

DCORP 14/2560

วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2560

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเข้าลงทุนในโครงการพลังงานไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ของ
Negros PH Solar Inc. (เพิ่มเติม)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ประชุมเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2560 เวลา 10.00 น. โดยที่ประชุมได้มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของ Negros PH Solar Inc ซึ่งตั้งอยู่ที่ เมืองบาโคลอด (Bacolod City) จังหวัดเนกรอส (Negros Occidental) (“โครงการฯ”) ขนาดกำลังการผลิตตามสัญญา Solar Energy Service Contract 50 เมกะวัตต์ และให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ มีรายละเอียดดังนี้

- ชื่อหุ้นสามัญใน Negros PH Solar Inc (“NPSI”) จำนวน 10,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมดของ NPSI จากผู้ถือหุ้นของ NPSI คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 600,000 ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งบริษัทไม่มีสิทธิออกเสียงข้างมากและไม่มีอำนาจควบคุมใน NPSI จึงไม่อยู่ในเกณฑ์ที่ต้องจัดทำงบการเงินรวม แต่จะใช้วิธีส่วนได้เสียในการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในกิจการของ NPSI เนื่องจาก บริษัทได้เข้ามาซื้อสิทธิพลใน NPSI อย่างมีนัยสำคัญ

การเข้าทำรายการดังกล่าวจะมีขนาดรายการตามเกณฑ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 12.08 ทั้งนี้ เมื่อดำเนินการรวมกับรายการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพของ บริษัท อัครวิวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมาแล้ว ทำให้มีขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 39.90 เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่ 2 ที่มีมูลค่าสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัท ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและผู้ถือหุ้น และ



บมจ.0107537002109

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Demeter Corporation Public Company Limited

เลขที่ 191/43 อาคารซีทีไอ ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0 2204 2601 โทรสาร 0 2204 2616

191/43 CTI Tower 21st Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Subdistrict, Klongtoey District, Bangkok, 10110

Tel. 0 2204 2601 Fax. 0 2204 2616

ต้องจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว บริษัทเห็นสมควรที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว อีกทั้งบริษัทอยู่ระหว่างการพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ เพื่อเสนอบทวิเคราะห์เกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยจะเสนอวาระเข้าที่ประชุมกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาเสนอการอนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2560 เพื่อเสนอเข้าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทภายในเดือนเมษายน 2560 ต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดของรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ข้างต้น ปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนิศ โอสถานุเคราะห์)

กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ของ

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (เพิ่มเติม)

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2560 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาการเข้าทำรายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยบริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญใน Negros PH Solar, Inc. (“NPSI”) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 50 เมกะวัตต์ (“โครงการฯ”) จำนวน 10,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมดของ NPSI จากผู้ถือหุ้นของ NPSI (“ธุรกรรมการซื้อหุ้น”) กำหนดมูลค่าในการชำระราคาจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นจำนวน 600,000 ดอลลาร์สหรัฐ

ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) บริษัทจึงขอแจ้งสารสนเทศสำหรับการเข้าทำรายการดังกล่าว ดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ภายหลังจากที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และภายหลังจากที่คู่สัญญาปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น หรือได้รับการยกเว้นตามวิธีการที่กำหนดไว้ในสัญญาฯ **ภายในเดือน พฤษภาคม 2560 ดังนี้**

- NPSI จะต้องได้รับใบอนุญาตและความยินยอมที่เกี่ยวข้องและจำเป็นในการดำเนินโครงการฯ ทั้งหมด เช่น ใบอนุญาตให้ขายไฟฟ้าให้รัฐบาลฟิลิปปินส์ (Service Contract), ใบรับรองการปฏิบัติตามกฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Compliance Certificate), ใบรับรองการปฏิบัติตามมาตรฐานและข้อกำหนดทางเทคนิค (Certificate of Compliance)
- NPSI จะต้องลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าหรือสัญญาอื่นใดกับกระทรวงพลังงาน ซึ่งแสดงว่า NPSI ได้รับอนุญาตให้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการฯ
- ผู้ขาย และ NPSI จะต้องดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเพื่อได้รับหนังสืออนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสำหรับการขายและโอนหุ้นให้แก่บริษัท หรือบุคคลที่บริษัทกำหนด เช่นบริษัทย่อย

