

ที่ ผดม/กท-BS-049/2560

31 สิงหาคม 2560

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นใน Symbior Elements Pte.Ltd.

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

ตามที่มติคณะกรรมการบริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ในการประชุมครั้งที่ 04-2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2560 มีมติอนุมัติให้บริษัทยื่นข้อเสนอ (Final Offer) เพื่อเข้าร่วมประมูลโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาดกำลังการผลิตรวม 30 เมกะวัตต์ นอกจากนี้หากข้อเสนอดังกล่าวได้รับการคัดเลือก คณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้บริษัทเจรจาเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ Symbior Elements Pte. Ltd. (“Symbior”) (ประเทศสิงคโปร์) ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว (ซึ่ง Symbior ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ในบริษัท เอ ที ซี เอ็น ไวโร จำกัด และ ร้อยละ 100 ใน บริษัท พี.พี.โซล่า (หนองโน) จำกัด) จาก ATS Elements Pte Ltd (ประเทศสิงคโปร์) และ Symbior Elements Holdings Limited (ประเทศสิงคโปร์) (“ผู้ขาย”) โดยมีเงื่อนไขในการเข้าตรวจสอบกิจการ และศึกษาความเป็นไปได้ รวมทั้งประเมินมูลค่าหุ้น โดยผลการตรวจสอบกิจการไม่มีเหตุหรือผลกระทบในทางลบใด ๆ ที่เป็นสาระสำคัญที่จะกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2560 บริษัทรับทราบข้อเสนอบริษัทได้รับการคัดเลือกจากผู้ขาย โดยผู้ขายได้กำหนดเงื่อนไขระยะเวลาในการเจรจาข้อกำหนดและเงื่อนไขต่างๆของสัญญาซื้อขายหุ้น ให้เสร็จสิ้นภายในวันที่ 31 สิงหาคม 2560 (Exclusivity Period) โดยในระหว่าง Exclusivity Period บริษัทจะต้องเจรจาและบรรลุข้อตกลงของสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย ซึ่งยังไม่ชัดเจนแน่นอน และไม่สามารถเปิดเผยข้อมูลต่อบุคคลภายนอกได้ตามข้อสัญญาการรักษาความลับ

บริษัทขอเรียนให้ทราบว่า บริษัทได้บรรลุข้อตกลงของสัญญาซื้อขายหุ้นในสาระสำคัญแล้ว จึงได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นของ Symbior ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2560 (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) กับผู้ขาย ทั้งนี้ การเข้าซื้อหุ้นสามัญตามสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวจากผู้ขาย จำนวน 7,896,800 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Symbior (“ธุรกรรมซื้อขายหุ้น”)

จะกระทำโดย Ton Sangkasi Pte. Ltd. (“TS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศไทย  
สิงคโปร์ โดยบริษัทถือหุ้นทั้งหมด

บริษัทคาดว่า การเข้าทำรายการจะเสร็จสมบูรณ์ภายใน 2 สัปดาห์หลังจากวันที่เข้าลงนามใน  
สัญญาซื้อขายหุ้น

การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นดังกล่าวเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการ  
กำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มา  
หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศ  
คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน  
ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการ  
แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ทั้งนี้ มูลค่าสูงสุดจากการคำนวณขนาดของ  
รายการ ซึ่งได้พิจารณารวมขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา  
มีขนาดของรายการคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 20.50 ตามเกณฑ์เปรียบเทียบมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน  
ธุรกรรมซื้อขายหุ้นดังกล่าว เป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปเนื่องจากมี  
ขนาดของรายการที่คำนวณได้สูงสุดเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้อง  
จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตาม  
เอกสารที่แนบมาด้วยนี้ และจัดส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศซึ่งมีรายละเอียดตามที่กำหนดโดยประกาศ  
รายการได้มาหรือจำหน่ายไป ให้กับผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร. สุรินทร์ ตันติเจริญเกียรติ)

เลขานุการบริษัท

ส่วนเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

โทร. 02 695 9499 ต่อ 9335

โทรสาร 02 695 9495

## สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ของ

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

### 1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

Ton Sangkasi Pte. Ltd. (“TS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์ ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นของ Symbior Elements Pte.Ltd. (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) กับ ATS Elements Pte Ltd (“ATCE”) และ Symbior Elements Holdings Limited (“SEL”) (“ผู้ขาย”) เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2560 โดยจะเข้าซื้อหุ้นสามัญตามสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวจากผู้ขายเป็นจำนวน 7,896,800 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Symbior Elements Pte.Ltd.(“Symbior”) (“ธุรกรรมซื้อขายหุ้น”)

### 2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

**ผู้ขาย** : ATS Elements Pte.Ltd และ Symbior Elements Holdings Limited

ความสัมพันธ์กับบริษัท:

ผู้ขายไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทในลักษณะที่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

**ผู้ซื้อ** : Ton Sangkasi Pte. Ltd. (“TS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมด จะเป็นผู้เข้าซื้อหุ้นสามัญตามสัญญาซื้อขายหุ้น

