

ที่ 10000000/ 152 /61

วันที่ 20 มิถุนายน 2561

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้น การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด
ของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) และการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นของ บริษัท โกลว์
พลังงาน จำกัด (มหาชน)

บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการ
บริษัท นัดพิเศษครั้งที่ 2/2561 ประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2561 ซึ่งได้พิจารณาและอนุมัติในเรื่องสำคัญ ดังนี้

1. เห็นชอบในการเข้าทำรายการดังต่อไปนี้ และให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา
อนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้น และทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)
 (“GLOW”) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1.1 ให้บริษัทซื้อหุ้น GLOW จากผู้ขาย (Engie Global Developments B.V.) ทั้งทางตรง
และทางอ้อม จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,010,976,033 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 69.11 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้ว
ทั้งหมดของ GLOW) ในราคาซื้อขายหุ้นละ 96.5 บาท คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 97,559 ล้านบาท
(อนึ่ง ราคาซื้อขายดังกล่าวอาจมีการปรับลดลงได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น หาก GLOW มีการ
จ่ายเงินปันผลก่อนเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง) โดยบริษัทได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขายเมื่อ
วันที่ 20 มิถุนายน 2561 (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) โดยมีรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญดังนี้

- (1) บริษัทจะเข้าซื้อหุ้น GLOW ทางตรง เป็นจำนวน 218,696,260 หุ้นจากผู้ขาย (คิด
เป็นร้อยละ 14.95 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW)
- (2) บริษัทจะเข้าซื้อหุ้น GLOW ทางอ้อม จำนวน 792,279,773 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ
54.16 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) โดยการเข้าซื้อหุ้น
ทั้งหมดจำนวน 780,410,000 หุ้นของบริษัท เอ็นจี โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัดจาก
ผู้ขาย และผู้ถือหุ้นรายอื่นอีก 2 ราย
- (3) ราคาซื้อขายหุ้น GLOW เท่ากับ 96.5 บาทต่อหุ้น (อนึ่ง ราคาซื้อขายดังกล่าวอาจมี
การปรับลดลงได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น หาก GLOW มีการจ่ายเงิน
ปันผลก่อนเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง)

- (4) นอกจากการชำระราคาซื้อขายหุ้นตามข้อ (3) ข้างต้นให้แก่ผู้ขายแล้ว บริษัทต้องชำระเงินให้แก่ผู้ขายตามจำนวน “เงินสดสุทธิ” คงเหลือในบริษัท เอ็นจี โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (ซึ่งจะไม่เกิน 1 ล้านบาท)
- (5) การเข้าซื้อหุ้น GLOW ตามข้อ (1) และ (2) ข้างต้นจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้ได้สำเร็จเสร็จสิ้น (หรือได้รับการผ่อนผันโดยผู้ขายและบริษัทร่วมกัน)
 - (ก) บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เข้าซื้อหุ้น GLOW ตามข้อ (1) และ (2) ข้างต้น
 - (ข) บริษัทได้รับอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้น GLOW ตามข้อ (1) และ (2) ข้างต้น

(โปรดดูรายละเอียดและเงื่อนไขที่สำคัญอื่น ๆ ของสัญญาซื้อขายหุ้นในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท สิ่งส่งมาด้วย)

ธุรกรรมต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อ (1) ถึง (5) ข้างต้น รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น”

1.2 บริษัทมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW เป็นจำนวนทั้งสิ้น 451,889,002 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 30.89 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) ภายหลังจากธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้นตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือครองหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ในราคาเดียวกันกับราคาซื้อขายตามธุรกรรมการซื้อขายหุ้น ที่ราคาหุ้นละ 96.5 บาท (โดยราคาซื้อขายดังกล่าวอาจมีการปรับลดลงได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น หาก GLOW มีการจ่ายเงินปันผลก่อนเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง) อนึ่ง GLOW ไม่มีหลักทรัพย์แปลงสภาพแต่อย่างใด

อนึ่ง ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW เข้าข่ายเป็นการเข้าซื้อหรือการได้มาซึ่งกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญเข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 293 ของกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานของบริษัท 12 เดือนย้อนหลังสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากผลการดำเนินงาน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำข้อเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW ข้างต้น ไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางอ้อม (Back Door Listing) เนื่องจากบริษัท ได้มาซึ่ง สิทธิประโยชน์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการ ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

(โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมตามสารสนเทศรายการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท สิ่งที่ผ่านมา ด้วย)

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบ อำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีส่วนในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นทุกประการที่เกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและ การทำข้อเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW

2. อนุมัติให้บริษัทกู้ยืมเงินจำนวนไม่เกิน 142,500 ล้านบาทจากสถาบันการเงินและ/หรือผู้ถือ หุ้นรายใหญ่ เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนระยะสั้น (ไม่เกิน 12 เดือน) เพื่อรองรับธุรกรรมการซื้อขายหุ้น และการทำ ข้อเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW พร้อมทั้งมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ ผู้จัดการใหญ่มีส่วนในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นในการกู้ยืมเงินระยะสั้นสำหรับรองรับ ธุรกรรมซื้อขายหุ้น และการทำข้อเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดดังกล่าว

