

สารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

เกี่ยวกับ

การจำหน่ายโครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ 9 โครงการในประเทศญี่ปุ่น
ซึ่งคิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งหมด 64.21 เมกะวัตต์

บัญชี 1

ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท เซาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2563 มีมติอนุมัติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้อนุมัติ บริษัท พรีเมียร์ โซลูชั่น เจแปน จำกัด (“PSJP”) และ บริษัท อาร์ไอซีไอ อินเตอร์เนชันแนล อินเวสต์เมนต์ จำกัด (“RICI”) (เรียกรวมว่า “ผู้ขาย”) (ซึ่งทั้งสองบริษัทเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 87.36 ผ่าน บริษัท เซาว์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“CEPL”)) ดำเนินการจำหน่ายบริษัทย่อยที่ถูกจดทะเบียนในประเทศญี่ปุ่นจำนวน 6 บริษัทซึ่งเป็นเจ้าของโครงการโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นจำนวน 9 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งหมด 64.21 เมกะวัตต์ (เรียกรวมว่า “การเข้าทำรายการ” และเรียกแยกว่า “รายการ ก.” และ “รายการ ข.”) คิดเป็นมูลค่ารายการทั้งหมดไม่น้อยกว่า 14,000 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4,114 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราขายถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 16 ธันวาคม 2563 ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเทียบเท่ากับ 29.3906 บาทต่อ 100 เยน) โดยอาจมีการถูกปรับเพิ่มเติมตามและผู้ซื้อและผู้ขายได้ตกลงกัน มูลค่ารายการดังกล่าวคิดเป็นมูลค่าสุทธิของกิจการ (Enterprise Value) ทั้งหมดประมาณ 33,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 9,699 ล้านบาท สินทรัพย์ที่จะถูกจำหน่ายจากการเข้าทำรายการประกอบด้วย (1) หุ้นทั้งหมดในบริษัทย่อยในญี่ปุ่น 6 บริษัท (“GK”) (2) สัดส่วนการลงทุนที่เคทั้งหมดของทั้ง 9 โครงการ (“TK Interests”) และ (3) ที่ดินที่ PSJP ถือกรรมสิทธิ์เป็นเจ้าของ (เรียกรวมว่า “สินทรัพย์ที่ถูกจำหน่าย”) โดยสินทรัพย์ที่ถูกจำหน่ายจะถูกจำหน่ายเป็นสองกลุ่มคือ สินทรัพย์ ก. และ สินทรัพย์ ข. ซึ่งมีรายละเอียดตามข้อ 3 และ 4 ของเอกสารสารสนเทศฉบับนี้

การเข้าทำรายการนี้ถือว่าสอดคล้องกับวิสัยทัศน์และนโยบายการประกอบธุรกิจของ CEPL ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ตั้งแต่ก่อสร้างจนกระทั่งเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความสนใจจากผู้ซื้อในตลาดและเล็งเห็นถึงโอกาสในการขายโครงการโรงไฟฟ้าเพื่อนำเงินทุนไปพัฒนาโครงการอื่นๆ ต่อไปในอนาคตในภูมิภาคที่สำคัญต่างๆ รวมถึง ประเทศญี่ปุ่น ประเทศไทย และ ประเทศออสเตรเลีย

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ถือเป็นการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินตามมาตรา 89/29 ของ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าขายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (เรียกรวมว่า “ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 151.3 คิดจากเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิอ้างอิงจากงบการเงิน ณ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และบริษัทฯ ไม่ได้มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นในรอบ 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ด้วยเหตุนี้ การเข้าทำรายการจึงเข้าขายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 โดยบริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว และ จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

1. วันที่เข้าทำรายการ

ในปัจจุบัน PSJP และ RICI ได้ตกลงในการเข้าทำรายการกับ กลุ่มของผู้ประกอบธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในประเทศญี่ปุ่น (เรียกรวมว่า “ผู้ซื้อ” และเรียกแยกว่า “ผู้ซื้อ ก.” และ “ผู้ซื้อ ข.”) โดยได้มีการตกลงในข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญต่างๆ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยการเข้าทำรายการจะแบ่งเป็นรายการ ก. ซึ่งผู้ซื้อ ก. ทำการเข้าซื้อสินทรัพย์ ก. และ รายการ ข. ซึ่งผู้ซื้อ ข. ทำการเข้าซื้อสินทรัพย์ ข. ผู้ขายคาดการณ์ว่าจะได้มีการเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการ (เรียกรวมว่า “สัญญาซื้อขาย”) กับผู้ซื้อ ภายในเดือนธันวาคม 2563 และทางบริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำรายการจะเสร็จสิ้นภายในเดือนมกราคม 2564 หลังจากบรรลุเงื่อนไขในการเข้าทำรายการตามข้อ 9

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

ผู้ขาย: PSJP และ RICI

ผู้ซื้อ: กลุ่มของผู้ประกอบธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในประเทศญี่ปุ่น นำโดยบริษัทในเครือของกลุ่มบริษัทที่ประกอบธุรกิจพลังงานที่หลากหลาย ซึ่งรวมไปถึงพลังงานหมุนเวียนในประเทศญี่ปุ่นและทั่วโลก ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว และบริษัทผู้ประกอบธุรกิจพลังงานหมุนเวียนชั้นนำซึ่งมีความเชี่ยวชาญในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น อย่างไรก็ตาม กลุ่มผู้ซื้อไม่ได้เป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (acting in concert)

โดยผู้ซื้อไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤษภาคม 2546 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") และรายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะโดยทั่วไปของการเข้าทำรายการ