ในกรณีที่คุณสัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนข้างต้นให้สำเร็จ ภายในระยะเวลาที่กำหนดหรือที่อาจตกลงกันเป็นหนังสือในภายหลัง และหากการทำรายการซื้อขายหุ้นดังกล่าวไม่เกิดขึ้นโดยไม่ใช้ความผิดของบริษัท เช่น ผู้ขายไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนให้สำเร็จ หรือไม่ได้รับการยกเว้นจากบริษัท ผู้ขายไม่สามารถดำเนินการโอนหุ้นให้มีผลสมบูรณ์ตามกฎหมายของประเทศฟิลิปปินส์ หรือบริษัทไม่ได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อหุ้นดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ขายจะไม่มีหน้าที่ต้องขายและโอนหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 ให้แก่บริษัท และบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องชำระราคาค่าหุ้นให้แก่ผู้ขาย

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ : บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย : Ms. Maria Celia Ramona S. Monfort

ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : ไม่มีความสัมพันธ์

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญใน NPSI จำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 เปโซฟิลิปปินส์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมด จากผู้ถือหุ้นของ NPSI ในราคารวมทั้งรวม 600,000 ดอลลาร์สหรัฐ

4. การคำนวณขนาดของรายการ

ธุรกรรมการซื้อทรัพย์สินเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดในประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปนั้น รายการดังกล่าวมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 2.01 ตามวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ตามงบการเงินรวมล่าสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้ว โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการ ดังนี้

4.1 การเข้าซื้อหุ้น NPSI

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ (NTA)	$(1,769,672 \times 0.4) / 989,560,229 \times 100$ ^{1/}	0.07
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	-ไม่มี-	-ไม่มี-
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$(21,000,000 / 1,042,354,499) \times 100$ ^{2/}	2.01
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	-ไม่มี-	-ไม่มี-
เกณฑ์สูงสุด		2.01

ที่มา: 1/ มูลค่าของสินทรัพย์สุทธิของ NPSI สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยทิ้งงบการเงินของ NPSI อยู่ระหว่างการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชี และมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว

2/ มูลค่าของสินทรัพย์รวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว

4.2 การพัฒนาโครงการฯ

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ (NTA)	-ไม่มี-	-ไม่มี-
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	-ไม่มี-	-ไม่มี-
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$(105,000,000 / 1,042,354,499) \times 100$ ^{1/}	10.07
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	-ไม่มี-	-ไม่มี-
เกณฑ์สูงสุด		10.07

ที่มา: 1/ มูลค่าของสินทรัพย์รวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว

ในส่วนของการพัฒนาโครงการฯ ดังกล่าว บริษัทได้เจรจาต่อรองทางธุรกิจกับผู้ที่เกี่ยวข้องในส่วนต่างๆ เพื่อให้การลงทุนในโครงการฯ ดังกล่าวก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและบริษัทสูงสุด โดยมีข้อได้เปรียบในส่วนของ การเสนอ Financing โดย EPC Contractor ซึ่งทาง EPC Contractor ได้ยื่นข้อเสนอ Financing ค่าก่อสร้างโครงการฯ ในอัตราส่วนร้อยละ 85 และทาง NPSI มีภาระผูกพันในการรับผิดชอบค่ามัดจำค่าก่อสร้างเบื้องต้นเพียงร้อยละ 15 เท่านั้น โดยระหว่างการค้าเงินการก่อสร้าง สินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจะเป็นกรรมสิทธิ์ของ EPC Contractor ไม่ใช่ของ NPSI จนกว่าครบกำหนดจ่ายคืนภายใน 180 วัน หลังจากที่มีการก่อสร้างแล้วเสร็จ หรือ

ภายในเดือนมิถุนายน 2561 ซึ่งระยะเวลาการก่อสร้างคาดว่าจะใช้เวลาประมาณ 300 วัน หรือภายในเดือน ธันวาคม 2560

