

ในวันที่ 13 พฤษภาคม 2562 บริษัท ไฮโดรเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้รับข้อเสนอแสดงความจำนงจาก นายศุภฤกษ์ ณ สงขลา นายอินดิเชนทร์ พลอินทร์ และนางสาวนิตยา ณ สงขลา (“ผู้ซื้อ”) ในการซื้อหุ้นของ SUTG จำนวน 132,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 66.00 ของหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วของ SUTG ที่บริษัทฯ ถืออยู่ทั้งหมด

อนึ่ง สาเหตุที่ผู้ซื้อยื่นข้อเสนอแสดงความจำนงในการซื้อหุ้นเข้ามาให้แก่บริษัทนั้น ผู้ซื้อมีความตั้งใจที่จะกลับไปบริหาร SUTG ต่อ หลังพบว่าโครงการก่อสร้างระบบการจัดการขยะเพื่อผลิตเป็นเชื้อเพลิง (Refuse derive fuel :RDF) และปุ๋ยอินทรีย์กับหน่วยงานภาครัฐที่ SUTG มีข้อได้เปรียบจากการใช้ประโยชน์ของบัญชีนวัตกรรมของ SUTG ในการรับข้อเสนอ งานมีความล่าช้าออกไป รวมถึงในทางปฏิบัติส่วนราชการท้องถิ่นบางแห่งมีการดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างผู้ประกอบการรายอื่น โดยมีได้คำนึงถึงการจัดซื้อจัดจ้างแบบเฉพาะเจาะจง ถึงแม้ว่า SUTG เป็นผู้ประกอบการที่ขึ้นทะเบียนบัญชีนวัตกรรมไทยเพียงรายเดียวที่มีคุณสมบัติจะดำเนินโครงการดังกล่าวได้ ทำให้ SUTG มีความเสี่ยงไม่ได้รับการจัดซื้อจัดจ้างตามงบประมาณที่ได้จัดสรรบัญชีงบประมาณมีมากขึ้น จึงอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของ SUTG ไม่ได้เป็นไปตามที่คาดไว้ และก่อให้เกิดผลกระทบต่อสถานะการเงินของบริษัทฯ เป็นอย่างมาก

เดิมที่บริษัทฯ แข่งขันอยู่ในสายธุรกิจที่ให้บริการรับเหมาก่อสร้างโครงการจัดการขยะเชิงฝังกลบ (Land Fill) และการจัดการขยะแบบเทกอง (Open Dumping) โดย SUTG เป็นผู้รับเหมาก่อสร้าง (EPC Contractor) มีความชำนาญในด้านการติดตั้งเครื่องจักรและระบบการจัดการขยะเพื่อผลิตเป็นเชื้อเพลิง (Refuse-Derived Fuel : RDF) และปุ๋ยอินทรีย์ (Mechanical and Biological Treatment for Solid Waste Management System: “ระบบ SUT-MBT”) ซึ่งเป็นส่วนงานที่บริษัทฯ ไม่ได้มีความเชี่ยวชาญมาแต่เดิม เพื่อเป็นการป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต หลังจากที่บริษัทฯ จำหน่ายเงินลงทุนใน SUTG ออกไปแล้ว คู่สัญญากำหนดข้อตกลงว่าจะไม่ประกอบธุรกิจและผลิตภัณฑ์ที่ซ้ำซ้อนและมีการแข่งขันระหว่างกันทั้งในและต่างประเทศ ไม่ว่าจะเป็นการดำเนินการโดยตนเองหรือร่วมทุนกับผู้ประกอบการอื่น โดย SUTG จะไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันในสายธุรกิจให้บริการรับเหมาก่อสร้างโครงการจัดการขยะเชิงฝังกลบ (Land Fill) และการจัดการขยะแบบเทกอง (Open Dumping) และในส่วนบริษัทฯ จะไม่ประกอบธุรกิจให้บริการเกี่ยวกับงานรับเหมาก่อสร้างผ่านนวัตกรรมของ SUTG โดยเฉพาะนวัตกรรมที่มีการขึ้นทะเบียนบัญชีนวัตกรรมไว้

ซึ่งในเดือนกรกฎาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับโอนกิจการจากบริษัท เอสยูทีจี โฮลดิ้ง จำกัด (“SUTGH”) ซึ่งได้แก่หุ้นทั้งหมดใน บริษัท เอสยูทีจี โกลบอล จำกัด (“SUTG”) ที่ SUTGH ถือจำนวน 132,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของ SUTG โดยวิธีการโอนกิจการทั้งหมด โดยบริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 195,000,000 หุ้น ในราคาเสนอขาย 1 บาทต่อหุ้น และหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 265,000 หน่วยในราคาเสนอขาย 1,000 บาทต่อหน่วย ให้แก่ SUTGH **สิ่งตอบแทนทั้งสิ้นคิดเป็น 460,000,000 บาท**

บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งให้บริษัท เอส 14 แอดไวเซอร์ จำกัด (“ที่ปรึกษา”) พิจารณาศึกษาความเหมาะสมของข้อเสนอซื้อและความเป็นไปได้ของการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยที่ปรึกษา มีความเห็นว่าจากที่บริษัทฯ ได้เคยคาดการณ์ในช่วงที่รับโอนกิจการจากโครงการที่ปรากฏในงบประมาณรายจ่ายภาครัฐ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 และผู้บริหารของ SUTG คาดว่าจะได้งานทั้งสิ้น 17 โครงการ ปัจจุบัน SUTG ชนะประมูลเพียง 1 โครงการ จากโครงการที่เปิดประมูลทั้งหมด 9 โครงการ และที่ปรึกษา ทำการประเมินมูลค่าหุ้นดังกล่าวด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted cash flow) ได้มูลค่า