สินทรัพย์ที่จะถูกจำหน่ายจากการเข้าทำรายการประกอบด้วย (1) หุ้นทั้งหมดในทั้ง 6 GK (2) TK interests ในทั้งหมดของทั้ง 9 โครงการ และ (3) ที่ดินที่ PSJP ถือกรรมสิทธิ์เป็นเจ้าของ โดยสินทรัพย์ดังกล่าวจะถูกจำหน่ายเป็นสองกลุ่มคือ สินทรัพย์ ก. และ สินทรัพย์ ข. ให้แก่ผู้ซื้อ ก. และ ผู้ซื้อ ข. ตามลำดับผ่านสัญญาซื้อขาย สรุปข้อมูลของสินทรัพย์มีดังนี้

สรุปข้อมูลของสินทรัพย์

โครงการ	กำลังการผลิต (เมกะวัตต์)	บริษัทย่อย	ผู้ถือหุ้นของ GK	ผู้ลงทุน TK	ที่ดิน
สินทรัพย์ ก.					
อิวากิ	26.68	บจ. เมกะ โซลาร์ พาร์ค 3	PSJP Iwaki Solar ISH	RICI	757,694 ตรม. (179 แปลง)
สามาตะ 1	11.00	บจ. สามาตะ เมกะ โซลาร์	PSJP ¹	RICI ¹	250,203 ตรม. (169 แปลง)
สามาตะ 2	12.00	บจ. ซีซี สามาตะ โซลาร์	PSJP CC Hamada Solar ISH	RICI	182,616 ตรม. (310 แปลง)
อาโอโมริ	7.21	บจ. ซัน เอ็นเนอริ	PSJP Sun Partner Japan ISH	RICI	N/A ²
สินทรัพย์ ข.					
นิฮอนมัดสึ	1.48	บจ. กู๊ด โซลาร์	PSJP Sun Partner Japan ISH	RICI	N/A ²
โกเรียว	1.50			RICI	N/A ²
ชิบูชิ	1.00			RICI	N/A ²
โนคาตะ	1.11	บจ. ซัน พาร์ทเนอร์ เจแปน	PSJP Sun Partner Japan ISH	RICI	17,497 ตรม. (6 แปลง)
ไซโตะ	2.23			RICI	50,464 ตรม. (18 แปลง)

¹ ปัจจุบัน RICI เป็นเจ้าของในหุ้นทั้ง 100% ของ บริษัท สามาตะ เมกะ โซลาร์ จำกัด โดยไม่ได้มีการจัดโครงสร้างผู้ลงทุน TK ใดๆ อย่างไรก็ตาม โครงการจะถูกดำเนินการจัดโครงสร้างให้เป็นรูปแบบ GK-TK ซึ่งเป็นเงื่อนไขในการเสร็จสิ้นการทำรายการโครงสร้างผู้ถือหุ้นสุดท้ายอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม

² ที่ดินทั้งหมดถูกเช่าจากบุคคลภายนอก

สินทรัพย์ที่ถูกจำหน่ายจะถูกซื้อโดยผู้ซื้อที่มูลค่ารายการทั้งหมดไม่น้อยกว่า 14,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 4,114 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราขายถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 16 ธันวาคม 2563 ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเท่ากับ 29.3906 บาทต่อ 100 เยน) โดยอาจมีการถูกปรับเพิ่มเติมตามที่ผู้ซื้อและผู้ขายได้ตกลงกัน มูลค่าของสิ่งตอบแทนของทั้ง สินทรัพย์ ก. และ สินทรัพย์ ข. จะมีรายละเอียดตามข้อ 5 ของเอกสารสารสนเทศฉบับนี้

การคำนวณขนาดรายการ

1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

มูลค่ารายการ

$$= \frac{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของสินทรัพย์ที่ถูกจำหน่าย} \times 100}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ}}$$

$$= \frac{1,282.3 \text{ ล้านบาท} \times 100}{847.3 \text{ ล้านบาท}}$$

$$= \text{ร้อยละ } 151.3$$

2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ไม่สามารถนำเกณฑ์นี้มาใช้ได้เนื่องจากบริษัทฯ มีผลประกอบการเป็นขาดทุนในรอบ 12 เดือนล่าสุด

3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารายการ

$$= \frac{\text{มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนที่ได้รับ} \times 100}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}}$$

$$= \frac{4,114.7 \text{ ล้านบาท} \times 100}{10,655.2 \text{ ล้านบาท}}$$

$$= \text{ร้อยละ } 38.6$$

4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ไม่สามารถนำเกณฑ์นี้มาใช้ได้เนื่องจากการเข้าทำรายการเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

การคำนวณขนาดของการเข้าทำรายการอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่สอบทานแล้วสำหรับงวดสิ้นสุด 30 กันยายน 2563 และ งบการเงินของ GK สำหรับงวดสิ้นสุด 30 กันยายน 2563 ซึ่งถูกจัดเตรียมภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยและได้ถูกสอบทานโดยผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งขนาดรายการจากสูงสุดการคำนวณข้างต้นเท่ากับร้อยละ 151.3 อ้างอิงจากเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ และบริษัทฯ ไม่ได้มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นในรอบ 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ด้วยเหตุนี้การเข้าทำรายการเข้าขายเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ตามประกาศการได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยบริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว และ จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

4. รายละเอียดของสินทรัพย์

สินทรัพย์ที่ถูกจำหน่ายทั้งหมดประกอบเป็น 9 โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งหมด 64.21 เมกะวัตต์ สรุปข้อมูลของทั้ง 9 โครงการมีดังนี้

1. บริษัท เมกะ โพลาร์ พาร์ค 3 จำกัด

ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า
ทุนชำระแล้ว	: 35,884,030 เยน
ผู้ถือหุ้น	: PSJP (99.97%) และ Iwaki Solar ISH (0.03%)
สมาชิกที่มีส่วนร่วมบริหาร	: Iwaki Solar ISH
ตัวแทนบริหารกิจการ	: Iwaki Solar ISH

โครงการฉวากิ

จังหวัด	: พุกขิมะ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 40 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 26.68 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 20 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าโทโฮคุ	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: เมษายน 2581
สถานะ	: ดำเนินการเชิงพาณิชย์	การจำกัดการรับซื้อ	: 30 วัน
วันที่ COD*	: เมษายน 2561	ที่ดิน	: เป็นเจ้าของ 759,202 ตรม. และเช่า 1,508 ตรม.

