Utilities)
- 2) การเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SolarOne G.K. ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศญี่ปุ่น เพื่อให้ได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์และสิทธิในการถือครองที่ดินทั้งหมดของโครงการ จำนวนทั้งหมดประมาณ 2,080 ไร่ แบ่งออกเป็นกรรมสิทธิ์จำนวน 1,848 ไร่ และสิทธิการเช่าจำนวน 232 ไร่
- 3) การเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับ Kamisol Limited (“ผู้ขาย”) โดยการซื้อขายหุ้นดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่บริษัทฯ และผู้ขายได้ตกลงร่วมกัน

ในการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะจัดตั้งบริษัทย่อยคือบริษัท ทีเอสอี โอเวอร์ซีส์ กรุ๊ป จำกัด ซึ่งบริษัทฯ จะถือหุ้นร้อยละ 100 (“บริษัทย่อย”)⁵ โดยบริษัทย่อยจะยื่นคำขอรับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ (International Headquarter : IHQ)⁶ ต่ออธิบดีกรมสรรพากรของประเทศไทย ตามมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการจัดตั้งสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ ซึ่งเป็นไปตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและการยกเว้นรายการ (ฉบับที่ 586) พ.ศ. 2558 และประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการลดอัตราภาษีเงินได้ ยกเว้นภาษีเงินได้ และยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะของบริษัทซึ่งประกอบกิจการสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ ลงวันที่ 29

⁴ อ้างอิงจากข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเงินเยนรายเดือนของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ เดือนมกราคม 2560 ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้เท่ากับ 32.1 บาทต่อ 100 เยน

⁵ อยู่ในระหว่างการจัดตั้งบริษัทย่อยซึ่งจะแล้วเสร็จก่อนการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

⁶ ภายหลังการจัดตั้งบริษัทย่อย บริษัทฯ จะขออนุมัติให้บริษัทย่อยเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศต่ออธิบดีกรมสรรพากร

พฤษภาคม พ.ศ. 2558 (“ประกาศกรมสรรพากร”) เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ในการลดอัตราภาษีของการลงทุนในโครงการ โดยคุณสมบัติและเงื่อนไขของการขอรับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ สรุปได้ดังนี้

- 1) เป็นบริษัทที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย เพื่อประกอบกิจการให้บริการด้านการบริหารหรือด้านเทคนิค การให้บริการสนับสนุน หรือการบริหารเงินแก่วิสาหกิจในเครือหรือสาขาของตน ไม่ว่าวิสาหกิจในเครือหรือสาขานั้นจะตั้งอยู่ในประเทศไทยหรือในต่างประเทศ และหมายความรวมถึงบริษัทการค้าระหว่างประเทศซึ่งได้รับอนุมัติให้เป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศด้วย
- 2) มีทุนที่ชำระแล้วในวันสุดท้ายของแต่ละรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป
- 3) มีการให้บริการด้านการบริหารหรือด้านเทคนิค การให้บริการสนับสนุน หรือการบริหารเงินแก่วิสาหกิจในเครือที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ
- 4) มีรายจ่ายในการดำเนินงานซึ่งเกี่ยวกับกิจการของสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศที่จ่ายให้แก่ผู้รับในประเทศไทย ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี
- 5) ยื่นคำร้องขอและได้รับอนุมัติให้เป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศจากอธิบดีกรมสรรพากร
- 6) ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่อธิบดีกรมสรรพากรประกาศกำหนด

ทั้งนี้ จากหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทฯ สามารถดำเนินการให้บริษัทย่อยดังกล่าวมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดในประกาศกรมสรรพากร เพื่อให้บริษัทย่อยได้รับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศจากอธิบดีกรมสรรพากร และได้รับสิทธิประโยชน์ในการลดอัตราภาษีและยกเว้นภาษีตามมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการจัดตั้งสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศดังกล่าว **คาดว่าจะระยะเวลาในการดำเนินการเพื่อขอรับอนุมัติดังกล่าวจะไม่เกิน 1 รอบระยะเวลาบัญชีนับจากจัดตั้งบริษัทย่อย**