250.05 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าราคาที่ได้รับข้อเสนอซื้อ ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าราคาที่ได้รับจากข้อเสนอซื้อมีความเหมาะสม อีกทั้ง การขายเงินลงทุนจะช่วยลดผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัทฯ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2562 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2562 จึงได้มีมติอนุมัติการจำหน่ายเงินลงทุนใน SUTG และกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่านที่เข้าร่วมประชุมได้ให้ความเห็นไม่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท ในการจำหน่ายเงินลงทุนใน SUTG จำนวน 132,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.00 ของหุ้นทั้งหมดของ SUTG ให้แก่นายศุภฤกษ์ ณ สงขลา (“นายศุภฤกษ์”) นายอินธิเดชน์ พลอินทร์ และนางสาวนิตยา ณ สงขลา (รวมเรียกว่า “ผู้ซื้อ”) รวมถึงการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นของ SUTG ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจำหน่ายเงินลงทุนใน SUTG (“ธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุน”) **คำตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการทำธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนมีมูลค่าขั้นต่ำเท่ากับ 307,013,425 บาท** แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ได้แก่ (1) หุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 จำนวน 265,000,000 บาท หรือคิดเป็น 265,000 หน่วย (ราคา 1,000 บาทต่อหนึ่งหน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ) (“หุ้นกู้แปลงสภาพ”) และ ดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นจำนวน 7,013,425 บาท และ (2) เงินสดจำนวน 35,000,000 บาท

ทั้งนี้เดิมบริษัทฯ ได้เงินกู้ยืมแก่ SUTG เป็นการให้กู้ยืมจากบริษัทใหญ่ให้บริษัทย่อย ซึ่งไม่ถือเป็นรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน เนื่องจากเข้าข่ายรายการยกเว้นที่ไม่ถือเป็นรายการเกี่ยวโยงกัน ซึ่งเมื่อมีการเข้าทำธุรกรรมจำหน่ายเงินลงทุนจึงทำสัญญาคู่โดยการทำสัญญาคู่เงินดังกล่าวจะถูกระงับอยู่ในเงื่อนไขบังคับก่อนในสัญญาซื้อขายหุ้น ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ โดย SUTG ต้องเข้าทำสัญญาคู่ยืมเงินกับบริษัทฯ ตามจำนวนเงินกู้ยืมระยะสั้นคงค้าง ณ วันซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

ซึ่งหากบริษัทฯ ทำรายการจำหน่ายหุ้น SUTG ให้แก่ นายศุภฤกษ์ ณ สงขลา นายอินธิเดชน์ พลอินทร์ และนางสาว นิตยา ณ สงขลา รวมกันทั้งสิ้น 132,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 66.00 รายการการให้กู้เงินแก่ SUTG จะเข้าข่ายเป็น การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก ศุภฤกษ์ ณ สงขลา นายอินธิเดชน์ พลอินทร์ และนางสาวนิตยา ณ สงขลา ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน HYDRO จะถือหุ้นใน SUTG รวมกันทั้งสิ้นร้อยละ 66.00 ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 9/2562 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติ ให้กู้เงินดังกล่าว โดยได้พิจารณาแล้วว่ารายการดังกล่าวมีความเหมาะสม และมีเงื่อนไขเป็นธรรมและเป็นไปตามราคาตลาด โดยเงินกู้จำนวนดังกล่าว กำหนดให้มีดอกเบี้ยร้อยละ 8.50 และมีกำหนดระยะเวลาชำระคืนไม่เกิน 10 ปี พร้อมทั้งมอบหมาย ให้ฝ่ายบริหารเจรจาเงื่อนไขกับ SUTG ต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับชำระคืนเงินกู้จำนวนดังกล่าวคืนเนื่องจาก SUTG จะพ้นจากการเป็นบริษัท ย่อยของบริษัทฯ หลังการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน SUTG อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ทำสัญญาคู่ยืมเงินถูกต้องตาม กฎหมาย หากเกิดเหตุการณ์ที่ SUTG ไม่ชำระหนี้ ทางบริษัทฯ สามารถดำเนินคดีตามกฎหมายได้ หากบริษัทฯ ไม่ได้รับการชำระหนี้ คืนทั้งหมดหรือได้รับคืนบางส่วน ผลกระทบดังกล่าวก็ไม่ได้ทำให้การดำเนินธุรกิจชะงักหรือเกิดปัญหา

และบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการ 14.16 ล้านบาท ดอกเบี้ย 6.25% ต่อปี บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามเกณฑ์ รายการเกี่ยวโยงกันเรียบร้อยแล้ว ซึ่งเป็นรายการเกี่ยวโยงที่เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินต่อบริษัทฯ ซึ่งจากการคำนวณ รายการแล้วเป็นการทำรายการขนาดเล็ก โดยได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ รวมทั้งเงินกู้ยืมจาก

Yunnan Water (Hong Kong) Company Limited (YUNNAN) 126 ล้านบาทเพื่อใช้ก่อสร้างโครงการผลิตน้ำประปาที่จังหวัด เชียงใหม่ ดอกเบี้ย 6.75% ต่อปี สัณญากู้ยืมดังกล่าวให้สิทธิแก่ Yunnan เลือกที่จะเปลี่ยนเงินกู้ยืมไปเป็นเงินลงทุน 49% ในบริษัท ไฮโดรเทค ยูทิลิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จะรับบริการจัดการน้ำเมื่อโครงการดังกล่าวก่อสร้างเสร็จสิ้น รายการนี้ได้รับ อนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และมีดอกเบี้ยค้างจ่าย 34 ล้านบาท