### 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

TS ตกลงที่จะเข้าซื้อหุ้นของ Symbior จากผู้ขายโดยการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย การเข้าซื้อหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวจะกระทำโดย TS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์แล้ว TS จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน Symbior โดยถือหุ้นจำนวน 7,896,800 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Symbior และบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมใน Symbior โดยการถือหุ้นผ่านทาง TS

## 4. ขนาดของรายการ

มูลค่าสูงสุดของขนาดรายการได้คำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมล่าสุดที่ได้รับการสอบทาน โดยผู้สอบบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 และงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบของ Symbior ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการ ดังต่อไปนี้

## 4.1 เปรียบเทียบมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Asset)

$$\begin{aligned}
 \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ Symbior สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท}} \\
 &= \frac{558.41 \text{ ล้านบาท} \times 100\%}{4,486.77 \text{ ล้านบาท}} \\
 &= \text{ร้อยละ 12.45}
 \end{aligned}$$

## 4.2 เปรียบเทียบกำไรสุทธิ (Net Profit)

$$\begin{aligned}
 \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{กำไรสุทธิของ Symbior X สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทฯ}} \\
 &= \frac{3.32 \text{ ล้านบาท} \times 100\%}{477.77 \text{ ล้านบาท}} \\
 &= \text{ร้อยละ 0.70}
 \end{aligned}$$

## 4.3 เปรียบเทียบมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (Total Value of Consolidation)

$$\begin{aligned}
 \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{จำนวนมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่จ่าย}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \\
 &= \frac{1,263.06 \text{ ล้านบาท}}{6,161.51 \text{ ล้านบาท}} \\
 &= \text{ร้อยละ 20.50}
 \end{aligned}$$

การคำนวณขนาดรายการใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.24 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ

## 4.4 เปรียบเทียบมูลค่าหุ้นทุน (Equity Share Value)

$$\begin{aligned}
 \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ}} \\
 &= \text{ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหุ้น}
 \end{aligned}$$

เนื่องจากขนาดของธุรกรรมซื้อขายหุ้นที่คำนวณตามเกณฑ์การเปรียบเทียบมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ได้ผลลัพธ์เป็นมูลค่าสูงสุดของขนาดรายการ บริษัทฯ จะใช้ผลการคำนวณขนาดของรายการตามเกณฑ์ดังกล่าว เป็นเกณฑ์ในการวัดขนาดของธุรกรรมซื้อขายหุ้น โดยพิจารณา รวมถึงขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา

มูลค่าสูงสุดจากการคำนวณขนาดของรายการ ซึ่งได้พิจารณารวมขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา มีขนาดของรายการคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 20.50 ตามเกณฑ์เปรียบเทียบมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ธุรกรรมซื้อขายหุ้นดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปเนื่องจากมีขนาดของรายการคำนวณได้สูงสุดเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามเอกสารที่แนบมาด้วยนี้ และจัดส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศซึ่งมีรายละเอียดตามที่กำหนดโดยประเทศไทย รายการได้มาหรือจำหน่ายไป ให้กับผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 5. รายละเอียดสินทรัพย์ที่ได้มา

สินทรัพย์ที่จะได้มา	หุ้นสามัญของ Symbior จำนวน 7,896,800 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Symbior
---------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 5.1 ข้อมูลทั่วไป

## 5.1.1 ข้อมูลทั่วไปของ Symbior

ชื่อบริษัท	Symbior Elements Pte.Ltd.
วันจดทะเบียน	29 มกราคม 2556
ประเทศที่จดทะเบียน	ประเทศสิงคโปร์
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย
ที่ตั้งบริษัท	30 Raffles Place #10-04 Chevron House Singapore 048622
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	201302884H
รายชื่อคณะกรรมการ	1. Hugo Jacques Conrad Desrosiers, 2. Joseph James Hoess, 3. Yin Ying Foo, 4. Edward Thomas Douglas, 5. Lee Wei Hsiung
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	จำนวน 7,896,800 ดอลลาร์สหรัฐฯ ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 7,896,800 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ

## 5.1.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น (ก่อนทำรายการ) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเป็นทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด สรุปได้ดังนี้ (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ)

รายชื่อผู้ถือหุ้น		ก่อนทำรายการ	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	ATS Elements Pte. Ltd.	4,738,080	60
2.	Symbior Elements Holding Limited	3,158,720	40
รวม		7,896,800	100.00

รายชื่อผู้ถือหุ้นภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์แล้ว สรุปได้ดังนี้ (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ)

รายชื่อผู้ถือหุ้น		หลังทำรายการ	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท ต้นสังกัด จำกัด	7,896,800	100
รวม		7,896,800	100

## 5.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

Symbior Elements Pte.Ltd.(“Symbior”) เป็นผู้ดำเนินโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 30 เมกกะวัตต์ กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ผ่านบริษัทย่อยซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย และได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 6 สัญญา กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