หากภายหลังบริษัทย่อยมีได้รับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศจากอธิบดีกรมสรรพากร บริษัทย่อยจะมีหน้าที่ต้องเสียภาษีตามอัตราที่กฎหมายไทยกำหนด

บริษัทฯ จะดำเนินการให้บริษัทย่อยเข้าถือหุ้นในบริษัทร่วมลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมลงทุน และบริษัทร่วมลงทุนจะเข้าทำรายการเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ของโครงการ

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าว เมื่อคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (“ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”) แล้ว ปรากฏว่า รายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของโครงการจะมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 310.94 ตามเกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา และขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของรายการดังกล่าว ดังนี้

รายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ	ขนาดรายการ
---------------------------------------	------------

1. การเข้าลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินสำหรับหน่วยงานราชการและสหกรณ์ภาคการเกษตร ของสหกรณ์ชาวสวนมะพร้าวประจวบคีรีขันธ์ กำลังการผลิต 1.0 เมกะวัตต์	0.80%
2. การเข้าลงทุนในบริษัท ออสการ์ เซฟ เดอะ เวิลด์ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 17.6 เมกะวัตต์	32.80%
3. การเข้าลงทุนในบริษัท บางสวรค์ กรีน จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 4.6 เมกะวัตต์	9.20%
รวมขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในรอบ 6 เดือน	42.80%

เมื่อนับรวมกับขนาดรายการย้อนหลัง 6 เดือนของบริษัทฯ ที่มีขนาดรายการสะสมตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 42.80 จะทำให้บริษัทฯ มีขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทั้งหมดเท่ากับร้อยละ 353.74 ดังนั้น จึงทำให้พิจารณาได้ว่า รายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของโครงการดังกล่าว จัดเป็นรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอ้อม (Backdoor Listing) กล่าวคือ เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 100 หรือสูงกว่า ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้อง

- (1) เปิดเผยข้อมูลตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และ
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติรายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย เนื่องจากเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป และการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าวก็ถือเป็นการซื้อกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 107 (2)(ข) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (ที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการซื้อกิจการ โดยจะต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการซื้อหุ้นดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย เช่นเดียวกัน

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ เข้าข่ายได้รับการยกเว้นไม่ต้องยื่นขออนุญาตจดทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกครั้งหนึ่ง (Relisting) เนื่องจากการได้มาซึ่งโครงการดังกล่าวเข้าเงื่อนไขทุกข้อ ตามข้อ 24 ของประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัทฯ
- การเข้าทำรายการดังกล่าวพิจารณาได้ว่าคล้ายคลึงและเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักคือ กิจการโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยในปัจจุบัน บริษัทฯ มีกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งในประเทศไทย และประเทศญี่ปุ่นรวมทั้งสิ้น 36 โครงการ แบ่งเป็นภายในประเทศจำนวน 29 โครงการ และต่างประเทศ

จำนวน 7 โครงการ คิดเป็นกำลังการผลิตเสนอขายรวมทั้งสิ้นจำนวน 143.68 เมกะวัตต์ โดยแบ่งออกเป็น
 กำลังการผลิตเสนอขายภายในประเทศจำนวน 121.7 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตเสนอขายที่ประเทศ
 ญี่ปุ่น จำนวน 21.98 เมกะวัตต์ แบ่งตามโครงการโดยสรุป ดังนี้

ประเทศไทย				ประเทศญี่ปุ่น			
ประเภท	จำนวน	กำลังการผลิต	COD	ประเภท	จำนวน	กำลังการผลิต	COD
Thermal	1	4.5 เมกะวัตต์	ปี 2554	PV Farm			
PV Farm	10	80 เมกะวัตต์	ปี 2557	- Kuno	1	0.5 เมกะวัตต์	ปี 2558
PV Rooftop	14	14 เมกะวัตต์	ปี 2558	- Shima	1	1.25 เมกะวัตต์	ปี 2559
สหกรณ์	1	1 เมกะวัตต์	ปี 2559	- Hikeme	1	1.50 เมกะวัตต์	ปี 2559
ชีวมวล	3	22.2 เมกะวัตต์	อยู่ระหว่าง	- Ryugasaki	1	1.99 เมกะวัตต์	ปี 2559
			ก่อสร้าง	- Jyoso	1	1.25 เมกะวัตต์	Pre-development
				- Sakura	1	1.99 เมกะวัตต์	25%
				- Hanamizuki	1	13.5 เมกะวัตต์	20%
รวม	29	121.7 เมกะวัตต์		รวม	7	21.98 เมกะวัตต์	
- COD	26	99.5 เมกะวัตต์		- COD	4	5.24 เมกะวัตต์	
- On progress	3	22.2 เมกะวัตต์		- On progress	3	16.74 เมกะวัตต์	