อนึ่ง หนึ่งในเงื่อนไขของสินเชื่อเงินกู้ระยะสั้นจำนวนไม่เกิน 142,500 ล้านบาทนั้นได้ กำหนดให้บริษัทต้องดำเนินการตามแผนการปรับ โครงสร้างเงินทุนของบริษัท รวมถึงการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ของบริษัทภายในเดือนเมษายน 2562 เพื่อพิจารณาเรื่องการเพิ่มทุนของบริษัท ทั้งนี้ ในเบื้องต้นบริษัทอาจ พิจารณาเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 74,000 ล้านบาท โดยบริษัทจะนำเสนอแผนการปรับโครงสร้างเงินทุนของ บริษัท เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาและอนุมัติต่อไป

3. เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นกู้ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ในวงเงินรวมไม่เกิน 68,500 ล้านบาท หรือในสกุลเงินอื่นในอัตราเทียบเท่า พร้อมทั้งเห็นชอบ ให้ผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทมีส่วนในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นทุก ประการที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้

4. อนุมัติแต่งตั้งให้ บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของ บริษัทเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นและการทำข้อเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดแก่ผู้ ถือหุ้นของบริษัท โดยบริษัทจะจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อ พิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัทต่อไป

5. อนุมัติกำหนดวาระการประชุม วัน เวลา และสถานที่สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ในวันศุกร์ที่ 24 สิงหาคม 2561 เวลา 14:00 น. ณ ห้องภิรัช สออลล์ 2-3 ชั้น 2 ศูนย์นิทรรศการและ การประชุมไบเทค เลขที่ 88 ถนนบางนา-ตราด (กม.1) บางนา กรุงเทพฯ 10260 และมอบอำนาจให้ประธาน

เจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้ลงนามในหนังสือนัดประชุมดังกล่าว และให้มีอำนาจในการเปลี่ยนแปลง แก้ไข วัน เวลา สถานที่ประชุม รวมทั้งรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ตามความเหมาะสมโดยพิจารณาประโยชน์ และ/หรือ ผลกระทบที่มีต่อบริษัทเป็นสำคัญ โดยมีระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

- วาระที่ 1 พิจารณานุมัติการเข้าซื้อหุ้นของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ทั้งทางตรงและทางอ้อม จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,010,976,033 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 69.11 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) และการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท รวมทั้งการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้น และการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)
- วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการออกหุ้นกู้ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ในวงเงินรวมไม่เกิน 68,500 ล้านบาท หรือในสกุลเงินอื่นในอัตราเทียบเท่า รวมทั้งการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับการออกหุ้นกู้
- วาระที่ 3 เรื่องอื่น ๆ (หากมี)

6. นุมัติกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (Record Date) ในวันที่ 4 กรกฎาคม 2561 และมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ มีอำนาจในการพิจารณาแก้ไขวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 (Record Date) ตามความเหมาะสมโดยพิจารณาประโยชน์ และ/หรือผลกระทบที่มีต่อบริษัทเป็นสำคัญ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายเดิมีชัย บุณนาค)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทเกี่ยวกับ

การเข้าซื้อหุ้นของ บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) นัดพิเศษครั้งที่ 2/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2561 ได้มีมติเห็นชอบการเข้าทำรายการดังต่อไปนี้ และให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการดังต่อไปนี้

(1) รายการเข้าซื้อหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (“GLOW”) จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,010,976,033 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 69.11 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) ในราคาซื้อขายหุ้นละ 96.5 บาท คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 97,559 ล้านบาท (อนึ่ง ราคาซื้อขายอาจมีการปรับลดลงได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายต่อหุ้นหาก GLOW มีการจ่ายเงินปันผลก่อนเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง) โดยบริษัทได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับ Engie Global Developments B.V. (“ผู้ขาย”) เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2561 (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น”

(2) การทำคำเสนอซื้อหุ้นส่วนที่เหลือทั้งหมดใน GLOW เป็นจำนวนทั้งสิ้น 451,889,002 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 30.89 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) ภายหลังจากธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าถือครองหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ในราคาเดียวกันกับราคาซื้อขายหุ้น GLOW ตามธุรกรรมการซื้อขายหุ้น¹

อนึ่ง ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW เข้าข่ายเป็นการเข้าซื้อหรือการได้มาซึ่งกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 293 ของกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานของบริษัท 12 เดือนย้อนหลังสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากผลการดำเนินงาน ซึ่งเข้าข่ายเป็น