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2560	2561	2562	9 เดือน 2563
ปริมาณการผลิตไฟฟ้า	เมกะวัตต์-ชั่วโมง	--	21,916.8	30,243.9	23,307.9
ยอดขาย	ล้านบาท	--	884.4	1,181.8	932.3
EBITDA**	ล้านบาท	(45.3)	739.4	883.5	717.9
กำไรจากการดำเนินงาน	ล้านบาท	(45.3)	357.3	359.1	321.9
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	(76.0)	19.5	(45.9)	30.4
สินทรัพย์ทั้งหมด	ล้านบาท	11,839.0	12,198.4	11,661.7	11,618.2
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ล้านบาท	10,123.8	10,389.2	9,877.9	9,619.0
หนี้สินทั้งหมด	ล้านบาท	11,004.3	11,344.3	10,853.5	10,779.6
ทุนชำระแล้ว	ล้านบาท	1,195.8	1,195.8	1,195.8	1,195.8
กำไรสะสม	ล้านบาท	(361.2)	(341.7)	(387.6)	(357.2)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	834.6	854.1	808.2	838.6
ที่ดิน***	ล้านบาท	305.2	305.2	305.2	305.2

2. บริษัท สยามาตะ เมกะ โพลาร์ จำกัด

ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า
ทุนชำระแล้ว	: 320,000,000 เยน
ผู้ถือหุ้น	: PSJP (100%) ¹
สมาชิกที่มีส่วนร่วมบริหาร	: PSJP และ RIC I
ตัวแทนบริหารกิจการ	: PSJP และ RIC I

โครงการสยามาตะ 1

จังหวัด	: ชิมานะ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 40 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 11.00 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 20 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าโทโฮคุ	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: พฤษภาคม 2578
สถานะ	: ดำเนินการเชิงพาณิชย์	การจำกัดการรับซื้อ	: 30 วัน
วันที่ COD	: พฤษภาคม 2558	ที่ดิน	: เป็นเจ้าของ 250,203 ตรม. และเช่า 18,926 ตรม.

¹ ปัจจุบัน RIC I เป็นเจ้าของในหุ้นทั้ง 100% ของ บริษัท สยามาตะ เมกะ โพลาร์ จำกัด โดยไม่ได้มีการจัดโครงสร้างผู้ลงทุน TK ใดๆ อย่างไรก็ตาม โครงการจะถูกดำเนินการจัดโครงสร้างให้เป็นรูปแบบ GK-TK ซึ่งเป็นเงื่อนไขในการเสร็จสิ้นการทำรายการโครงสร้างผู้ถือหุ้นสุดท้ายอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2560	2561	2562	9 เดือน 2563
ปริมาณการผลิตไฟฟ้า	เมกะวัตต์-ชั่วโมง	12,735.3	12,414.3	12,341.5	9,965.2
ยอดขาย	ล้านบาท	417.2	497.4	491.7	398.6
EBITDA**	ล้านบาท	334.2	406.7	410.3	234.2
กำไรจากการดำเนินงาน	ล้านบาท	157.8	258.7	262.3	123.1
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	11.1	78.4	122.0	(0.8)
สินทรัพย์ทั้งหมด	ล้านบาท	4,823.9	3,264.0	3,163.1	3,049.9
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ล้านบาท	2,591.3	2,448.5	2,294.5	2,166.1
หนี้สินทั้งหมด	ล้านบาท	4,812.7	3,138.5	2,915.5	2,803.1
ทุนชำระแล้ว	ล้านบาท	0.0	320.0	320.0	320.0
กำไรสะสม	ล้านบาท	11.1	(194.5)	(72.5)	(73.2)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	11.2	125.5	247.5	246.8
ที่ดิน***	ล้านบาท	242.0	242.0	242.0	242.0

3. บริษัท ซีซี สยามดะ โซลาร์ จำกัด

ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า
ทุนชำระแล้ว	: 17,872,630 เยน
ผู้ถือหุ้น	: PSJP (99.94%) และ CC Hamada Solar ISH (0.06%)
สมาชิกที่มีส่วนร่วมบริหาร	: CC Hamada Solar ISH
ตัวแทนบริหารกิจการ	: CC Hamada Solar ISH

โครงการสามาดะ 2

จังหวัด	: ชีมาเนะ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 36 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 12.00 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 20 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าไซโกกุ	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: มีนาคม 2580
สถานะ	: ดำเนินการเชิงพาณิชย์	การจำกัดการรับซื้อ	: 30 วัน
วันที่ COD	: มีนาคม 2560	ที่ดิน	: เป็นเจ้าของ 182,616 ตรม. และเช่า 27,912 ตรม.

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2560	2561	2562	9 เดือน 2563
ปริมาณการผลิตไฟฟ้า	เมกะวัตต์-ชั่วโมง	13,192.3	14,242.7	14,161.5	11,403.0
ยอดขาย	ล้านบาท	461.7	514.5	512.4	410.5
EBITDA**	ล้านบาท	393.4	363.6	375.3	313.8
กำไรจากการดำเนินงาน	ล้านบาท	192.2	124.0	135.5	132.2
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	42.9	(54.9)	(32.6)	9.7
สินทรัพย์ทั้งหมด	ล้านบาท	5,167.1	4,915.9	4,668.9	4,669.0
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ล้านบาท	4,331.9	4,126.6	3,915.6	3,807.9
หนี้สินทั้งหมด	ล้านบาท	4,537.7	4,341.5	4,127.1	4,117.4
ทุนชำระแล้ว	ล้านบาท	595.4	595.4	595.4	595.4
กำไรสะสม	ล้านบาท	34.0	(21.0)	(53.6)	(43.9)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	629.4	574.5	541.8	551.6
ที่ดิน***	ล้านบาท	95.7	95.7	95.7	95.7