ซึ่งในการเข้าทำรายการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงาน
 แสงอาทิตย์เพิ่มเติมอีกหนึ่งโครงการ โดยในโครงการดังกล่าวบริษัทฯ จะได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบ
 ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ พร้อมด้วยที่ดิน
 สำหรับการดำเนินโครงการ ดังนั้น จึงเห็นได้ว่า สิทธิประโยชน์ที่ได้มาจากการทำรายการดังกล่าวจัดอยู่ใน
 ประเภทเดียวกันกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่แล้วในปัจจุบัน

2. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยบริษัทฯ มี
 เป้าหมายที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนประเภทอื่น อาทิ พลังงานชีวมวล
 พลังงานลม พลังงานจากก๊าซชีวภาพ และขยะ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยจะพิจารณาได้จาก
 รอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบ
 ติดตั้งบนพื้นดินแก่หน่วยงานราชการ และสหกรณ์การเกษตร การลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัท
 ออสการ์ เซฟ เดอะ เวิลด์ จำกัด ขนาดกำลังการผลิต 17.6 เมกะวัตต์ และการลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวล
 ของบริษัท บางสวรรค์ กรีน จำกัด ขนาดกำลังการผลิต 4.6 เมกะวัตต์ ดังนั้น จากการดำเนินธุรกิจของ
 บริษัทฯ ที่ผ่านมา ประกอบกับการเข้าทำรายการดังกล่าว จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำ
 ในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนของประเทศไทย และภูมิภาคเอเชีย จึงทำให้พิจารณา
 ได้ว่า บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ แต่อย่างใด

3. กลุ่มของบริษัทอันเป็นผลจากการได้มาซึ่งโครงการมีคุณสมบัติที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป
- การเข้าทำรายการดังกล่าว ถือเป็นได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มเติมอีกหนึ่งโครงการ โดยการได้มาซึ่งสิทธิของโครงการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ พร้อมด้วยที่ดินสำหรับการดำเนินโครงการ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ทั้งในแง่ของการเติบโตและขยายการลงทุนของบริษัทฯ และในแง่ของการสร้างรายได้ที่เพิ่มขึ้นแก่บริษัทฯ

ทั้งนี้ จากการพิจารณาคุณสมบัติและความเหมาะสมของกลุ่มบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ เห็นว่า กลุ่มของบริษัทฯ ยังมีคุณสมบัติครบถ้วนและมีความเหมาะสมตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

4. บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทฯ และในอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

ภายหลังจากการเข้าทำรายการดังกล่าว นอกเหนือจากการแต่งตั้งกรรมการใหม่ เพื่อทดแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ และโครงสร้างผู้ถือหุ้นใหญ่ 3 อันดับแรก หลังวันที่ 3 พฤศจิกายน 2559 ของบริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด

นอกจากนี้ การได้มาซึ่งโครงการดังกล่าว ไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น จึงไม่ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546

รายการได้มาซึ่งโครงการดังกล่าวมีรายละเอียดที่สำคัญดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ และผู้ขายจะเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เข้าทำรายการจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 และเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จครบถ้วน **ทั้งนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้** (1) ผลการตรวจสอบสถานะของกิจการด้านกฎหมาย การเงิน และเทคนิค มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเหมาะสมต่อการเข้าลงทุน (2) ใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องมีผลบังคับใช้ได้ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และเพียงพอต่อการดำเนินโครงการ และ (3) ที่ดินของโครงการมีกรรมสิทธิ์และ/หรือสิทธิครอบครองถูกต้องครบถ้วน