¹ ในกรณีนี้ บริษัทได้มาซึ่งหุ้นของ GLOW ทั้งทางตรงและทางอ้อม การได้มาทางอ้อม ได้มาโดยผ่านการซื้อหุ้นใน EHT ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 54.16 ใน GLOW ซึ่งตามหลักเกณฑ์การทำคำเสนอซื้อหุ้นของสำนักงาน กลต. จะถือว่าบริษัทได้มาซึ่งหุ้นของ GLOW เนื่องจากการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น ซึ่งบริษัทต้องคำนวณต้นทุนการได้มาซึ่งหุ้น GLOW (“ต้นทุนการได้มา”) และต้องทำคำเสนอซื้อหุ้น GLOW ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาซื้อขายหุ้น GLOW ตามธุรกรรมการซื้อขายหุ้น หรือต้นทุนการได้มาแล้วแต่อย่างใดอย่างหนึ่งจะสูงกว่า เนื่องจาก EHT ไม่มีธุรกิจอื่นใด ต้นทุนการได้มาซึ่งหุ้น GLOW ในกรณีนี้จึงเท่ากับราคาซื้อขายหุ้น GLOW ตามธุรกรรมการซื้อขายหุ้น (ราคา 96.5 บาทต่อหุ้น) โดยไม่นับรวม “เงินสดสุทธิคงเหลือ” ใน EHT ตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น

รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ ธุรกิจการซื้อขายหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW ข้างต้น ไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางอ้อม (Back Door Listing) เนื่องจากบริษัทได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

บริษัทจึงขอชี้แจงสารสนเทศของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วันเดือนปีที่เกิดรายการ

บริษัทเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขายเกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2561

ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้น การซื้อขายหุ้นจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้ได้สำเร็จเสร็จสิ้น (หรือได้รับการผ่อนผันโดยผู้ขายและบริษัทร่วมกัน)

- (ก) บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น
- (ข) บริษัทได้รับอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

ในเบื้องต้น บริษัทคาดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดน่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนตุลาคม 2561

อนึ่ง ราคาซื้อขายอาจมีการปรับลดลงได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายต่อหุ้นหาก GLOW มีการจ่ายเงินปันผลก่อนเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง

ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จเสร็จสิ้นลง บริษัทจะเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและจะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ GLOW จากผู้ถือหุ้นอื่น ๆ ของ GLOW ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

2.1 ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

- (1) รายการซื้อหุ้นใน GLOW ทางตรง เป็นจำนวน 218,696,260 หุ้น

ผู้ซื้อ: บริษัท

ผู้ขาย: Engie Global Developments B.V.

ความสัมพันธ์: ไม่มีความเกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด

- (2) รายการซื้อหุ้นใน GLOW ทางอ้อมเป็นจำนวน 792,279,773 หุ้น โดยการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดจำนวน 780,410,000 หุ้น ในบริษัท เอ็นจี โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (“EHT”)

ผู้ซื้อ: บริษัท

ผู้ขาย: Engie Global Developments B.V. (Engie Global Developments B.V. จะดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นอีก 2 ราย ซึ่งถือหุ้นคนละ 1 หุ้น ขายหุ้นของตนใน EHT ให้แก่บริษัท)

ความสัมพันธ์: ไม่มีความเกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด

2.2 รายการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่เหลือทั้งหมดของ GLOW

ผู้เสนอซื้อ: บริษัท

ผู้เสนอขาย: ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ GLOW ทุกรายที่ตอบรับคำเสนอซื้อ

ความสัมพันธ์: บริษัทตรวจสอบจากรายชื่อผู้ถือหุ้นของ GLOW ตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของ GLOW ณ วันที่ 7 มีนาคม 2561 แล้ว ในเบื้องต้น บริษัทเข้าใจว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นของ GLOW ไม่มีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่อย่างใด

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

3.1 ลักษณะของรายการ

บริษัทจะเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,010,976,033 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 69.11 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW)

ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นมีเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในข้อ 1 (วันเดือนปีที่เกิดรายการ) ข้างต้น

หลังจากเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง บริษัทจะเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและจะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW จำนวนทั้งสิ้น 451,889,002 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 30.89 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าถือครองหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ทั้งนี้ GLOW ไม่มีหลักทรัพย์แปลงสภาพอื่น

หากเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้น และบริษัทและผู้ขายได้โอนหุ้นและชำระราคาตามธุรกรรมการซื้อขายหุ้น และบนสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้น GLOW ทุกรายตอบรับข้อเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ GLOW จำนวนหุ้น GLOW ที่บริษัทจะได้มาทั้งหมดจะเท่ากับ 1,462,865,035 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) และคิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นประมาณ 141,166 ล้านบาท² หนึ่ง ราคาซื้อขายและราคาเสนอซื้อหุ้นดังกล่าวอาจมีการปรับลดลงได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายต่อหุ้นหาก GLOW มีการจ่ายเงินปันผลก่อนเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง

3.2 ขนาดของรายการ

1. เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)

ขนาดของรายการ

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ GLOW ตามสัดส่วนที่จะได้มา}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท}} \\
 &= \frac{51,198 \text{ ล้านบาท} \times 100\%}{38,938 \text{ ล้านบาท}} \\
 &= \text{ร้อยละ 131}
 \end{aligned}$$

2. เปรียบเทียบตามเกณฑ์กำไรสุทธิ

ขนาดของรายการ

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ร้อยละของกำไรสุทธิของ GLOW ตามสัดส่วนที่จะได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}} \\
 &= \frac{9,792 \text{ ล้านบาท} \times 100\%}{3,347 \text{ ล้านบาท}} \\
 &= \text{ร้อยละ 293}
 \end{aligned}$$

3. เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ขนาดของรายการ

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนที่จ่าย}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท}}
 \end{aligned}$$

² โปรดดูเชิงอรรถ 1

$$= \frac{141,166 \text{ ล้านบาท} \times 100\%}{62,063 \text{ ล้านบาท}}$$

$$= \text{ร้อยละ 227}$$

4. เปรียบเทียบตามเกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ไม่นำมาใช้เนื่องจากไม่มีการออกหลักทรัพย์

สรุปการคำนวณขนาดรายการ

| เกณฑ์การคำนวณ | ขนาดรายการ |
|--|------------|
| 1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) | ร้อยละ 131 |
| 2. เกณฑ์กำไรสุทธิ | ร้อยละ 293 |
| 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน | ร้อยละ 227 |
| 4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกให้เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้สินทรัพย์มา | ไม่นำมาใช้ |

ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น และการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW ข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าซื้อหรือการได้มาซึ่งกิจการของบริษัทอื่นตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทตามนัยของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 293 ของกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานของบริษัท 12 เดือนย้อนหลังสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากผลการดำเนินงาน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงาน และเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (2) ส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์กำหนด
- (3) จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

และการทำข้อเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW และดำเนินการจัดส่งความเห็นดังกล่าวพร้อมหนังสือแนบประชุมผู้ถือหุ้น (ตามที่ระบุไว้ในข้อ (2))

- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

- (1) หุ้นใน GLOW จำนวน 218,696,260 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 14.95 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) โดยการซื้อหุ้นจากผู้ขาย
- (2) หุ้นใน GLOW จำนวน 792,279,773 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 54.16 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) ซึ่ง EHT ถืออยู่ โดยการซื้อหุ้นใน EHT ทั้งหมดจำนวน 780,410,000 หุ้นจากผู้ขาย
- (3) หุ้นใน GLOW เป็นจำนวนไม่เกิน 451,889,002 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 30.89 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GLOW) โดยการทำข้อเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW และรับซื้อหุ้นดังกล่าวจากผู้ถือหุ้นอื่น ๆ ของ GLOW

4.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจของ GLOW³

GLOW เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและผู้ให้บริการด้านสาธารณูปโภคทางอุตสาหกรรมในภาคเอกชนรายใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งของประเทศ โดยประกอบธุรกิจในฐานะผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (IPP) และธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมและไอน้ำ (Cogeneration) โดยโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่ดำเนินการในฐานะผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) ภายใต้โครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก ธุรกิจหลักของ GLOW คือการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) รวมถึงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำ น้ำเพื่อการอุตสาหกรรม (Processed Water) และน้ำเย็น (Chilled Water) ให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด นิคมอุตสาหกรรมใกล้เคียง และเขตประกอบการอุตสาหกรรมสยามอีสเทิร์นอินดัสเตรียลพาร์ค อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง

GLOW เริ่มดำเนินธุรกิจในประเทศไทยตั้งแต่ปี 2536 และปัจจุบันมีโรงไฟฟ้าหลัก (Production Facility) ตั้งอยู่ในเขตนิกมอุตสาหกรรมทางชายฝั่งทะเลด้านตะวันออก จังหวัดระยองและชลบุรี และมีโรงไฟฟ้าพลังน้ำในจังหวัดอัครตะปือ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป. ลาว) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 GLOW มีกำลังผลิตไฟฟ้าติดตั้งทั้งสิ้น (Installed capacity) 3,207 เมกะวัตต์ และ

³ ข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 ของ GLOW

กำลังผลิตไอน้ำทั้งสิ้น 1,206 ตันต่อชั่วโมง กำลังผลิตน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 5,482 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง และกำลังการผลิตน้ำเย็น 3,400 ตันความเย็น

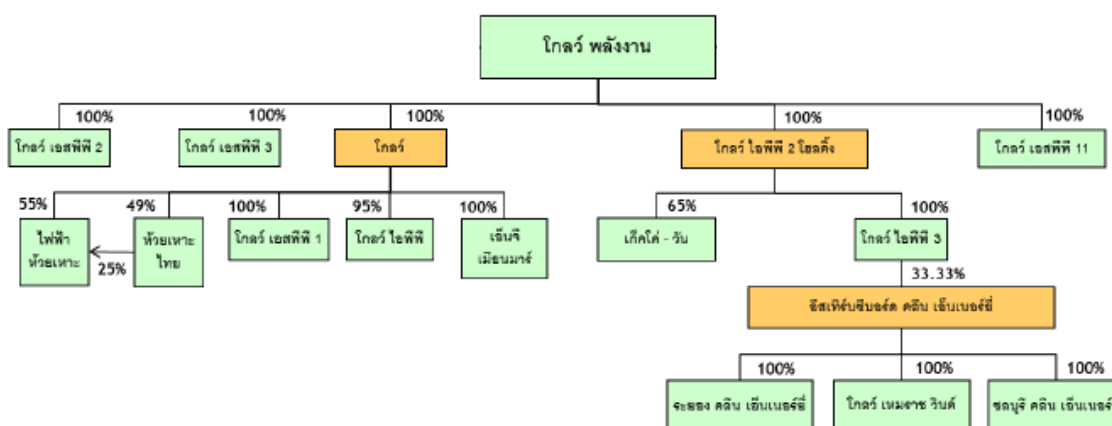
ปัจจุบัน GLOW เป็นเจ้าของและดำเนินการในฐานการผลิตหลักจำนวน 8 แห่ง รายละเอียดโรงงานผลิตทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีดังต่อไปนี้