ดังนั้น ตามตารางแสดงการคำนวณขนาดรายการข้างต้น การเข้าทำรายการทั้งสองรายการรวมกันจะมีขนาดรายการตามเกณฑ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 12.08 ทั้งนี้ เมื่อคำนวณรวมกับรายการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพของ บริษัท อัครวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมาแล้ว ทำให้มีขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 39.90 เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่ 2 ที่มีมูลค่าสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามที่กำหนดในประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทจึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัท ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและผู้ถือหุ้น และต้องจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายสินดังกล่าว บริษัทเห็นสมควรที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณานุมัติธุรกรรมการซื้อขายสินดังกล่าว

5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

5.1 สินทรัพย์ที่ซื้อ

หุ้นใน NPSI จำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 เปโซฟิลิปปินส์ คิดเป็นจำนวนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมด

5.2 ข้อมูลทั่วไป

(1) ข้อมูลทั่วไปของ NPSI

ชื่อ : Negros PH Solar Inc.

ที่ตั้ง : Handumanan Access Road, Brgy. Handumanan, Bacolod City, Negros Occidental, Philippines

ลักษณะธุรกิจ : NPSI ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 12 มกราคม 2558 เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ โดยได้ลงนามในสัญญา Solar Energy Service Contract กับกระทรวงพลังงานประเทศฟิลิปปินส์ ในวันที่ 26 มิถุนายน 2558 ซึ่งภายใต้สัญญาดังกล่าว NPSI ได้รับสิทธิในการสำรวจและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในเมืองบาโคลอด (Bacolod City) จังหวัดเนกรอส (Negros Occidental) โดยคาดว่าจะสามารถ



บมจ.0107537002109

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Demeter Corporation Public Company Limited

เลขที่ 191/43 อาคารซีทีไอ ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0 2204 2601 โทรสาร 0 2204 2616

191/43 CTI Tower 21st Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Subdistrict, Klongtoey District, Bangkok, 10110

Tel. 0 2204 2601 Fax. 0 2204 2616

(สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ก่อสร้างแล้วเสร็จ และจำหน่ายไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ได้อย่างเร็วที่สุด
ภายในปี 2560

(2) คณะกรรมการบริษัทของ NPSI

1. Ms. Maria Celia Ramona S. Monfort
2. Ryan Martin M. Garcia
3. Ria Rosario Francesca M. Garcia
4. Esther S. Monfort
5. Mary Joy B. Garcia

(3) โครงสร้างการถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นก่อนเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ NPSI ณ วันที่ 19 พฤษภาคม 2559

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	Ms. Maria Celia Ramona S. Monfort	ฟิลิปปินส์	24,996	99.980
2.	Ryan Martin M. Garcia	ฟิลิปปินส์	1	0.005
3.	Ria Rosario Francesca M. Garcia	ฟิลิปปินส์	1	0.005
4.	Esther S. Monfort	ฟิลิปปินส์	1	0.005
5.	Mary Joy B. Garcia	ฟิลิปปินส์	1	0.005
รวม			25,000	100.000

รายชื่อผู้ถือหุ้นหลังเข้าทำรายการ

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	Ms. Maria Celia Ramona S. Monfort	ฟิลิปปินส์	14,996	59.984
2.	บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	ไทย	10,000	40.000



DEMETER
CORPORATION

บมจ.0107537002109

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Demeter Corporation Public Company Limited

เลขที่ 191/43 อาคารซีทีไอ ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0 2204 2601 โทรสาร 0 2204 2616

191/43 CTI Tower 21st Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Subdistrict, Klongtoey District, Bangkok, 10110

Tel. 0 2204 2601 Fax. 0 2204 2616

(สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
3.	Ryan Martin M. Garcia	ฟิลิปปินส์	1	0.004
4.	Ria Rosario Francesca M. Garcia	ฟิลิปปินส์	1	0.004
5.	Esther S. Monfort	ฟิลิปปินส์	1	0.004
6.	Mary Joy B. Garcia	ฟิลิปปินส์	1	0.004
รวม			25,000	100.000