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ : บริษัท ทีเอสอี โอเวอร์ซีส์ กรุ๊ป จำกัด

ซึ่งเป็นบริษัทย่อยถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย : Kamisol Limited ซึ่งเป็นบริษัทจัดตั้งที่ประเทศเบลีส โดยบริษัทฯ จะแจ้งรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน: ไม่มี

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ประเภทติดตั้งบนพื้นดิน ณ เมืองโอนิกูเบ (Onikoube) จังหวัดมียากิ (Miyagi Prefecture) ประเทศญี่ปุ่น โดยมูลค่าเงินลงทุนรวมในโครงการดังกล่าวประมาณ 61,240 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 19,658 ล้านบาท⁷ ซึ่งโครงการได้รับอนุญาตให้ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิต 154.98 เมกะวัตต์ ตามที่ระบุไว้ใน METI Certification ให้แก่ Tohoku Electric Power Co., Inc เป็นระยะเวลา 20 ปี ในอัตราซื้อไฟฟ้าแบบ Feed-in Tariff (FIT) ที่ราคาหน่วยละ 36 เยนต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยมีประมาณการวันเริ่มประกอบกิจการไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) ภายในปี 2564 โดยบริษัทฯ จะลงทุนผ่านบริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 คือ บริษัท ทีเอสอี โอเวอร์ซีส์ กรุ๊ป จำกัด⁸ โดยบริษัทย่อยจะยื่นคำขอรับอนุมัติเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ (International Headquarter : IHQ)⁹ ต่ออธิบดีกรมสรรพากรของประเทศไทย ตามมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการจัดตั้งสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ ซึ่งเป็นไปตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 586) พ.ศ. 2558 และประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการลดอัตราภาษีเงินได้ ยกเว้นภาษีเงินได้ และยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะของบริษัทซึ่งประกอบกิจการสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศ ลงวันที่ 29 พฤษภาคม พ.ศ. 2558 เพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ในการลดอัตราภาษีและยกเว้นภาษีของการลงทุนในโครงการ

และเมื่อคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 ของบริษัทฯ มีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

	หลักเกณฑ์	ขนาดของรายการ
1.	เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$\frac{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทที่ซื้อขาย}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ}} \times 100$ ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของ PurpleSol G.K. และ SolarOne G.K. ในปี 2559 มีมูลค่าติดลบ
2.	เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิของบริษัทที่ซื้อขาย}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทฯ}} \times 100$

⁷ อ้างอิงจากข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยรายเดือนของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ เดือนมกราคม 2560 ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้เท่ากับ 32.1 บาทต่อ 100 เยน

⁸ อยู่ในระหว่างการจัดตั้งซึ่งจะแล้วเสร็จก่อนการได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

⁹ ภายหลังการจัดตั้งบริษัทย่อย บริษัทฯ จะขออนุมัติให้บริษัทย่อยเป็นสำนักงานใหญ่ข้ามประเทศต่ออธิบดีกรมสรรพากร

	หลักเกณฑ์	ขนาดของรายการ
		ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก PurpleSol G.K. และ SolarOne G.K. มีผลดำเนินงานขาดทุนในปี 2559
3.	เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ชำระให้}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \times 100$ $\frac{19,658}{6,322.11} \times 100 = \text{ร้อยละ 310.94}$
4.	เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ}} \times 100$ ไม่สามารถนำมาใช้คำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้ออกหุ้นเพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาแต่อย่างใด

เมื่อพิจารณาขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาจำหน่ายไปฯ โดยการคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ งวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 ซึ่งได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พบว่า ขนาดรายการดังกล่าวมีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่าสิ่งตอบแทนคิดเป็นร้อยละ 310.94 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัทฯ

นอกจากนี้ เมื่อนับรวมกับขนาดรายการย้อนหลัง 6 เดือนของบริษัทฯ ที่มีขนาดรายการสะสมตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 42.80

รายการการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ	ขนาดรายการ
1. การเข้าลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินสำหรับหน่วยงานราชการและสหกรณ์ภาคการเกษตร ของสหกรณ์ชาวสวนมะพร้าวประจวบคีรีขันธ์ กำลังการผลิต 1.0 เมกะวัตต์	0.80%
2. การเข้าลงทุนในบริษัท ออสการ์ เซฟ เดอะ เวิลด์ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 17.6 เมกะวัตต์	32.80%
3. การเข้าลงทุนในบริษัท บางสวรรค์ กรีน จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 4.6 เมกะวัตต์	9.20%
รวมขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในรอบ 6 เดือน	42.80%

จะทำให้บริษัทฯ มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 353.74 จึงทำให้รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการการได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอ้อม (Backdoor Listing) ซึ่งบริษัทฯ มีหน้าที่ต้อง

เปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และขออนุมัติการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่กับตลาดหลักทรัพย์ฯตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ เข้าข่ายได้รับการยกเว้นไม่ต้องยื่นขออนุญาตจดทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกครั้งหนึ่ง (Relisting) เนื่องจากการได้มาซึ่งโครงการดังกล่าวเข้าเงื่อนไขทุกข้อ ตามข้อ 24 ของประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัทฯ

การเข้าทำรายการดังกล่าวพิจารณาได้ว่าคล้ายคลึงและเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักคือ กิจการโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยในปัจจุบัน บริษัทฯ มีกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งในประเทศไทยและประเทศญี่ปุ่นรวมทั้งสิ้น 36 โครงการ แบ่งเป็นภายในประเทศจำนวน 29 โครงการ และต่างประเทศจำนวน 7 โครงการ คิดเป็นกำลังการผลิตเสนอขายรวมทั้งสิ้นจำนวน 143.68 เมกะวัตต์ โดยแบ่งออกเป็นกำลังการผลิตเสนอขายภายในประเทศจำนวน 121.7 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตเสนอขายที่ประเทศญี่ปุ่น จำนวน 21.98 เมกะวัตต์ แบ่งตามโครงการโดยสรุป ดังนี้

ประเทศไทย				ประเทศญี่ปุ่น			
ประเภท	จำนวน	กำลังการผลิต	COD	ประเภท	จำนวน	กำลังการผลิต	COD
Thermal	1	4.5 เมกะวัตต์	ปี 2554	PV Farm			
PV Farm	10	80 เมกะวัตต์	ปี 2557	- Kuno	1	0.5 เมกะวัตต์	ปี 2558
PV Rooftop	14	14 เมกะวัตต์	ปี 2558	- Shima	1	1.25 เมกะวัตต์	ปี 2559
สหกรณ์	1	1 เมกะวัตต์	ปี 2559	- Hikeme	1	1.50 เมกะวัตต์	ปี 2559
ชีวมวล	3	22.2 เมกะวัตต์	อยู่ระหว่าง	- Ryugasaki	1	1.99 เมกะวัตต์	ปี 2559
			ก่อสร้าง	- Jyoso	1	1.25 เมกะวัตต์	Pre-development
				- Sakura	1	1.99 เมกะวัตต์	25%
				- Hanamizuki	1	13.5 เมกะวัตต์	20%
รวม	29	121.7 เมกะวัตต์		รวม	7	21.98 เมกะวัตต์	
- COD	26	99.5 เมกะวัตต์		- COD	4	5.24 เมกะวัตต์	
- On progress	3	22.2 เมกะวัตต์		- On progress	3	16.74 เมกะวัตต์	

ซึ่งในการเข้าทำรายการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มเติมอีกหนึ่งโครงการ โดยในโครงการดังกล่าวบริษัทฯ จะได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ พร้อมด้วยที่ดิน

สำหรับการดำเนินโครงการ ดังนั้น จึงเห็นได้ว่า สิทธิประโยชน์ที่ได้มาจากการทำรายการดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทเดียวกันกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่แล้วในปัจจุบัน

2. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนประเภทอื่น อาทิ พลังงานชีวมวล พลังงานลม พลังงานจากก๊าซชีวภาพ และขยะ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยจะพิจารณาได้จากรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีเข้าลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินแก่หน่วยงานราชการ และสหกรณ์การเกษตร การลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัท ออสการ์ เซฟ เดอะ เวิลด์ จำกัด ขนาดกำลังการผลิต 17.6 เมกะวัตต์ และการลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัท บางสวรรค์ กรีน จำกัด ขนาดกำลังการผลิต 4.6 เมกะวัตต์ ดังนั้น จากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ผ่านมา ประกอบกับการเข้าทำรายการดังกล่าว จะเห็นได้ว่า บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนของประเทศไทย และภูมิภาคเอเชีย จึงทำให้พิจารณาได้ว่า บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ แต่อย่างใด

3. กลุ่มของบริษัทอันเป็นผลจากการได้มาซึ่งโครงการมีคุณสมบัติที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

การเข้าทำรายการดังกล่าว ถือเป็นการได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มเติมอีกหนึ่งโครงการ โดยการได้มาซึ่งสิทธิของโครงการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งสิทธิในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 154.98 เมกะวัตต์ พร้อมด้วยที่ดินสำหรับการดำเนินโครงการ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ทั้งในแง่ของการเติบโตและขยายการลงทุนของบริษัทฯ และในแง่ของการสร้างรายได้ที่เพิ่มขึ้นแก่บริษัทฯ

ทั้งนี้ จากการพิจารณาคุณสมบัติและความเหมาะสมของกลุ่มบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ เห็นว่า กลุ่มของบริษัทฯ ยังมีคุณสมบัติครบถ้วนและมีความเหมาะสมตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

4. บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทฯ และในอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

ภายหลังจากการเข้าทำรายการดังกล่าว นอกเหนือจากการแต่งตั้งกรรมการใหม่ เพื่อทดแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการของบริษัทฯ **อย่างมีนัยสำคัญ** และโครงสร้างผู้ถือหุ้นใหญ่ 3 อันดับแรก หลังวันที่ 3 พฤศจิกายน 2559 ของบริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด

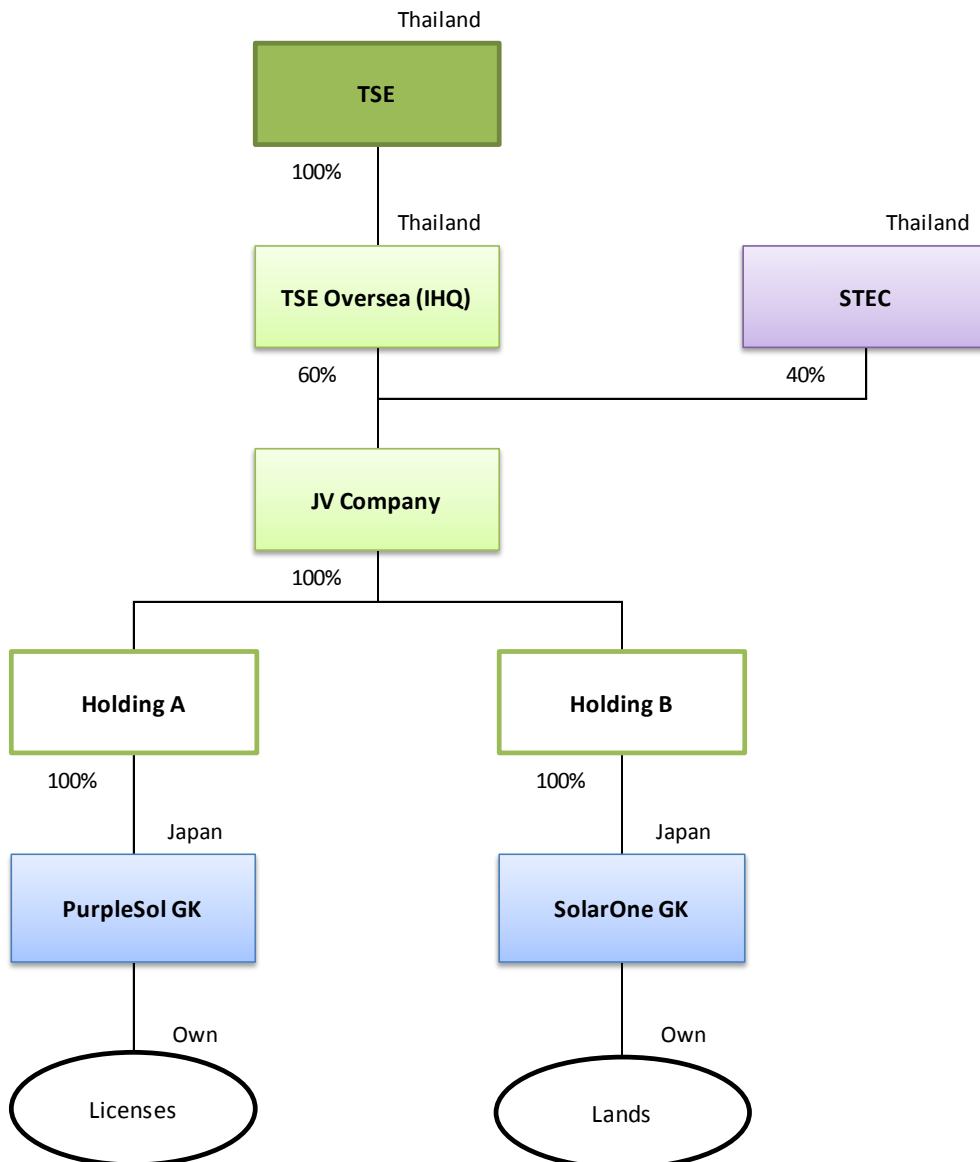
ทั้งนี้ แม้การทำรายการของบริษัทฯ ในครั้งนี้จะเข้าช้อยกเว้นตามข้อ 24 ของประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปทุกประการ และทำให้บริษัทได้รับการยกเว้นไม่ต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่นั้น แต่บริษัทฯ ยังคงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยไม่

ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มา

บริษัทฯ จะได้มาซึ่ง (1) หุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PurpleSol G.K. เพื่อให้ได้มาซึ่งใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้าที่ออกโดยกระทรวงเศรษฐกิจ การค้า และอุตสาหกรรม ประเทศญี่ปุ่น (Certification granted by Ministry of Economy, Trade and Industry: METI Certification) และใบอนุญาตต่างๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง รวมถึงข้อตกลงการเชื่อมต่อระบบสายส่งไฟฟ้า (Grid Connection) กับผู้ให้บริการระบบสายส่งไฟฟ้า (Electricity Utilities) และ (2) หุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SolarOne G.K. เพื่อให้ได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์และสิทธิในการถือครองที่ดินทั้งหมดของโครงการประมาณ 2,080 ไร่ โดยแบ่งออกเป็นกรรมสิทธิ์จำนวน 1,848 ไร่ และสิทธิการเช่าจำนวน 232 ไร่

ทั้งนี้ โครงสร้างการลงทุนของโครงการ (ตามแผนภาพด้านล่าง) บริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการ โดยบริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องเพื่อการเข้าทำรายการให้แล้วเสร็จก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี



	ลำดับเหตุการณ์ที่สำคัญ	ระยะเวลาการดำเนินการ
1.	การจัดตั้งบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องเพื่อการเข้าทำรายการ	ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น
2.	การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของโครงการ	ประมาณ 90 วันภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
3.	การพัฒนาโครงการและก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	ใช้ระยะเวลาประมาณ 3 ปี
4.	วันเริ่มประกอบกิจการไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD)	ภายในปี 2564

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระราคา

มูลค่ารวมของขนาดรายการทั้งหมดประมาณ 61,240 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 19,658 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย 1 ปีย้อนหลัง ประจำปี 2559 จากธนาคารแห่งประเทศไทย ที่อัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 32.1 บาทต่อ 100 เยน) โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายการ	ล้านบาท	ล้านบาท
มูลค่ารวมของรายการได้มาซึ่งใบอนุญาตของโครงการ Onikobe	13,948	4,477.3
มูลค่ารวมของรายการได้มาซึ่งหุ้นของ PurpleSol GK ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100.00	590	189.4
มูลค่ารวมของรายการได้มาซึ่งหุ้นของ SolarOne GK ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100.00	1,083	347.7
มูลค่าของการลงทุนเพื่อพัฒนาโครงการ (EPC)	36,552	11,733.2
มูลค่าของการลงทุนเพื่อเชื่อมต่อระบบไฟฟ้า (Grid Connection)	3,000	963.0
มูลค่าของต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายอื่นๆ	6,067	1,947.4
รวม	61,240	19,658.0