ชื่อโครงการ	ตำแหน่งที่ตั้งของโครงการ	กำลังการผลิต (เมกกะวัตต์)	จำหน่ายกระแสไฟฟ้าเข้าสู่ระบบ
ATCE โรงที่ 1	ตำบลหัวหว้า อำเภอศรีมหาโพธิ จังหวัดปราจีนบุรี	8	ธันวาคม 2558
ATCE โรงที่ 2	ตำบลหัวหว้า อำเภอศรีมหาโพธิ จังหวัดปราจีนบุรี	8	ธันวาคม 2558

ATCE โรงที่ 3	ตำบลโคกปีบ อำเภอศรีมโหสถ จังหวัดปราจีนบุรี	3	เมษายน 2559
ATCE โรงที่ 4	ตำบลนาโคก อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร	6	ธันวาคม 2558
ATCE โรงที่ 5	ตำบลนาโคก อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร	4	ธันวาคม 2558
PPS	ตำบลหนองโน อำเภอกระนวน จังหวัดขอนแก่น	1	มิถุนายน 2556

## 5.3 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ Symbior

หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

รายการ	งบตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	งบตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	งบยังไม่ตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560
เงินสดและรายการเทียบเท่า เงินสด	1.4	0.05	0.04
เงินจ่ายล่วงหน้า	0.002	0.002	0.001
เงินกู้ยืมให้แก่ ATCE	4.9	-	-
เงินกู้ยืมให้แก่ PPS	0.6	0.6	0.6
เงินลงทุนใน ATCE	12.4	21.0	21
เงินลงทุนใน PPS	1.4	1.5	1.5
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>20.7</b>	<b>23.2</b>	<b>23.1</b>
เงินลงทุนจากผู้ถือหุ้น (ATS)	7.3	3.8	3.8
เงินลงทุนจากผู้ถือหุ้น (SEH)	4.9	2.5	2.5
เงินกู้ยืมจาก ATS	0.2	-	-
เงินกู้ยืมจาก SEH	0.1	-	-
หนี้สินที่มีต่อ SSS	0.002	-	0.001
หนี้สินที่มีต่อ PPS	0	-	-
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่าย ค้างจ่ายอื่นๆ	0.01	0.01	0.01



รายการ	งบตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	งบตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	งบยังไม่ตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560
รวมหนี้สิน	12.5	6.3	6.3
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Assets Value)	8.2	16.8	16.8

## 6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

### 6.1 มูลค่าสิ่งตอบแทน

ราคาซื้อขายหุ้นสำหรับการเข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวน 7,896,800 หุ้นของ Symbior จากผู้ขาย มีมูลค่า 1,263.06 ล้านบาท

มูลค่าสิ่งตอบแทนกำหนดขึ้นจากการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ขายและบริษัท โดยบริษัทได้มีการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีต่างๆ ตามหลักสากลซึ่งบริษัท เห็นว่าวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีการที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่ากิจการสำหรับธุรกรรมซื้อขายหุ้นในครั้งนี้

### 6.2 วิธีการชำระเงิน

บริษัทจะทำการชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนให้แก่ผู้ขายเมื่อการเข้าซื้อหุ้นเสร็จสมบูรณ์ เป็นเงินสด

## 7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าสิ่งตอบแทนกำหนดขึ้นจากการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ขายและบริษัท โดยบริษัทได้มีการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีต่างๆ ตามหลักสากลซึ่งบริษัท เห็นว่าวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีการที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่ากิจการสำหรับธุรกรรมซื้อขายหุ้นในครั้งนี้

## 8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

บริษัทคาดว่าจะการซื้อหุ้นในครั้งนี้จะก่อให้เกิดผลประโยชน์ดังต่อไปนี้แก่บริษัท

- (1) ส่งเสริมนโยบายของบริษัทในการมุ่งเน้นธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน
- (2) กระจายความเสี่ยงของรายได้ของบริษัท

- (3) ทำให้บริษัทมีอัตราการเติบโตทั้งทรัพย์สิน ผลกำไรและกระแสเงินสดอย่างต่อเนื่องในอนาคต ซึ่งจะเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทในระยะยาว

9. แหล่งเงินทุนที่ใช้

การชำระเงินของ Ton Sangkasi Pte. Ltd. เพื่อตอบแทนการได้มาซึ่งหุ้นเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,263.06 ล้านบาท มีแหล่งที่มาเงินทุนจากการสนับสนุนเงินกู้จากบริษัท ซึ่งเป็นบริษัทแม่

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ตามที่มติคณะกรรมการบริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ในการประชุมครั้งที่ 04-2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทยื่นข้อเสนอ (Final Offer) เพื่อเข้าร่วมประมูลโครงการ รวมถึงอนุมัติกรรมการซื้อขายหุ้น และให้บริษัทย่อยเข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวน 7,896,800 หุ้น ของ Symbior ตลอดจนการเข้า ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย โดยเห็นว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมในด้านของผลตอบแทนการลงทุนและจะก่อให้เกิดประโยชน์กับบริษัท ตามเหตุผลในข้อ 8

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ไม่มีคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทท่านใด ที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ข้างต้น

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร. สุรินทร์ ตันติเจริญเกียรติ)

เลขานุการบริษัท