(4) **สรุปฐานะทางการเงิน**

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ของ NPSI โดยที่งบการเงินของ NPSI อยู่ระหว่างการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชี ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ใช้ค่าเงินฟิลิปปินส์เปโซ)

รายการ	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	86,717.00	625,300.00
ค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน	26,698,283.00	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	26,785,000.00	625,300.00
รวมสินทรัพย์	26,785,000.00	625,300.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
หนี้สิน		
เจ้าหนี้การค้า	17,925,000.00	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากผู้ถือหุ้น	6,360,000.00	-



DEMETER
CORPORATION

บมจ.0107537002109

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Demeter Corporation Public Company Limited

เลขที่ 191/43 อาคารซีทีไอ ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0 2204 2601 โทรสาร 0 2204 2616

191/43 CTI Tower 21st Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Subdistrict, Klongtoey District, Bangkok, 10110

Tel. 0 2204 2601 Fax. 0 2204 2616

(สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

รวมหนี้สินหมุนเวียน	24,285,000.00	-
รวมหนี้สิน	24,285,000.00	-
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนจดทะเบียน	10,000,000.00	10,000,000.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว – หุ้นสามัญ	2,500,000.00	625,300.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,500,000.00	625,000.00
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	26,785,000.00	625,300.00

งบกระแสเงินสด (ใช้ค่าเงินฟิลิปปินส์เปโซ)

รายการ	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
สินทรัพย์และดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	-
ค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(26,698,283.00)	-
เจ้าหนี้การค้า (ลดลง) เพิ่มขึ้น	17,925,000.00	-
เงินสตรับ (จ่าย) จากการ ดำเนินงาน	(8,773,283.00)	-
จ่ายภาษีเงินได้	-	-
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการดำเนินงาน	(8,773,283.00)	-



DEMETER
CORPORATION

บมจ.0107537002109

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Demeter Corporation Public Company Limited

เลขที่ 191/43 อาคารซีทีไอ ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0 2204 2601 โทรสาร 0 2204 2616

191/43 CTI Tower 21st Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Subdistrict, Klongtoey District, Bangkok, 10110

Tel. 0 2204 2601 Fax. 0 2204 2616

(สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

เงินรับจากการออกหุ้น	1,874,700.00	625,300.00
เงินรับจากการกู้ยืมผู้ถือหุ้น	6,360,000.00	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	8,234,700.00	625,300.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(538,538.00)	625,300.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ต้นงวด	625,300.00	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สิ้นงวด	86,717.00	625,300.00

งบกำไรขาดทุน (ใช้ค่าเงินฟิลิปปินส์เปโซ)

รายการ	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
รายได้	-	-
ต้นทุนการขาย	-	-
กำไรขั้นต้น	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร		
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	2,575,453.83	-
ค่าใช้จ่ายในทำวิจัยและพัฒนา	24,122,829.17	-
ค่าเสื่อม	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	26,698,283.00	-
กำไร (ขาดทุน) จากการ ดำเนินงาน	(26,698,283.00)	-

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทชำระราคาซื้อขายหุ้นสามัญของ NPSI จำนวน 10,000 หุ้น รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 600,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยกำหนดชำระเงินให้แก่ผู้ขายต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จ หรือได้รับการยกเว้น และเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาดังกล่าว โดยจะชำระเป็นเงินสด

7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อมา

สินทรัพย์ที่บริษัทจะได้อาจได้แก่

- หุ้นสามัญของ NPSI จำนวน 10,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมดจำนวน 25,000 หุ้น ของบริษัทดังกล่าว
- สิทธิในการได้รับปันผลจากการดำเนินงานในสัดส่วนร้อยละ 40
- สิทธิในการออกเสียงในสัดส่วนร้อยละ 40
- สิทธิความเป็นเจ้าของและผลผลิตทางเศรษฐกิจที่ผู้ซื้อจะได้รับ (economic interest) จากโครงการ ร้อยละ 40