บริษัทจะชำระเงินให้แก่ผู้ขายต่อเมื่อเงื่อนไขตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จครบถ้วน

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าสิ่งตอบแทนคำนวณมาจากข้อมูลประมาณการในการลงทุนทั้งโครงการ และผลการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ซึ่งจัดทำโดยที่ปรึกษาอิสระซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น รวมทั้งพิจารณามูลค่าสิ่งตอบแทนจากการลงทุนที่เหมาะสมจากผลการศึกษาความเป็นไปได้

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะบริษัทฯ จะได้รับ

1. เป็นการเปิดโอกาสสำคัญให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ไปยังประเทศญี่ปุ่น
2. ช่วยส่งเสริมให้บริษัทมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและเพิ่มกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต
3. เป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว
4. เป็นการช่วยกระจายความเสี่ยงด้านรายได้ของบริษัทฯ ที่ลงทุนในประเทศไทยซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนด้านเศรษฐกิจ ด้านการเมือง และด้านนโยบายของรัฐที่เกี่ยวข้องกับพลังงานทดแทน โดยการขยายการลงทุนไปยังประเทศญี่ปุ่น

8. แหล่งเงินทุน

บริษัทฯ จะได้รับการสนับสนุนเงินกู้จากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 85 ของมูลค่าเงินลงทุนในโครงการ ร่วมกับการใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ การออกหุ้นกู้ระยะสั้น และเงินสดจากผลประกอบการของบริษัทฯ บางส่วน ที่จะได้รับเป็นปกติในระหว่างการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ดังกล่าว ตลอดช่วงระยะเวลา 5 ปี ก่อนโครงการดังกล่าวดำเนินการจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date : COD) ได้

9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะเข้าทำรายการต่อเมื่อเงื่อนไขตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จครบถ้วน และเนื่องจากรายการดังกล่าว เป็นรายการประเภทที่ 4 ตามที่กำหนดในประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ บริษัทจึงต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ให้ครบถ้วน

- 1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท และส่งความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้นทราบเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว
- 3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- 4) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มีมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้รับยกเว้นไม่ต้องยื่นขออนุญาตจดทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกครั้งหนึ่ง (Relisting) เนื่องจากเหตุผลดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัทฯ
2. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัทฯ
3. กลุ่มของบริษัทฯ อันเป็นผลจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของโครงการดังกล่าว มีคุณสมบัติที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป และ
4. บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทฯ และในอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2560 ซึ่งได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560 ได้พิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น จึงได้มีมติอนุมัติให้

1. บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ PurpleSol G.K. ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศญี่ปุ่น เพื่อให้ได้มาซึ่งใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้าที่ออกโดยกระทรวงเศรษฐกิจ การค้าและอุตสาหกรรม ประเทศญี่ปุ่น (Certification granted by Ministry of Economy, Trade and Industry: METI Certification) และใบอนุญาตต่างๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง รวมถึงข้อตกลงการเชื่อมต่อบรรณาสายส่งไฟฟ้า (Grid Connection) กับผู้ให้บริการระบบสายส่งไฟฟ้า (Electricity Utilities)

2. บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SolarOne G.K. ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยขึ้น เพื่อให้ได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์และสิทธิในการถือครองที่ดินทั้งหมดของโครงการจำนวนทั้งหมดประมาณ 2,080 ไร่ แบ่งออกเป็นกรรมสิทธิ์จำนวน 1,848 ไร่ และสิทธิการเช่าจำนวน 232 ไร่
 3. บริษัทฯ เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับ Kamisol Limited โดยการซื้อขายหุ้นดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่บริษัทและผู้ขายได้ตกลงร่วมกัน
11. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 10**

ไม่มีกรรมการ และ/หรือกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560 ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเสนอความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 ในการทำรายการดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประจำปี 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