4. บริษัท ชัน เอนเนอร์ยี จำกัด

ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า
ทุนชำระแล้ว	: 20,245,191 เยน
ผู้ถือหุ้น	: PSJP (99.9%) และ Sun Partner Japan ISH (0.1%)
สมาชิกที่มีส่วนร่วมบริหาร	: PSJP และ Sun Partner Japan ISH
ตัวแทนบริหารกิจการ	: PSJP และ Sun Partner Japan ISH

โครงการอาโอโมริ

จังหวัด	: อาโอโมริ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 36 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 7.21 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 20 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าโทโฮคุ	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: กันยายน 2582
สถานะ	: ดำเนินการเชิงพาณิชย์	การจำกัดการรับซื้อ	: ไม่จำกัด
วันที่ COD	: กันยายน 2562	ที่ดิน	: เข้า 182,887 ตรม.

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2560	2561	2562	9 เดือน 2563
ปริมาณการผลิตไฟฟ้า	เมกะวัตต์-ชั่วโมง	--	--	1,517.3	5,907.7
ยอดขาย	ล้านบาท	--	--	52.0	212.7
EBITDA**	ล้านบาท	(2.8)	(3.0)	38.1	169.9
กำไรจากการดำเนินงาน	ล้านบาท	(2.8)	(3.0)	8.0	68.3
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	(4.5)	(7.3)	(9.3)	19.1
สินทรัพย์ทั้งหมด	ล้านบาท	999.9	2,118.7	2,802.4	3,113.6
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ล้านบาท	141.0	1,451.1	2,047.1	1,909.4
หนี้สินทั้งหมด	ล้านบาท	1,013.8	1,644.1	2,067.4	2,277.8
ทุนชำระแล้ว	ล้านบาท	0.0	495.8	765.5	847.2
กำไรสะสม	ล้านบาท	(13.8)	(21.2)	(30.5)	(11.4)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	(13.8)	474.6	735.0	835.8
ที่ดิน***	ล้านบาท	--	--	--	--

5. บริษัท กู๊ด โชลาร์ จำกัด

ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า
ทุนชำระแล้ว	: 2,310,000 เยน
ผู้ถือหุ้น	: PSJP (99.9%) และ Sun Partner Japan ISH (0.1%)
สมาชิกที่มีส่วนร่วมบริหาร	: บจ. เมกะ โชลาร์ พาร์ค 3 และ PSJP และ Sun Partner Japan ISH
ตัวแทนบริหารกิจการ	: บจ. เมกะ โชลาร์ พาร์ค 3 และ PSJP และ Sun Partner Japan ISH

โครงการนิฮอนมัตสึ 3

จังหวัด	: ฟุกุชิมะ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 32 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 1.48 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 20 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าโทโฮคุ	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: มกราคม 2583
สถานะ	: ดำเนินการเชิงพาณิชย์	การจำกัดการรับซื้อ	: ไม่จำกัด
วันที่ COD	: มกราคม 2563	ที่ดิน	: เข้า 18,947 ตรม.

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2560	2561	2562	9 เดือน 2563
ปริมาณการผลิตไฟฟ้า	เมกะวัตต์-ชั่วโมง	--	--	--	1,224.9
ยอดขาย	ล้านบาท	--	--	--	38.6
EBITDA**	ล้านบาท	(0.9)	(1.4)	(4.5)	31.5

รายการ	หน่วย	2560	2561	2562	9 เดือน 2563
กำไรจากการดำเนินงาน	ล้านบาท	(0.9)	(1.4)	(4.5)	20.9
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	(1.3)	(1.7)	(4.9)	7.6
สินทรัพย์ทั้งหมด	ล้านบาท	17.2	292.7	504.6	687.7
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ล้านบาท	--	22.3	181.5	276.4
หนี้สินทั้งหมด	ล้านบาท	4.0	281.3	495.8	584.3
ทุนชำระแล้ว	ล้านบาท	0.0	0.0	2.3	89.3
กำไรสะสม	ล้านบาท	13.1	11.4	6.5	14.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	13.1	11.4	8.8	103.4
ที่ดิน***	ล้านบาท	--	--	--	--

6. บริษัท ชัน พาร์ทเนอร์ เจแปน จำกัด

ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า
ทุนชำระแล้ว	: 28,170,758 เยน
ผู้ถือหุ้น	: PSJP (99.9%) และ Sun Partner Japan ISH (0.1%)
สมาชิกที่มีส่วนร่วมบริหาร	: Sun Partner Japan ISH
ตัวแทนบริหารกิจการ	: Sun Partner Japan ISH

โครงการโกเรียว

จังหวัด	: คาโกชิมะ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 40 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 1.50 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 20 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าคิวชู	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: พฤษภาคม 2577
สถานะ	: ดำเนินการเชิงพาณิชย์	การจำกัดการรับซื้อ	: 30 วัน
วันที่ COD	: พฤษภาคม 2557	ที่ดิน	: เข้า 21,593 ตรม.

โครงการชินุชิ

จังหวัด	: คาโกชิมะ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 40 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 1.00 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 20 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าคิวชู	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: พฤษภาคม 2576
สถานะ	: ดำเนินการเชิงพาณิชย์	การจำกัดการรับซื้อ	: 30 วัน
วันที่ COD	: พฤษภาคม 2556	ที่ดิน	: เข้า 16,857 ตรม.

โครงการโนคาตะ

จังหวัด	: คาโกชิมะ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 40 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 1.11 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 20 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าคิวชู	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: มิถุนายน 2578
สถานะ	: ดำเนินการเชิงพาณิชย์	การจำกัดการรับซื้อ	: 30 วัน
วันที่ COD	: มิถุนายน 2558	ที่ดิน	: เป็นเจ้าของ 17,497 ตรม.