บริษัทไม่มีสิทธิออกเสียงข้างมากและไม่มีอำนาจควบคุมใน NPSI จึงไม่อยู่ในเกณฑ์ที่ต้องจัดทำงบการเงินรวม แต่จะใช้วิธีส่วนได้เสียในการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในกิจการของ NPSI เนื่องจากบริษัทได้เข้ามามีอิทธิพลใน NPSI อย่างมีนัยสำคัญ

8. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าของสิ่งตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทได้ว่าจ้างผู้ประเมินราคาอิสระ ได้แก่ บริษัท ซิมส์ พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแทนท์ จำกัด (บริษัทซิมส์ฯ) เพื่อประเมินมูลค่าของ NPSI ซึ่งผลของการประเมินราคา NPSI โดยบริษัท NPSI มีมูลค่าอยู่ระหว่าง 1,754 ล้านบาท ถึง 2,726 ล้านบาท ซึ่งหากประเมินราคาภายใต้สถานการณ์ปกติ (Base Case) บริษัท NPSI มีมูลค่าเท่ากับ 1,893 ล้านบาท บริษัทพิจารณามูลค่าของ NPSI มีมูลค่าหุ้นร้อยละ 40 อยู่ที่ 757.20 ล้านบาท และจากการเจรจาต่อรองกับผู้ขาย จึงเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 40 ในราคาซื้อขายหุ้นรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 600,000 ดอลลาร์สหรัฐหรือประมาณ 21 ล้านบาท

ในการประเมินมูลค่าของ NPSI ทางผู้ประเมินราคาอิสระได้ใช้วิธีการคิดลดกระแสเงินสดในแต่ละปี (Discounted Cash Flow) โดยสมมติฐานในการกำหนดมูลค่า ประกอบด้วย เงินลงทุนเริ่มกิจการเท่ากับ 2,353.95 ล้านบาท โดยโครงการสามารถดำเนินการผลิตกระแสไฟฟ้าได้ทันที มีอายุเวลาโครงการ 25 ปี และได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากรัฐบาลฟิลิปปินส์ โดยได้รับการยกเว้นภาษีใน 7 ปีแรก และปีที่ 8-13 เสียภาษีนิติบุคคลในอัตราร้อยละ 10 และปีที่ 14-25 เสียภาษีนิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 และอัตราค่าไฟฟ้าที่ 5.70 บาทต่อหน่วย และกำหนดความเข้มแสงต่อตารางเมตรต่อวัน ประมาณ 4.50 กิโลวัตต์ชั่วโมง, 5.00 กิโลวัตต์ชั่วโมง และ 5.50 กิโลวัตต์ชั่วโมง โดยถือว่าความเข้มแสง 5.00 กิโลวัตต์ชั่วโมง ซึ่งเป็นกรณีที่จะมีความเป็นไปได้มาก



DEMETER
CORPORATION

บมจ.0107537002109

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Demeter Corporation Public Company Limited

เลขที่ 191/43 อาคารซีทีไอ ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0 2204 2601 โทรสาร 0 2204 2616

191/43 CTI Tower 21st Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Subdistrict, Klongtoey District, Bangkok, 10110

Tel. 0 2204 2601 Fax. 0 2204 2616

(สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ที่สุด (Base Case) จะสามารถคำนวณกระแสเงินสดในแต่ละปีได้ 390 ล้านบาท ถึง 500 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ บริษัทซิมส์ฯ ประเมินมูลค่าโดยวิธีคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตทั้งหมดภายใต้เงื่อนไขว่า NPSI มีกำลังการผลิตเต็มจำนวนที่ 50 เมกะวัตต์ เป็นเวลา 25 ปี ในการคำนวณ โดยใช้อัตราคิดลด (Discounted Rate) อยู่ในช่วงร้อยละ 7-9

มูลค่าสิ่งตอบแทนกำหนดขึ้นจากการเจรจาและการตกลงระหว่างบริษัทและผู้ขาย เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 600,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยบริษัทได้มีการประเมินมูลค่าหุ้นดังกล่าวด้วยวิธีต่างๆ ตามหลักสากล ซึ่งบริษัทเห็นว่าวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Valuation) เป็นวิธีการที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่ากิจการสำหรับธุรกรรมซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ โดยพิจารณามูลค่าสิ่งตอบแทนจากการลงทุนจากผลการศึกษาความเป็นไปได้ และอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนของส่วนผู้ถือหุ้น (Equity Internal Rate of Return: EIRR) ซึ่งคาดว่าจะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