- 4.1.1 โรงไฟฟ้าโกลว์ ไอพีพี ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี มีกำลังผลิตไฟฟ้า 713 เมกะวัตต์
- 4.1.2 โรงไฟฟ้าพลังน้ำห้วยเหาะ ตั้งอยู่ที่จังหวัดอัตตะปือ สปป. ลาว มีกำลังผลิตไฟฟ้า 152 เมกะวัตต์
- 4.1.3 โรงไฟฟ้าเก็ทโค-วัน ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 660 เมกะวัตต์
- 4.1.4 โรงไฟฟ้าโกลว์ พลังงาน พลังความร้อนร่วมและไอน้ำ (โครงการระยะที่ 1 และ 2) ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด มีกำลังผลิตไฟฟ้า 281 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 550 ตันต่อชั่วโมง และน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 2,520 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง
- 4.1.5 โรงไฟฟ้าโกลว์ เอสพีพี 1 พลังความร้อนร่วมและไอน้ำ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด) มีกำลังผลิตไฟฟ้า 124 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 90 ตันต่อชั่วโมง และน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 190 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง
- 4.1.6 โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมและไอน้ำ ระยะที่ 3 ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด มีดังนี้
 - โรงไฟฟ้าโกลว์ เอสพีพี 2/โกลว์ เอสพีพี 3 มีกำลังผลิตไฟฟ้า 513 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 190 ตันต่อชั่วโมง และน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 150 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง
 - โรงไฟฟ้าโกลว์ พลังงาน ระยะที่ 4 มีกำลังผลิตไฟฟ้า 77 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 137 ตันต่อชั่วโมง และน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 2,050 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง
 - โรงไฟฟ้าซีเอฟบี 3 มีกำลังผลิตไฟฟ้า 85 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 79 ตันต่อชั่วโมง
 - โรงไฟฟ้าโกลว์ พลังงาน ระยะที่ 5 มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 328 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 160 ตันต่อชั่วโมง
- 4.1.7 โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมและไอน้ำ อำเภอบลวกแดง ตั้งอยู่ในเขตประกอบการอุตสาหกรรมสยามอีสเทิร์นอินดัสเตรียลพาร์ค มีดังนี้

- โรงไฟฟ้า โกลว์ เอสพีพี 11 โครงการ ระยะที่ 1 (โรงไฟฟ้าโกลว์ เอสพีพี 11) มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 120 เมกะวัตต์ น้ำเย็น 2,200 ตันความเย็น และน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 360 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง
- โรงไฟฟ้า โกลว์ เอสพีพี 11 โครงการ ระยะที่ 2 (โรงไฟฟ้าโกลว์ เอสพีพี 12) มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 110 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตน้ำเย็น 1,200 ตันความเย็น และน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 212 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง
- โรงไฟฟ้า โกลว์ เอสพีพี 11 โครงการ ระยะที่ 3 (โรงไฟฟ้าโกลว์ เอสพีพี 13) มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 23 เมกะวัตต์
- โรงไฟฟ้า โกลว์ เอสพีพี 11 โครงการ ระยะที่ 3 (ส่วนขยาย) มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 19 เมกะวัตต์

4.1.8 โรงไฟฟ้าโกลว์ พลังงาน โซลาร์ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเอเชีย มีกำลังการผลิตติดตั้ง 1.55 เมกะวัตต์ โดยใช้แผงโซลาร์เซลล์แบบ Photovoltaic