โครงการไซโตะ

จังหวัด	: มียาซากิ	อัตรารับซื้อไฟฟ้า	: 40 เยน/หน่วย
กำลังการผลิตติดตั้ง	: 2.23 เมกะวัตต์	ระยะเวลาสัญญา	: 18 ปี
คู่สัญญา	: บริษัทไฟฟ้าคิวชู	วันที่สิ้นสุดสัญญา	: กุมภาพันธ์ 2582
สถานะ	: อยู่ระหว่างการก่อสร้าง	การจำกัดการรับซื้อ	: 30 วัน
วันที่ COD* ที่คาดไว้	: มีนาคม 2564	ที่ดิน	: เป็นเจ้าของ 50,464 ตรม.

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2560	2561	2562	9 เดือน 2563
ปริมาณการผลิตไฟฟ้า					
โครงการโกเรียว	เมกะวัตต์-ชั่วโมง	1,811.2	1,881.3	1,747.8	1,210.0
โครงการซิมูซึ	เมกะวัตต์-ชั่วโมง	1,159.2	1,151.0	1,076.5	729.9
โครงการโนคาตะ	เมกะวัตต์-ชั่วโมง	1,370.5	1,312.8	1,262.7	834.3
ยอดขาย	ล้านบาท	295.9	107.3	160.4	111.0
EBITDA**	ล้านบาท	307.7	65.6	123.8	92.1
กำไรจากการดำเนินงาน	ล้านบาท	256.9	14.8	44.9	25.3
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	446.9	11.8	17.1	2.1
สินทรัพย์ทั้งหมด	ล้านบาท	1,847.9	1,617.1	2,136.6	2,816.6
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ล้านบาท	660.2	616.6	948.7	913.6
หนี้สินทั้งหมด	ล้านบาท	973.8	731.2	1,055.4	1,111.4
ทุนชำระแล้ว	ล้านบาท	431.4	431.4	609.6	1,231.5
กำไรสะสม	ล้านบาท	442.7	454.5	471.6	473.7
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	874.1	885.9	1,081.2	1,705.2
ที่ดิน***	ล้านบาท	84.1	84.1	84.1	84.1

* COD = วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์

** EBITDA = กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (ไม่รวมรายรับดอกเบี้ย)

*** ที่ดินถูกถือและบันทึกโดย PSJP

ปัจจุบัน CEPL มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่ดำเนินการแล้วอยู่ในประเทศญี่ปุ่น 64.21 เมกะวัตต์ ในประเทศไทย 6.62 เมกะวัตต์ และโครงการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการให้เข้าลงทุนแล้ว ในประเทศออสเตรเลีย 172.80 เมกะวัตต์ ซึ่งภายหลังจากเข้าทำรายการ CEPL จะทำการคงไว้ทั้งโครงการที่ดำเนินการแล้วและอยู่ในระหว่างการพัฒนาโดยคิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งรวมทั้งหมด 179.72 เมกะวัตต์ทั้งในประเทศไทยและประเทศออสเตรเลีย นอกจากนี้ CEPL ในฐานะที่เป็นผู้ประกอบธุรกิจพลังงานไฟฟ้าหมุนเวียนชั้นนำก็ยังมีคุณสมบัติที่จะลงทุนและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนอย่างต่อเนื่องในภูมิภาคต่างๆ ที่มีศักยภาพ

5. มูลค่าสิ่งตอบแทนทั้งหมด

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะไม่น้อยกว่า 14,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 4,114 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราขายถั่วเฉลี่ย ณ วันที่ 16 ธันวาคม 2563 ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเท่ากับ 29.3906 บาทต่อ 100 เยน) ซึ่งอาจถูกปรับเพิ่มเติมตามและผู้ซื้อและผู้ขายได้ตกลงกัน มูลค่ารายการดังกล่าวคิดเป็นมูลค่าสุทธิของกิจการ (Enterprise Value) ทั้งหมดประมาณ 33,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 9,699 ล้านบาท โดยมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสามารถแบ่งตามกลุ่มสินทรัพย์ได้ดังนี้

5.1. สินทรัพย์ ก.

มูลค่ารวมของสินทรัพย์ ก. จะไม่น้อยกว่า 12,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 3,526 ล้านบาท ซึ่งอาจถูกปรับเพิ่มเติมตามและผู้ซื้อและผู้ขายได้ตกลงกัน โดยอาจรวมไปถึงการปรับจากมูลค่าหนี้สิน รายการค้ายหนี้สิน เงินสด รายการค้ายเงินสด การเพิ่มทุนในแต่ละโครงการ ("ราคาเข้าซื้อ ก.") มูลค่ารายการดังกล่าวคิดเป็นมูลค่าสุทธิของกิจการ (Enterprise Value) ของสินทรัพย์ ก. ประมาณ 30,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 8,817 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ดังกล่าวจะถูกรวมซื้อที่ราคาเข้าซื้อ ก. ซึ่งจะถูกชำระ ณ วันที่ที่รายการ ก. เสร็จสิ้นหรือคือวันที่เงื่อนไขต่างๆ ภายใต้สัญญาซื้อขายได้ถูกรับผล เงื่อนไขดังกล่าวได้ถูกระบุไว้ในข้อ 9.1

5.2. สินทรัพย์ ข.