บริษัทมีความเชื่อมั่นว่า แผนการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาด 50 เมกะวัตต์ ผ่านการถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 ในบริษัท NPSI ร่วมกับผู้ถือหุ้นชาวฟิลิปปินส์ ซึ่งมีประสบการณ์และความชำนาญในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าและดำเนินธุรกิจก่อสร้างสายส่งไฟฟ้าในประเทศฟิลิปปินส์ จะเป็นส่วนสำคัญที่จะก่อให้เกิดผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว จะส่งเสริมให้บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทได้รับประโยชน์จากการเข้าลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน เปิดโอกาสสำคัญให้บริษัทสามารถขยายฐานธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนไปยังต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น ส่งเสริมให้บริษัทมีอัตราการเติบโตทั้งทรัพย์สิน ผลกำไร และกระแสเงินสดอย่างต่อเนื่องในอนาคต สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

โครงการนี้ ตั้งอยู่ที่เมืองบาโคลอด (Bacolod City) จังหวัดเนกรอส (Negros Occidental) ในประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งตั้งอยู่ในนอกเขตพื้นที่มรสุม มีเทือกเขานาบทั้งสองด้านของเกาะ และอยู่ในเขตที่มีความเข้มของแสงอาทิตย์สูง โดยโครงการมีการวางแผนปลูกสร้างบนที่ดินพื้นที่ประมาณ 750,000 ตารางเมตร มีลักษณะเป็นพื้นที่ราบซึ่งถือเป็นข้อได้เปรียบในการประหยัดค่าใช้จ่ายที่จะใช้ในการปรับปรุงพื้นที่ โครงการฯ ได้รับใบอนุญาตขายไฟฟ้าหรือ PPA (ในประเทศฟิลิปปินส์ จะอยู่ในรูปของสัญญา Solar Energy Service Contract กับกรมพลังงานประเทศฟิลิปปินส์) ภายใต้สัญญาดังกล่าว NPSI ได้รับสิทธิในการสำรวจและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยคาดว่าจะสามารถก่อสร้างแล้วเสร็จและจำหน่ายไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ได้ภายในปี 2560 สามารถขายไฟฟ้าเข้าในระบบได้ทันทีที่ราคาตลาด (Spot Rate) และระบบซื้อขายไฟฟ้าในประเทศฟิลิปปินส์ยังเปิดโอกาสให้โครงการฯ เข้าเจรจากับผู้รับซื้อไฟฟ้าเอกชนในช่วงเวลาที่มีการเสนอซื้อไฟฟ้าในอัตราที่สูงขึ้น นอกจากนี้ โครงการฯ ยังได้รับอนุมัติสิทธิที่จะขายไฟฟ้าเข้าระบบในพื้นที่ดังกล่าวแต่เพียงผู้เดียว (Non-Overlapping Area) ในส่วนของการบริหารจัดการโครงการฯ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด โครงการฯ มีผู้บริหารและ



DEMETER
CORPORATION

บมจ.0107537002109

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Demeter Corporation Public Company Limited

เลขที่ 191/43 อาคารซีทีไอ ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0 2204 2601 โทรสาร 0 2204 2616

191/43 CTI Tower 21st Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Subdistrict, Klongtoey District, Bangkok, 10110

Tel. 0 2204 2601 Fax. 0 2204 2616

(สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ที่มงานที่เข้าควบคุมบริหารจัดการโครงการโดยตรง และมีแผนในการดำเนินการว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญในการควบคุมการก่อสร้างโครงการ เพื่อให้การดำเนินงานการสร้างตลอดจนการเริ่มการผลิตไฟฟ้าเป็นไปอย่างเต็มประสิทธิภาพและต่อเนื่อง