แผนภาพต่อไปนี้แสดงโครงสร้างองค์กรของ GLOW ในปัจจุบัน ณ 31 ธันวาคม 2560



รายละเอียดเงินลงทุนในบริษัทย่อยของ GLOW มีดังต่อไปนี้

| บริษัทย่อย | สัดส่วนการถือหุ้น โดย GLOW ทั้ง ทางตรงและ ทางอ้อม (ร้อยละ) | ลักษณะการประกอบธุรกิจ |
|---|---|--|
| 1. บริษัท โกลว์ จำกัด | 100 | ให้บริการด้านการจัดการ ที่ปรึกษาและให้ คำแนะนำด้านการบริหารงานแก่บริษัทที่ เกี่ยวข้องกัน |
| 2. บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด | 95 | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้กับ กฟผ. |
| 3. บริษัท โกลว์ เอสพีพี 1 จำกัด | 100 | ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำเพื่อการ อุตสาหกรรมให้กับลูกค้าอุตสาหกรรม และ ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. |
| 4. บริษัท โกลว์ เอสพีพี 2 จำกัด | 100 | ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า และไอน้ำให้กับลูกค้า อุตสาหกรรม และผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ให้กับ กฟผ. |
| 5. บริษัท โกลว์ เอสพีพี 3 จำกัด | 100 | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำ เพื่อการอุตสาหกรรม และผลิตและจำหน่าย พลังงานไฟฟ้าให้กับ กฟผ. |
| 6. บริษัท โกลว์ ไอพีพี 3 จำกัด | 100 | พัฒนาโครงการธุรกิจโรงไฟฟ้า |
| 7. บริษัท โกลว์ ไอพีพี 2 โฮลดิ้ง จำกัด | 100 | ลงทุนในบริษัทอื่น |
| 8. บริษัท เก็ค โคว์วัน จำกัด | 65 | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้กับ กฟผ. |
| 9. บริษัท ไฟฟ้า ห้วยเหาะ จำกัด | 67.25 | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้กับ กฟผ. และรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว |
| 10. บริษัท โกลว์ เอสพีพี 11 จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท ไทย เนชั่นแนล พาวเวอร์ จำกัด) | 100 | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและน้ำเพื่อ การอุตสาหกรรม และผลิตและจำหน่าย พลังงานไฟฟ้าให้กับ กฟผ. |
| 11. บริษัท เอ็นจี เมียนมาร์ จำกัด | 100 | บริการให้คำปรึกษาทางเทคนิค ด้านพลังงาน ไฟฟ้า |
| 12. บริษัท ห้วยเหาะ ไทย จำกัด ⁴ | 49 | ถือหุ้นในบริษัทอื่น |

⁴ กลุ่มบริษัทถือหุ้นร้อยละ 49 ของหุ้นสามัญของบริษัท ห้วยเหาะ ไทย จำกัด อย่างไรก็ตามคณะกรรมการของกลุ่มบริษัทสรุปว่า กลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมบริษัท ห้วยเหาะ ไทย จำกัด

รายละเอียดเงินลงทุนในบริษัทร่วมของ GLOW มีดังต่อไปนี้

| บริษัทร่วม | สัดส่วนการถือหุ้น โดย GLOW ทั้ง ทางตรงและ ทางอ้อม (ร้อยละ) | ลักษณะการประกอบธุรกิจ |
|--|---|---------------------------------|
| 1. บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด | 33.33 | พัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานลม |
| 2. บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด | 33.33 | ถือหุ้นในบริษัทอื่น |
| 3. บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด | 33.33 | พัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานขยะ |
| 4. บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด | 33.33 | พัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานขยะ |

โปรดพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมของ GLOW (รวมถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ ปัจจัยความเสี่ยง และข้อพิพาททางกฎหมาย) จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 ของ GLOW จากเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (www.sec.or.th) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

4.2 ข้อมูลทั่วไปของ GLOW⁵

| | |
|-----------------------|---|
| ชื่อบริษัท | บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) |
| ที่ตั้งสำนักงานบริษัท | เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้นที่ 38 พาร์ค วัง ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร |
| เบอร์โทรศัพท์ | 0-2670-1500-33 |
| เบอร์โทรสาร | 0-2670-1548-9 |
| ทุนจดทะเบียน | 14,828,650,350.00 บาท |
| ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว | 14,628,650,350.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,462,865,035 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท |

⁵ ข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2560 ของ GLOW และหนังสือรับรองของ GLOW ฉบับลงวันที่ 19 มิถุนายน 2561

| | |
|--|---|
| คณะกรรมการบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2561) | 1. นายญาณ ฟรานซิสคัส มาเรีย ฟลาเซ่ / ประธานคณะกรรมการ 2. นายเบรndon จี.เอช. วอเทอร์ส / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ 3. นายจักร บุญ-หลง / กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ 4. นางสุภาพรณ รัตนภรณ์ / กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ 5. นายพอล ฟรานซิส แมกไกวร์ / กรรมการ 6. นางชิลล่า โคฮ์ลมี-มงพีซ / กรรมการ 7. นายอนุตร จาติกวณิช / กรรมการ 8. นายมาร์ค เจ.ซี.เอ็ม.จี. แวร์สเตอร์โตอ / กรรมการ 9. นายบวรศักดิ์ อูวรรณ โน / กรรมการอิสระ 10. นาง เสาวนีย์ กมลบุตร / กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ 11. นาย เดวาราเงิน มูรูเว่น / กรรมการ 12. นายเบอนัวต์ เรเน่ มินาร์ดี / กรรมการ |
|--|---|

4.3 สรุปข้อมูลทางการเงินของ GLOW ปี 2558 – 2561

งบกำไรขาดทุนรวม

| | สำหรับปีสิ้นสุด | | | สำหรับงวดสาม |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31 ธ.ค. 2558 | 31 ธ.ค. 2559 | 31 ธ.ค. 2560 | เดือนสิ้นสุด |
| (หน่วย: ล้านบาท) | | | | 31 มี.ค. 2561 |
| รายได้จากการขาย | 63,431 | 51,902 | 50,311 | 12,351 |
| รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าการเงิน | 794 | 665 | 567 | 124 |
| ต้นทุนขาย | (49,371) | (38,479) | (37,721) | (9,093) |
| กำไรขั้นต้น | 14,854 | 14,088 | 13,158 | 3,382 |
| รายได้อื่น | 49 | 258 | 334 | 147 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (776) | (954) | (847) | (147) |
| ต้นทุนทางการเงิน | (3,244) | (2,599) | (2,380) | (518) |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 10,768 | 11,044 | 11,577 | 3,265 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | (1,093) | (982) | (975) | (241) |
| กำไรสุทธิ | 9,675 | 10,063 | 10,602 | 3,023 |

งบแสดงฐานะการเงินรวม

| (หน่วย: ล้านบาท) | ณ วันที่ | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31 ธ.ค. 2558 | 31 ธ.ค. 2559 | 31 ธ.ค. 2560 | 31 มี.ค. 2561 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 8,703 | 7,252 | 8,737 | 10,388 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น | 9,702 | 8,267 | 7,215 | 7,465 |
| สินค้าคงเหลือ | 4,727 | 5,473 | 5,832 | 5,887 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 24,625 | 21,561 | 22,062 | 23,788 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 84,024 | 80,742 | 77,128 | 76,177 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 92,239 | 87,957 | 83,969 | 83,317 |
| รวมสินทรัพย์ | 116,864 | 109,518 | 106,031 | 107,105 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 5,501 | 4,759 | 6,132 | 4,531 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 8,865 | 3,167 | 2,255 | 2,189 |
| หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | - | 4,599 | 3,999 | 3,999 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้น | 1,433 | 1,433 | 975 | 975 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 16,795 | 15,043 | 14,422 | 12,907 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 20,624 | 16,264 | 15,838 | 15,337 |
| หุ้นกู้ | 21,531 | 19,933 | 15,939 | 15,940 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 44,111 | 37,704 | 33,601 | 33,238 |
| รวมหนี้สิน | 60,906 | 52,747 | 48,022 | 46,145 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | 14,629 | 14,629 | 14,629 | 14,629 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | 2,935 | 2,935 | 2,935 | 2,935 |
| กำไรสะสม | 31,357 | 31,797 | 32,354 | 34,969 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 55,958 | 56,771 | 58,009 | 60,959 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 116,864 | 109,518 | 106,031 | 107,105 |

5. มูลค่าสิ่งตอบแทนทั้งหมด

5.1 ธุรกิจกรรมการซื้อขายหุ้น

สิ่งตอบแทนอยู่ในรูปเงินสดจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 97,559 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะชำระให้แก่ผู้ขายในวันที่มีการซื้อขายเสร็จสิ้นในคราวเดียว

อนึ่ง ราคาซื้อขายอาจมีการปรับลดลงได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายต่อหุ้นหาก GLOW มีการจ่ายเงินปันผลก่อนเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง

หากราคาซื้อขายปรับลดลงเพราะเหตุดังกล่าว สิ่งตอบแทนในรูปแบบเงินสดก็จะถูกปรับลดลงเช่นกัน

นอกจากการชำระราคาซื้อขายหุ้นให้แก่ผู้ขายแล้ว บริษัทตกลงชำระเงินให้แก่ผู้ขายเป็นจำนวน “เงินสดสุทธิ” คงเหลือใน EHT ตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น (ซึ่งจะไม่เกิน 1 ล้านบาท)

5.2 ธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ GLOW

สิ่งตอบแทนอยู่ในรูปเงินสดจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 43,607 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะชำระให้แก่ผู้เสนอขายหุ้นตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่กำหนดในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

อนึ่ง ราคาซื้อขายตามข้อ 5.1 อาจมีการปรับลดลงได้เป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น หาก GLOW มีการจ่ายเงินปันผลก่อนเงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสิ้นลง

หากราคาซื้อขายปรับลดลงเพราะเหตุดังกล่าว สิ่งตอบแทนในรูปแบบเงินสดสำหรับราคาซื้อขายตามข้อ 5.1 ก็จะถูกปรับลดลงเช่นกัน และราคาเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ GLOW ก็จะถูกปรับลดลงเช่นกัน⁶

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

6.1 ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนของการซื้อหุ้น GLOW เป็นไปตามการเจรจาตกลงกันระหว่างบริษัท (ในฐานะผู้ซื้อ) และผู้ขาย ซึ่งเป็นไปตามวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow หรือ DCF) เนื่องจากเป็นวิธีที่นิยมใช้โดยทั่วไปในการประเมินมูลค่าของบริษัทในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ซึ่งมีกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ และสามารถสะท้อนลักษณะการดำเนินงาน รวมถึงศักยภาพการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้อย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังได้พิจารณาวิธีอื่นประกอบด้วย อาทิ การเปรียบเทียบกับอัตราส่วนมูลค่าของบริษัทที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน (Trading multiple) และอัตราผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend yield) ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ใช้ทั่วไปในการตัดสินใจเข้าซื้อธุรกิจ

6.2 ธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ GLOW

⁶ โปรดดูเชิงอรรถ 1

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการทำข้อเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ GLOW จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าถือครองหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ กล่าวคือ ราคาซื้อหุ้น GLOW ที่บริษัทได้จ่ายไป (รวมถึงต้นทุนการได้มาซึ่งหุ้น GLOW) สูงสุด 90 วันก่อนหน้าวันทำข้อเสนอซื้อ

7. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัท โดยจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัทดังนี้

- 7.1 การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นครั้งนี้เป็นโอกาสสำคัญในการขยายธุรกิจในกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าเพื่อเติบโตอย่างก้าวกระโดด ซึ่งจะทำให้บริษัทมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นประมาณ 1.5 เท่าจากกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นในปัจจุบันที่ 1,940 MW เป็น 4,835 MW
- 7.2 เนื่องจากปัจจุบันโรงไฟฟ้าของ GLOW ได้ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ทำให้ GLOW มีผลการดำเนินงานที่มั่นคงและสถานภาพทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ จะเป็นการเสริมสร้างศักยภาพทางการเงินและเพิ่มฐานกระแสเงินสดให้แก่บริษัท เพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน
- 7.3 ทางบริษัทเชื่อว่าประสิทธิภาพและความชำนาญในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและ GLOW จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันธุรกิจไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการเข้าลงทุนในโครงการต่าง ๆ ที่มีขนาดใหญ่ขึ้น ทั้งในและต่างประเทศ เพื่อช่วยให้อัตราการเติบโตทางธุรกิจ และผลการดำเนินงานของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ
- 7.4 บริษัทคาดว่าจะสามารถให้บริการลูกค้าอุตสาหกรรมด้วยคุณภาพและบริการของผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้น มีเสถียรภาพและความมั่นคงมากขึ้น เนื่องจากมีโครงสร้างพื้นฐานของระบบผลิตและจำหน่ายที่ครอบคลุมพื้นที่การให้บริการและสามารถเชื่อมโยงกันได้ จึงทำให้ลูกค้าอุตสาหกรรมลดความเสี่ยงในการสูญเสียจากความไม่มีเสถียรภาพของสาธารณูปโภค
- 7.5 บริษัทจะสามารถปรับปรุงการดำเนินงาน โดยองค์รวมได้อย่างมีประสิทธิภาพ (Operation synergy) เนื่องจากสามารถบริหารจัดการหน่วยผลิตไฟฟ้าและสาธารณูปโภค โครงสร้างพื้นฐาน และระบบโครงข่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งทำให้ลดการลงทุนใหม่ที่ซ้ำซ้อน ลดค่าใช้จ่ายเชื้อเพลิงจากการจัดสรรกำลังการผลิตให้เหมาะสมกับปริมาณความต้องการในแต่ละหน่วยผลิต และลดต้นทุนด้านการบริหารจัดการอะไหล่
- 7.6 บริษัทจะสามารถรองรับและสนับสนุนนโยบายของรัฐบาลและกลุ่มปตท. ในการเติบโตภายใต้แผนพัฒนาพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) เนื่องจากสามารถเชื่อมโยงโครงข่ายสายส่ง

ไฟฟ้าและระบบสาธารณูปโภคไปยังลูกค้าอุตสาหกรรมในมาบตาพุดและบริเวณใกล้เคียงในพื้นที่ EEC ที่อาจมีความต้องการการใช้ไฟฟ้าและสาธารณูปโภคในอนาคตได้

8. แหล่งที่มาของเงินทุนสำหรับการเข้าทำรายการ

สินเชื่อเงินกู้ระยะสั้น (ไม่เกิน 12 เดือน) จำนวนไม่เกิน 142,500 ล้านบาทจากสถาบันการเงิน และ/หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เพื่อรองรับธุรกรรมการซื้อขายหุ้น และการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW

ในกรณีที่บริษัทประสงค์ที่จะขอสินเชื่อเงินกู้จากผู้ถือหุ้นใหญ่ บริษัทจะดำเนินการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

อนึ่ง หนึ่งในเงื่อนไขของสินเชื่อเงินกู้ระยะสั้นจำนวนไม่เกิน 142,500 ล้านบาทนั้นได้กำหนดให้บริษัทต้องดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัท รวมถึงการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทภายในเดือนเมษายน 2562 เพื่อพิจารณาเรื่องการเพิ่มทุนของบริษัท ทั้งนี้ ในเบื้องต้นบริษัทอาจพิจารณาเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 74,000 ล้านบาท โดยบริษัทจะนำเสนอแผนการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัท เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาและอนุมัติต่อไป นอกจากนี้ เงื่อนไขของสินเชื่อเงินกู้ระยะสั้นนั้นได้กำหนดให้บริษัทต้องนำเงินปันผลรับสุทธิที่ได้รับจาก GLOW ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนมาชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท นัดพิเศษครั้งที่ 2/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2561 ได้พิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อบริษัท (ตามรายละเอียดของประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับที่ระบุไว้ในข้อ 7) เนื่องจากจะเป็นโอกาสสำคัญในการขยายธุรกิจ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินงานและรองรับโอกาสในการเติบโตของธุรกิจในอนาคต จึงมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น และการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของ GLOW

10. การขออนุมัติการเข้าทำรายการจากคณะกรรมการบริษัท

ในการพิจารณาอนุมัติกิจการต่าง ๆ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการทำรายการครั้งนี้ ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนและอยู่ในที่ประชุม

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ไม่มีกรรมการท่านใดมีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทตามที่
ระบุในข้อ 9