มูลค่ารวมของสินทรัพย์ ข. จะไม่น้อยกว่า 2,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 587 ล้านบาท ซึ่งอาจถูกปรับเพิ่มเติมตามและผู้ซื้อและผู้ขายได้ตกลงกัน โดยอาจรวมไปถึงการปรับจากมูลค่าหนี้สิน รายการค้ายหนี้สิน เงินสด รายการค้ายเงินสด การเพิ่มทุนในแต่ละโครงการ ("ราคาเข้าซื้อ ข.") มูลค่ารายการ

ดังกล่าวคิดเป็นมูลค่าสุทธิของกิจการ (Enterprise Value) ของสินทรัพย์ ข. ประมาณ 3,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 882 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ดังกล่าวจะถูกรวมซื้อที่ราคาเข้าซื้อ ข. ซึ่งผู้ซื้อแบ่งชำระเป็นสองส่วนดังนี้

- ยอดชำระเมื่อเสร็จสิ้นเท่ากับราคาซื้อขาย ข. ลบกับยอดชำระลำดับหลัง (ตามที่อธิบายไว้ในข้อต่อไป) ซึ่งจะถูกจ่าย ณ วันที่ที่รายการ ข. เสร็จสิ้นซึ่งคือวันที่เงื่อนไขต่างๆ ภายใต้สัญญาซื้อขายได้ถูกรับผล เงื่อนไขดังกล่าวได้ถูกระบุไว้ในข้อ 9.2
- ยอดชำระลำดับหลังเท่ากับ 200 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 58.8 ล้านบาทซึ่งจะถูกจ่าย ณ วันที่โครงการไฮโดรเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าโครงการไฮโดรจะเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนมีนาคม 2564

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การจำหน่ายสินทรัพย์ในครั้งนี้ได้ถูกดำเนินการเป็นกระบวนการประมูลขายที่มีผู้สนใจซื้อหลายรายและผู้ซื้อแต่ละรายจำเป็นต้องยื่นประกวดราคาของตน ผู้ซื้อจะถูกเลือกจากผู้เสนอราคาสูงสุดพร้อมเงื่อนไขที่ดีที่สุดสำหรับผู้ขาย ดังนั้นมูลค่าสิ่งตอบแทนจะถูกกำหนดจากการเลือกผู้ซื้อดังกล่าว

ณ ที่นี้ มูลค่าสุทธิของกิจการ (Enterprise Value) ของการเข้าทำรายการได้ถูกประเมินผ่านวิธีการคิดลดกระแสเงินสดประกอบกับอัตราลดที่เหมาะสม โดยมูลค่าสุทธิของกิจการดังกล่าวจะถูกนำมาหักลบโดยหนี้สินสุทธิ (คำนวณจากหนี้สินและรายการคล้ายหนี้สินหักลบโดยเงินสดและรายการคล้ายเงินสด) ของสินทรัพย์ที่ถูกจำหน่ายและทำให้ได้มาซึ่งมูลค่าของสิ่งตอบแทนข้างต้น

7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ถูกจำหน่ายไป

มูลค่าของสินทรัพย์ที่ถูกจำหน่ายไปเทียบเท่ากับ 1,537.2 ล้านบาท ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น

7.1. สินทรัพย์ ก. – มูลค่ารวม 966.2 ล้านบาท ประกอบไปด้วย

- มูลค่าตามบัญชีของทั้ง 4 GK ซึ่งเท่ากับ 739.9 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินของ GK สำหรับงวดสิ้นสุด 30 กันยายน 2563 ซึ่งถูกจัดเตรียมภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยและได้ถูกสอบทานโดยผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว
- ราคาประเมินของที่ดินที่ถูกจำหน่ายเท่ากับ 770.0 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 226.3 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราขายถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 16 ธันวาคม 2563 ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเท่ากับ 29.3906 บาทต่อ 100 เยน)

7.2. สินทรัพย์ ข. – มูลค่ารวม 571.0 ล้านบาท ประกอบไปด้วย

- มูลค่าตามบัญชีของทั้ง 2 GK ซึ่งเท่ากับ 542.4 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินของ GK สำหรับงวดสิ้นสุด 30 กันยายน 2563 ซึ่งถูกจัดเตรียมภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยและได้ถูกสอบทานโดยผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ แล้ว
- ราคาประเมินของที่ดินที่ถูกจำหน่ายเท่ากับ 97.5 ล้านบาท หรือเทียบเท่ากับ 28.7 ล้านบาท

8. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับและวัตถุประสงค์การใช้เงิน

8.1. รับรู้มูลค่าโครงการ

การเข้าทำรายการจะทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้มูลค่าของโครงการได้ทันทีโดยที่ไม่จำเป็นต้องรอกระแสเงินสดจากโครงการตลอดอายุการดำเนินงาน โดยการขายสินทรัพย์สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของ CEPL ที่เป็นผู้พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน CEPL จะลงทุนและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนต่างๆ ผ่านบริษัทย่อย โดยจะเริ่มตั้งแต่ก่อนเริ่มต้นก่อสร้างไปจนโครงการนั้นๆ ได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้วจึงอาจพิจารณาเพื่อขายโครงการนั้นๆ เพื่อนำเงินทุนไปพัฒนาโครงการอื่นๆ ต่อไปในอนาคต

8.2. ปรับปรุงฐานะทางการเงิน

การเข้าทำรายการจะให้นี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ ลดลง 7,469.7 ล้านบาท อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่สอบทานแล้วสำหรับงวดสิ้นสุด 30 กันยายน 2563 นีสินที่ลดลงดังกล่าวประกอบไปด้วยสินเชื่อโครงการ (Project Finance) จำนวน 5,605.5 ล้านบาทที่ถูกบันทึกอยู่ที่ GK และเงินกู้จากสถาบันการเงินที่ CEPL จำนวน 1,864.2 ล้านบาท ที่ CEPL มีแผนจะชำระคืนด้วยเงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการ ซึ่งจะส่งผลให้อัตรานี้สินต่อทุนของบริษัทฯ ลดลง

อัตรานี้สินต่อทุนที่ต่ำลงนี้จะทำให้บริษัทฯ มีสถานะการเงินที่แข็งแกร่งและมีศักยภาพในลงทุนพัฒนาโครงการต่างๆ ในอนาคต

8.3. วัตถุประสงค์การใช้เงิน

8.3.1 ชำระเงินกู้ของ CEPL

จำนวนเงินที่ได้รับส่วนหนึ่งจากการเข้าทำรายการจะถูกนำไปชำระเงินกู้จากสถาบันทางการเงินของ CEPL ซึ่งจำนวนที่คงเหลือเท่ากับ 1,864.2 ล้านบาท

8.3.2 ลงทุนในโครงการในอนาคต

จำนวนเงินส่วนที่เหลือจากการชำระเงินกู้ตามข้อ 8.3.1 จะถูกนำไปลงทุนพัฒนาโครงการใหม่ซึ่งในขณะนี้นี้บริษัทมีแผนการลงทุนในโครงการต่างๆ ดังนี้

- โครงการ AU1 โครงการ AU2 และ โครงการ AU3 ซึ่งได้ถูกเปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2562 ซึ่งเป็นไปตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปของหลักทรัพย์ โครงการดังกล่าวมีมูลค่าการลงทุนประมาณ 236.8 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย หรือเท่ากับประมาณ 4,913.5 ล้านบาทซึ่งมีกำหนดการลงทุนทั้งหมดภายในปี 2563 โดยที่บริษัทฯ มีแผนการลงทุนโดยใช้สินเชื่อโครงการ (Project Finance) ประมาณ 3,439.5 ล้านบาท และใช้เงินทุนบริษัทฯ ประมาณ 1,474.1 ล้านบาท
- การเข้าลงทุนและพัฒนาโครงการต่างๆ อย่างต่อเนื่องในประเทศญี่ปุ่นซึ่งเป็นประเทศที่บริษัทฯ มีประสบการณ์มาอย่างยาวนาน
- การเข้าลงทุนและพัฒนาโครงการต่างๆ อย่างต่อเนื่องในประเทศไทยซึ่งเป็นอีกประเทศที่บริษัทฯ มีประสบการณ์มาอย่างยาวนาน

ณ ปัจจุบัน CEPL ได้มีการพิจารณาโอกาสในการลงทุนอย่างต่อเนื่องในภูมิภาคต่างๆ รวมถึงประเทศไทย ประเทศญี่ปุ่น และ ประเทศออสเตรเลีย โดยจะดำเนินการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์หากโอกาสในการลงทุนนั้นๆ เหมาะสม

9 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

9.1 สิทธิพล ก.

ผู้ขายจะเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายกับผู้ซื้อ ก. ซึ่งมีกำหนดว่ารายการ ก. จะเสร็จสิ้นลงก็ต่อเมื่อเงื่อนไขสำคัญได้ถูกรรลเป็นที่ยอมรับ ซึ่งรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

9.1.1. ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้อนุมัติการเข้าทำรายการผ่านการประชุมผู้ถือหุ้น

9.1.2. ได้รับการอนุมัติจากผู้ให้กู้ของแต่ละโครงการ

9.1.3. ผู้ขายได้ทำการจัดโครงสร้างของ บริษัท ฮามาตะ เมกะ โซลาร์ จำกัด ให้เป็น โครงสร้าง GK-TK

9.1.4. ทั้งสองฝ่ายได้เตรียมการและนำเสนอเอกสารที่เกี่ยวข้องต่างๆ ให้แก่อีกฝ่ายหนึ่ง

รายการ ก. มีเงื่อนไขในการยกเลิกสัญญาที่สำคัญดังนี้

- 9.1.5. ผู้เข้าทำสัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาได้ก็ต่อเมื่อการเข้าทำรายการ ก. ยังไม่สิ้นสุดก่อนวันที่ 31 ธันวาคม 2564 (สามารถขยายได้หากทั้งสองฝ่ายแสดงความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษร)
- 9.1.6. ผู้เข้าทำสัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาได้ก็ต่อเมื่ออีกฝ่ายหนึ่งได้มีการละเมิดข้อกำหนดสำคัญภายใต้สัญญาซื้อขาย
- 9.1.7. ผู้เข้าทำสัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาได้ก็ต่อเมื่ออีกฝ่ายหนึ่งได้มีการเข้าสู่กระบวนการล้มละลาย กระบวนการฟื้นฟูกิจการ หรือ กระบวนการที่คล้ายคลึงกัน

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ พิจารณาความเสี่ยงของเงื่อนไขในการยกเลิกสัญญาดังกล่าวแล้วเห็นว่าอยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก เนื่องจากผู้ซื้อเป็นผู้ประกอบการที่มีประสบการณ์ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง และได้ทำการตรวจสอบ (Due Diligence) สิทธิพลัย อย่างละเอียดแล้วก่อนลงนามในสัญญา

ภายหลังการเข้าทำรายการเสร็จสิ้น ผู้ขายก็ยังมีหน้าที่สำคัญดังต่อไปนี้

- 9.1.8. ดำเนินการเข้าซ่อมแซมโครงการตามที่ได้ตกลงไว้กับผู้ซื้อ ก. เช่น การเข้าตัดต้นไม้ การปรับปรุงรั้ว การเปลี่ยนแผงโซลาร์ที่เสีย ซึ่งเป็นงานบำรุงรักษาทั่วไป
- 9.1.9. ดำเนินการอย่างเต็มความสามารถ (Best effort) ในการเจรจาขยายเวลาการใช้ที่ดินที่เพิ่มเติมต่างๆ สำหรับโครงการอาโอโมริ อิวากิ และ ฮามาตะ 2 ซึ่งได้เริ่มดำเนินการแล้ว ไม่มีอุปสรรคใดๆ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ในฐานะผู้ประกอบการกิจการพลังงานแสงอาทิตย์ชั้นนำ มีความรู้ความเชี่ยวชาญในการก่อสร้างและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น เงื่อนไขดังกล่าวเป็นกิจกรรมปกติของบริษัท ดังนั้นความเสี่ยงดังกล่าวจึงอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำมาก

9.2 สิทธิพลัย ข.

ผู้ขายจะเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายกับผู้ซื้อ ข. ซึ่งมีกำหนดว่ารายการ ข. จะเสร็จสิ้นลงก็ต่อเมื่อเงื่อนไขสำคัญได้ถูกรรลเป็นที่เรียบร้อย ซึ่งรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- 9.2.1. ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้อนุมัติการเข้าทำรายการผ่านการประชุมผู้ถือหุ้น
- 9.2.2. ได้รับการอนุมัติจากผู้ให้กู้ของแต่ละโครงการ
- 9.2.3. ทั้งสองฝ่ายได้เตรียมการและนำเสนอเอกสารที่เกี่ยวข้องต่างๆ ให้แก่อีกฝ่ายหนึ่ง โดยรวมไปถึงสัญญารับเหมาก่อสร้าง และ สัญญาให้บริการพัฒนาโครงการ (Development Service Agreement) ของโครงการไซโตะ

รายการ ข. มีเงื่อนไขในการยกเลิกสัญญาที่สำคัญดังนี้

- 9.2.4. ผู้เข้าทำสัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาได้ก็ต่อเมื่อการเข้าทำรายการ ข. ยังไม่สิ้นสุดก่อนวันที่ 31 ธันวาคม 2564 (สามารถขยายได้หากทั้งสองฝ่ายแสดงความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษร)
- 9.2.5. ผู้เข้าทำสัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาได้ก็ต่อเมื่ออีกฝ่ายหนึ่งได้มีการละเมิดข้อกำหนดสำคัญภายใต้สัญญาซื้อขาย
- 9.2.6. ผู้เข้าทำสัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาได้ก็ต่อเมื่ออีกฝ่ายหนึ่งได้มีการเข้าสู่กระบวนการล้มละลาย กระบวนการฟื้นฟูกิจการ หรือกระบวนการที่คล้ายคลึงกัน

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ พิจารณาความเสี่ยงของเงื่อนไขในการยกเลิกสัญญาดังกล่าวแล้วเห็นว่าอยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก เนื่องจากผู้ซื้อเป็นผู้ประกอบการที่มีประสบการณ์ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง และจะได้ทำการตรวจสอบ (Due Diligence) สิทธิพลัย อย่างละเอียดแล้วก่อนลงนามในสัญญา

ภายหลังการเข้าทำรายการเสร็จสิ้น ผู้ขายก็ยังมีหน้าที่สำคัญดังต่อไปนี้

9.2.7. ดำเนินการเข้าซ่อมแซมโครงการตามที่ได้ตกลงไว้กับผู้ซื้อ เช่นการเปลี่ยนสายดิน การกำจัดเศษซากออกจากทางระบายน้ำ การซ่อมรั่วโครงการ ซึ่งเป็นงานบำรุงรักษาทั่วไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ ในฐานะผู้ประกอบการพลังงานแสงอาทิตย์ชั้นนำ มีความรู้ความเชี่ยวชาญในการก่อสร้างและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น เจื่อนไขดังกล่าวเป็นกิจกรรมปกติของบริษัท ดังนั้นความเสี่ยงดังกล่าวจึงอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำมาก

นอกจากเงื่อนไขในการเข้าทำรายการข้างต้น จะต้องมีการดำเนินการต่อไปนี้ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของหน้าที่ภายหลังการเข้าทำรายการเสร็จสิ้น

โครงการขีบูนซี

- ผู้ขายและผู้ซื้อ ข. จะต้องร่วมดำเนินการต่างๆ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าทางศาลากลางเมืองขีบูนซีและผู้รับเหมาได้ดำเนินการแก้ไขและการป้องกันการเคลื่อนตัวของหน้าดินได้ดีเพียงพอ
- ผู้ซื้อ ข. อาจยกเลิกการเข้าซื้อโครงการขีบูนซีหากงานแก้ไขที่ถูกดำเนินการยังไม่เพียงพอตามมาตรฐานที่กำหนดภายในเวลาที่กำหนดไว้ โดยที่จะมีการโอนคืนโครงการขีบูนซีและคืนมูลค่าโครงการที่ได้รับตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย

โครงการไซโตะ

- ผู้ซื้อปฏิบัติและดำเนินการตามสัญญารับเหมาก่อสร้าง และ สัญญาให้บริการพัฒนาโครงการ (Development Service Agreement) เพื่อให้มั่นใจได้ว่าโครงการไซโตะได้เริ่มการดำเนินการเชิงพาณิชย์อย่างเสร็จสมบูรณ์
- ผู้ซื้อ ข. อาจยกเลิกการเข้าซื้อโครงการไซโตะหากโครงการยังมิได้เริ่มการดำเนินการเชิงพาณิชย์ภายในเวลาที่กำหนดเอาไว้ โดยที่จะมีการโอนคืนโครงการไซโตะและคืนมูลค่าโครงการที่ได้รับตามที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย

โดยที่เงื่อนไขของรายการ ข. อาจจะมีการเพิ่มเติมได้ตามที่ผู้ซื้อและผู้ขาย ข. ได้ตกลงกัน

บริษัทฯ คาดว่าเงื่อนไขในการเข้าทำรายการจะถูกบรรจุภายในเดือนมกราคม 2564 ก่อนที่การเข้าทำรายการ ข. จะเสร็จสิ้น

10 ที่ปรึกษาในการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ Nomura International (Hong Kong) Limited เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในการทำธุรกรรมนี้ นอกจากนี้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีข้อมูลประกอบการพิจารณาอย่างครบถ้วนและเพียงพอ บริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งให้ บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้น

11 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีความเห็นว่าการเข้าทำรายการเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของ CEPL ในฐานะผู้พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน นอกจากนี้การเข้าทำรายการยังทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้มูลค่าของโครงการได้ทันที ทำให้ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ดียิ่งขึ้น และ ทำให้บริษัทฯ สามารถลงทุนในโครงการใหม่ๆ ในอนาคตที่มีผลตอบแทนที่ดียิ่งขึ้น

12 ความคิดเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทฯ ที่มีความคิดเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นเช่นเดียวกับคณะกรรมการบริษัท และไม่มีกรรมการท่านใดที่มีความเห็นแตกต่างจากคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 11