ทั้งนี้ ในส่วนของการพัฒนาโครงการ ดังกล่าว บริษัทได้เจรจาต่อรองทางธุรกิจกับผู้ที่เกี่ยวข้องในส่วนต่างๆ เพื่อให้การลงทุนในโครงการ ดังกล่าวก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและบริษัทสูงสุด โดยโครงการนี้มีข้อได้เปรียบในส่วนของสินเชื่อ Financing โดย EPC Contractor ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ขนาดใหญ่ที่ได้รับการจัดอันดับให้อยู่ในรายชื่อบริษัทชั้นนำ 500 อันดับของโลก (Fortune Global 500) ซึ่งทาง EPC Contractor ได้ยื่นข้อเสนอ Financing ค่าก่อสร้างโครงการ ในอัตราส่วนร้อยละ 85 และทาง NPSI มีภาระผูกพันในการรับผิดชอบค่ามัดจำค่าก่อสร้างเบื้องต้นเพียงร้อยละ 15 เท่านั้น จากข้อได้เปรียบดังกล่าว ส่งผลให้ผลตอบแทนโครงการ **ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 (IRR) ในกรณีปรับอัตราความเข้มของแสงแดดเท่ากับ 5.00 กิโลวัตต์ชั่วโมง/ตร.ม./วัน และร้อยละ 19.90 (IRR) ในกรณีปรับอัตราความเข้มของแสงแดดเท่ากับ 5.50 กิโลวัตต์ชั่วโมง/ตร.ม./วัน** บริษัทจึงมีความมั่นใจว่า โครงการ ดังกล่าว จะมีส่วนสำคัญยิ่งในการเพิ่มรายได้ของบริษัทอย่างมีนัยยะสำคัญในอนาคต ให้ผลตอบแทนสูงสุดที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นเป้าหมายที่บริษัทได้ยึดถือมาโดยตลอด

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้

การชำระเงินบริษัทสำหรับการเข้าทำรายการเพื่อตอบแทนการได้มาซึ่งหุ้นเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 600,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 21 ล้านบาท และส่วนของการลงทุนค่าก่อสร้างในสัดส่วนร้อยละ 15 และตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ร้อยละ 40 เป็นมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 105 ล้านบาท รวมมูลค่าการเข้าทำรายการทั้งสิ้นประมาณ 126 ล้านบาท จะมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเงินสดรวมทั้งเงินลงทุนระยะสั้นรวมกันประมาณ 400 ล้านบาท หลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทจะเหลือเงินสดรวมทั้งเงินลงทุนระยะสั้นประมาณ 274 ล้านบาท ในอนาคตหากบริษัทมีโครงการอื่นซึ่งต้องใช้เงินลงทุนเพิ่มเติม บริษัท (ซึ่งในปัจจุบันไม่มีภาระหนี้เงินกู้) ยังมีความสามารถในการกู้เงินจากสถาบันการเงิน หรือออกตราสารหนี้ โดยอาจนำกระแสเงินสดจากโครงการโรงไฟฟ้ามาเป็นทรัพย์สินหลักในการชำระคืนเงินกู้ หรือตราสารหนี้ดังกล่าว

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของ NPSI โดยการเข้าซื้อหุ้น และการเงินลงทุนเพื่อพัฒนาโครงการฯ โดยที่ราคาประเมิน NPSI จากผู้ประเมินอิสระมีค่าเท่ากับ 1,893 ล้านบาท และบริษัทเข้าซื้อหุ้น NPSI ร้อยละ 40 ของหุ้นทั้งหมดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 600,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 21 ล้านบาท มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามที่ระบุไว้ในข้อ 9 และโครงการดังกล่าวจะสร้างผลตอบแทน



บมจ.0107537002109

บริษัท ดีมีเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Demeter Corporation Public Company Limited

เลขที่ 191/43 อาคารซีทีไอ ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0 2204 2601 โทรสาร 0 2204 2616

191/43 CTI Tower 21st Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Subdistrict, Klongtoey District, Bangkok, 10110

Tel. 0 2204 2601 Fax. 0 2204 2616

(สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

อัตราการเติบโตของทรัพย์สิน ผลกำไร และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว

12. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

ไม่มีคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทข้างต้น

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนิส โอสถานุเคราะห์)

กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร