

ที่ META-MAI.014/2567

15 พฤษภาคม 2567

เรื่อง **ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567**

เรียน **กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 3/2567 วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ได้อนุมัติงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวม สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 โดยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 19.03 ล้านบาท ซึ่งทำให้มีผลขาดทุนสุทธิลดลงเป็นจำนวน 0.81 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4% เมื่อเทียบกับงบการเงิน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

บริษัทฯ ขอรายงานผลการดำเนินงานที่ทำให้มีผลการเปลี่ยนแปลง เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เนื่องจากสาเหตุดังนี้

หน่วย: พันบาท

รายการ	31 มี.ค. 67		31 มี.ค. 66		เปรียบเทียบเพิ่ม (ลด) 31 มีนาคม 2567 และ 2566	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%) จากรายได้	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%) จากรายได้	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%)
รายได้จากการให้บริการสินเชื่อ	11,655	100%	7,835	100%	3,820	49%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	11,655	100%	7,835	100%	3,820	49%
หัก ต้นทุนจากการให้บริการสินเชื่อ	795	7%	518	7%	277	53%
รวมต้นทุนจากการดำเนินงาน	795	7%	518	7%	277	53%
กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน	10,860	93%	7,317	93%	3,543	48%
บวก ดอกเบี้ยรับ	3,070	26%	1,891	24%	1,179	62%
บวก รายได้อื่น	3,199	27%	2,721	35%	478	18%
หัก ค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไป	(36,477)	(313)%	(30,494)	(389)%	(5,983)	20%
บวก กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หัก ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	428	4%	(124)	(2)%	552	(445)%
หัก ต้นทุนทางการเงิน	(4,886)	(42)%	(3,705)	(47)%	(1,181)	32%
บวก รายได้ภาษีเงินได้ / หัก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(345)	(3)%	50	1%	(395)	(790)%
บวก รายการอื่นๆ	5,126	44%	2,512	32%	2,614	104%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(19,025)	(163)%	(19,832)	(253)%	807	(4)%

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัท
ฯ มีผลขาดทุนสุทธิลดลง 0.81 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4% โดยรายการเพิ่ม (ลด) ที่มีสาระสำคัญ มีดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานจำนวน 3.54 ล้านบาท คิดเป็น 48% สาเหตุการเพิ่ม (ลด) หลักมา จาก
 - การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อจำนวน 3.82 ล้านบาท หรือคิดเป็น 49% โดยเป็นรายได้จาก ส่วนงานให้บริการสินเชื่อซึ่งเป็นส่วนงานใหม่ที่ได้เริ่มดำเนินการและซื้อกิจการใหม่ในช่วงปลายปี 2565 ทั้งนี้ จำนวนที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลมาจากการขยายฐานลูกค้าและการเติบโตของธุรกิจของบริษัทในส่วนงาน ให้บริการสินเชื่อ จึงเป็นสาเหตุหลักทำให้กำไรขั้นต้นของส่วนงานให้บริการสินเชื่อสูงขึ้นตามจำนวนดังกล่าว

2. การเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับจำนวน 1.18 ล้านบาท หรือคิดเป็น 62% สาเหตุการเพิ่ม (ลด) หลักมาจาก
 - การเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับจำนวน 0.29 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยแห่งหนึ่งจากส่วนงานที่ปรึกษาด้านการ พัฒนาธุรกิจและการเงินได้ลงนามในสัญญาเงินให้กู้ยืม (Loan Agreement) กับนิติบุคคลภายนอกซึ่งไม่มีความ เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้กิจการได้เริ่มรับรู้ดอกเบี้ยรับจากธุรกรรมดังกล่าวตั้งแต่เดือนกันยายน 2566 จึงส่งผลให้ดอกเบี้ย รับเพิ่มขึ้นด้วยจำนวนดังกล่าว
 - การเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับจำนวน 0.90 ล้านบาท จากสัญญาเงินให้กู้ยืมที่จัดทำขึ้น ณ วันที่ 10 พฤศจิกายน 2566 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในการจัดทำสัญญาสามฝ่ายของโครงการบิลลิรัน(สัญญาดำเนินการผู้จัดหาแหล่งเงินทุนสำหรับ โครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิต 25.6 เมกะวัตต์ ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ (“โครงการบิลลิรัน”) ในรูปแบบ Engineering, Procurement, Construction and Financing (“EPC+F”) ซึ่งกิจการ ได้สำรองจ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดหาแหล่งเงินทุนแทน EPCGEN (เจ้าของโครงการ) แล้วเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 30.00 ล้านบาท โดยให้ EPCGEN มีกำหนดจ่ายชำระคืนเงินสำรองดังกล่าวภายในเวลา 1 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี

3. การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไปจำนวน 5.98 ล้านบาท หรือคิดเป็น 20% สาเหตุการเพิ่ม (ลด) หลักมาจาก
 - ค่าธรรมเนียมการกู้ยืม เพิ่มขึ้น 1.90 ล้านบาท โดยเกิดจากค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการเงินกู้และหนี้สินของ กลุ่มบริษัทที่ครบกำหนดชำระและเพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนการกู้ยืมใหม่เพื่อมิให้กิจการสูญเสียสภาพคล่อง
 - ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยรายการที่เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญ ได้แก่ เงินเดือนและค่าสวัสดิการ โดย เพิ่มขึ้นรวมทั้งสิ้น 1.95 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจัดเตรียมและการสรรหาบุคลากรเข้ามาเพิ่มเพื่อสนับสนุนบริษัท ย่อยแห่งใหม่ซึ่งได้เริ่มจัดตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ได้แก่ บริษัท เมตา เอส จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจการจัดสรร ที่ดินและการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
 - รายการขาดทุนจากการซื้อขายลูกหนี้ เพิ่มขึ้นจำนวน 1.78 ล้านบาท โดยเป็นธุรกรรมที่เกิดจากการดำเนินงานของ บริษัทย่อยแห่งหนึ่งจากส่วนงานให้บริการสินเชื่อ โดยเป็นการขายลูกหนี้สินเชื่อที่ติดตามทวงถามหนี้ยากและมีความเสี่ยงออกจากกลุ่มกิจการ

- ค่าธรรมเนียมศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจำนวน 0.56 ล้านบาท เนื่องจากกิจการได้ทำการขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7 (META-W7) ในเดือนมกราคม 2567 จึงส่งผลให้เกิดค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องขึ้น เช่น ค่าบริการคำนวณสิทธิแปลงสภาพ, ค่าบริการงานเพิ่มทุนหรือแปลงสภาพ, ค่าบริการงานจัดพิมพ์และส่งเอกสารข้อกำหนดสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้น, ค่าบริการรวบรวมรายชื่อเจ้าของหลักทรัพย์ เป็นต้น

- 4. ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 1.18 ล้านบาท หรือคิดเป็น 32% เนื่องจากในไตรมาสนี้บริษัทฯ มีสัดส่วนหนี้สินทางการเงินในภาพรวมเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน (ปี 2566) จึงส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นด้วยจำนวนดังกล่าว

อธิบายรายการสินทรัพย์คงค้างที่มีสาระสำคัญ

1. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เมืองมินบู ประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ เฟสที่ 2 - 4

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด (“วินเทจ อีพีซี”) และ บริษัท วีทีอี อินเตอร์เนชันแนล คอนสตรัคชั่น จำกัด (“วีทีอี อินเตอร์”) ได้รับเงินล่วงหน้าค่าอุปกรณ์และค่าก่อสร้างเฟสที่ 1 - 4 จาก GEPM ดังนี้

เฟสที่	ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา						เทียบเท่าล้านบาท	
	วินเทจ อีพีซี		วีทีอี อินเตอร์		รวม		รวม	
	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
1	-	-	-	-	-	-	-	-
2	10.8	10.8	-	-	10.8	10.8	392.9	368.7
3	10.8	10.8	2.5	2.5	13.3	13.3	483.2	453.5
4	14.5	14.5	3.3	3.3	17.8	17.8	652.4	612.3
รวม	36.1	36.1	5.8	5.8	41.9	41.9	1,528.5	1,434.5

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 วินเทจ อีพีซี และวีทีอี อินเตอร์ มีการจ่ายเงินล่วงหน้าตามสัญญา รับเหมาช่วงให้ผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนดังนี้

เฟสที่	ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา						เทียบเท่าล้านบาท	
	วินเทจ อีพีซี		วีทีอี อินเตอร์		รวม		รวม	
	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
1	12.0	12.0	6.3	6.3	18.3	18.3	667.7	626.7
2	10.0	10.0	-	-	10.0	10.0	365.5	343.1
3	10.0	10.0	2.4	2.4	12.4	12.4	451.5	423.8
4	13.6	13.6	3.1	3.1	16.7	16.7	609.8	572.1
รวม	45.6	45.6	11.8	11.8	57.4	57.4	2,094.5	1,965.7

เงินจ่ายล่วงหน้าดังกล่าวเป็นการดำเนินการตามสัญญา การจัดซื้อ จัดหาอุปกรณ์ และรับเหมาก่อสร้าง (Turnkey Engineering, Procurement and Construction Contract) (“สัญญารับเหมาช่วง”) ซึ่งได้ลงนามร่วมกับผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีน ได้แก่ China Triumph International Engineering Co., Ltd. (“CTIEC”) เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2563 เพื่อก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เมืองมินบู ประเทศพม่า เฟสที่ 2 - 4 ทั้งนี้มูลค่าต้นทุนโครงการสำหรับเฟสที่ 2 - 4 มีดังต่อไปนี้

เฟสที่ 2 : มูลค่า 42.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เงินจ่ายล่วงหน้าคิดเป็นร้อยละ 29.14 ของมูลค่าต้นทุน โครงการ

เฟสที่ 3 : มูลค่า 42.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เงินจ่ายล่วงหน้าคิดเป็นร้อยละ 29.14 ของมูลค่าต้นทุน โครงการ

เฟสที่ 4 : มูลค่า 60.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เงินจ่ายล่วงหน้าคิดเป็นร้อยละ 28.11 ของมูลค่าต้นทุน โครงการ

สำหรับมูลค่าต้นทุน โครงการส่วนที่เหลือแต่ละเฟสนั้นกำหนดจ่ายชำระตามขั้นความสำเร็จของงาน (Milestone Payment)

ทั้งนี้สำหรับโครงการ โรงไฟฟ้าเฟสที่ 1 ซึ่งได้ก่อสร้างเสร็จสิ้น รวมถึงได้จ่ายไฟและส่งมอบโรงไฟฟ้าให้แก่ GEP เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 แล้วนั้น รายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากผู้รับเหมา CTIEC มิได้มีความเกี่ยวข้องกับกิจการแต่อย่างใด

นอกจากนี้ กิจการไม่มีความเสี่ยงทางการเงินสำหรับโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้านี้ เนื่องจากกิจการได้รับชำระเงินรับล่วงหน้ามาครบถ้วนก่อนแล้ว หลังจากนั้นจึงนำเงินดังกล่าวไปชำระแก่ผู้รับเหมาช่วงต่อไป นอกจากนี้กิจการคาดว่าภายหลังจากได้ดำเนินการตามสัญญารายได้โครงการมินูนี่เป็นที่เรียบร้อยแล้วจะส่งผลให้กิจการสามารถรับรู้รายได้แต่ต่อ ยอดธุรกิจไปได้อย่างต่อเนื่องเป็นเวลา 2 – 3 ปี

สำหรับความคืบหน้าโครงการดังกล่าวในปี 2566 นี้ GEPM ซึ่งเป็นเจ้าของโครงการได้ส่งหนังสือมายังวินเทจ อีพีซี และวีทีอี อินเตอร์ เพื่อแจ้งเกี่ยวกับการแก้ไขแบบก่อสร้างโครงการ โรงไฟฟ้าเฟสที่ 2 – 4 ดังกล่าว เนื่องด้วยหน่วยงานด้านไฟฟ้าของประเทศเมียนมา (Electric Power Generation Enterprise หรือ “EPGE”) ภายใต้กระทรวงไฟฟ้าและพลังงาน ได้ส่งหนังสือร้องขอให้ทาง GEPM ติดตั้งระบบติดตาม (Tracking System) และระบบกักเก็บพลังงานแบตเตอรี่ (Battery Energy Storage System) เพิ่มเติม เพื่อเป็นการลดปัญหาความผันผวนจากสภาพอากาศที่ส่งผลให้ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าลดลง โดยปัจจุบันนี้ทาง GEPM ได้ตอบกลับเพื่อยืนยันการแก้ไขแบบก่อสร้างไปยัง EPGE เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการจัดทำเอกสารตามที่ EPGE ร้องขอให้เสร็จสมบูรณ์เพื่อนำส่งต่อไป

2. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์

ลูกหนี้การค้าจากโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวนทั้งสิ้น 11.93 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 434.95 ล้านบาท และ 408.21 ล้านบาท ตามลำดับ

จากการเข้าศึกษาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิต 25.6 เมกะวัตต์ ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ โดยทางเจ้าของโครงการ ได้แก่ E&P Green Energy, Inc. (“EPGEN”) ได้เปิดโอกาสให้กับ วินเทจ อีพีซี ได้มีโอกาสเข้าร่วมลงทุน กิจการจึงเข้าศึกษาโครงการ โดยพิจารณาจากมูลค่าของลูกหนี้การค้าและเงินค้ำประกันตามสัญญาซื้อขายสินค้า (Supply Contract มูลค่า 5.26 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) ที่คงค้างชำระกับวินเทจ อีพีซี ซึ่งอาจถือเป็นส่วนหนึ่งในการได้มาและเป็นต้นทุนทางตรงในโครงการ โรงไฟฟ้าดังกล่าว (พิจารณาการแปลงหนี้เป็นทุน) โดยวินเทจ อีพีซี ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของกิจการ และ EPGEN ได้ลงนามสัญญาบันทึกข้อตกลง (Memorandum of Understanding “MOU”) เพื่อให้วินเทจ อีพีซี เข้าศึกษาการเข้าลงทุนดังกล่าว

ทั้งนี้การเข้าศึกษาโครงการดังกล่าวนั้น ทาง EPGEN ได้วางหลักประกันเป็นหุ้น EPGEN ทั้งจำนวน โดยในเดือนธันวาคม 2565 กิจการจึงได้ดำเนินการสรรหาและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรายหนึ่งซึ่งได้รับความเห็นชอบจาก กต. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้าแสงอาทิตย์เข้ามาทำการประเมินมูลค่าโครงการและเป็นที่ปรึกษาทางการเงินการลงทุนในโครงการดังกล่าวอีกครั้ง (เป็นการประเมินมูลค่าโครงการเป็นครั้งที่ 3) ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินรายดังกล่าวได้ประเมินมูลค่าหุ้นของ EPGEN เบื้องต้นแล้วพบว่ามียุทธศาสตร์มูลค่าจำนวน 1,498.66 – 1,681.13 ล้านดอลลาร์ฟิลิปปินส์ ทั้งนี้มูลค่าหุ้นที่ประเมินดังกล่าวได้ครอบคลุมมูลค่าลูกหนี้การค้าและเงินค้ำประกันตามสัญญาแล้ว

สำหรับความคืบหน้าในปี 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2566 ที่ประชุมมีมติให้ฝ่ายบริหารเจรจาทำบันทึกตกลงความเข้าใจ (MOU) กับ บริษัท Dongfang Electric International Corporation (“DEIC”) เพื่อตกลงร่วมมือกันในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จังหวัดบิลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ ขนาดกำลังการผลิต 25 เมกะวัตต์ ในอนาคต โดยภายหลังจะมีการตกลงทำสัญญาการจัดซื้อ และจัดหาอุปกรณ์ และรับเหมาก่อสร้าง อย่างเป็นทางการ (“EPC Contract”) อีกครั้งหนึ่ง ทั้งนี้ วินเทจ อีพีซี และ DEIC ได้ลงนามใน MOU แล้วเมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2566 โดย MOU ดังกล่าวมีระยะเวลา 24 เดือน ตั้งแต่วันที่ลงนามในบันทึกข้อตกลง โดยทั้งสองฝ่ายสามารถขยายระยะเวลาออกไปได้ด้วยการตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

ต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 9/2566 เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2566 มีมติให้ความเห็นชอบยกเลิก MOU ดังกล่าวระหว่างวินเทจ อีพีซี และ DEIC และให้สัปดาห์นับ MOU ฉบับใหม่ระหว่าง วินเทจ อีพีซี DEIC และ EPGEN ฉบับเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2566 สืบเนื่องจากวินเทจ อีพีซี และ DEIC ได้เห็นชอบร่วมกันเชิญให้ EPGEN ซึ่งเป็นเจ้าของและผู้พัฒนาโครงการให้เข้าร่วมเป็นฝ่ายหนึ่งใน MOU เพื่อประกอบในการขอขึ้นต่อสัญญาการให้บริการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของกระทรวงพลังงาน ประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งยังคงมีวัตถุประสงค์เพื่อตกลงร่วมมือกันในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าดังกล่าวเช่นเดิม โดยเพิ่มเติมในส่วนกรอบและหน้าที่ความรับผิดชอบในส่วนของ EPGEN โดย MOU ฉบับนี้มีผลบังคับใช้ในวันที่ 22 กันยายน 2566 และมีระยะเวลา 24 เดือน นับจากวันที่ MOU ฉบับนี้มีผลบังคับใช้ ทั้งนี้สามารถขยายระยะเวลาออกไปได้ด้วยการตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร

ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วเห็นว่ามูลค่าหลักประกัน (หุ้น EPGEN) ได้ทำการประเมินมูลค่ามาเป็นเวลา 1 ปีแล้ว จึงเห็นสมควรให้มีการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าวใหม่ว่าจะครอบคลุมมูลค่าลูกหนี้ที่ค้างหรือไม่ ต่อมาในเดือนธันวาคม 2566 กิจการจึงได้ดำเนินการสรรหาและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรายหนึ่งซึ่งได้รับความเห็นชอบจาก กต. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้าแสงอาทิตย์เข้ามาทำการประเมินมูลค่าโครงการและเป็นที่ปรึกษาทางการเงินการลงทุนในโครงการดังกล่าวอีกครั้ง (เป็นการทบทวนมูลค่าหลักประกันของโครงการเป็นครั้งที่ 4) ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินรายดังกล่าวได้ประเมินมูลค่าหุ้นของ EPGEN เบื้องต้นแล้วพบว่ามียุทธศาสตร์มูลค่าจำนวน 1,424.09 – 1,838.42 ล้านดอลลาร์ฟิลิปปินส์ ทั้งนี้มูลค่าหุ้นที่ประเมินดังกล่าวได้ครอบคลุมมูลค่าลูกหนี้การค้าและเงินค้ำประกันตามสัญญาแล้ว

ปัจจุบัน MOU ระหว่างวินเทจ อีพีซี และ EPGEN เพื่อการเข้าศึกษาลงทุนใน EPGEN ได้ครบกำหนดในวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 ได้มีมติอนุมัติไม่ต่ออายุ MOU ดังกล่าว โดยให้เปลี่ยนเป็นการจัดทำบันทึกข้อตกลงเพื่อการลงทุนใน EPGEN แทน (Memorandum Of Agreement : MOA) ทั้งนี้ได้จัดทำเสร็จสิ้นและมีผลบังคับใช้ในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 (“Effective Date”) และจะสิ้นสุดเมื่อสัญญาต่างๆที่ได้จัดทำภายหลัง MOA ฉบับนี้มีผลบังคับใช้ วัตถุประสงค์การจัดทำ MOA เพื่อยืนยันว่าวินเทจ อีพีซี มีความตั้งใจเข้าควบคุม EPGEN และเพื่อเป็นการยืนยันถึงความตั้งใจดังกล่าว MOA ฉบับนี้ได้กำหนดให้วินเทจ อีพีซี จะต้องดำเนินการทำ Due

Diligence ในส่วนของกฎหมายและบัญชีภายในระยะเวลา 270 วันนับจากวันที่ MOA ฉบับนี้มีผลบังคับใช้หรือภายในระยะเวลาที่ยาวนานกว่านั้นตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน

3. เงินมัดจำเพื่อการลงทุนในธุรกิจพลังงานที่ประเทศญี่ปุ่น

เงินมัดจำเพื่อการลงทุนในธุรกิจพลังงานดังกล่าว ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 มีมูลค่าทั้งสิ้น 1,741.05 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 419.63 ล้านบาท และ 421.85 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้เงินมัดจำดังกล่าวประกอบด้วยเงินมัดจำเพื่อการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าที่ประเทศญี่ปุ่นขนาดกำลังการผลิตรวม 100.0 เมกะวัตต์ จำนวน 3 โครงการดังต่อไปนี้

1. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล กำลังการผลิต 25.0 เมกะวัตต์ เมืองชะงะ ประเทศญี่ปุ่น (“SAGA 25 MW”)
2. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล กำลังการผลิต 25.0 เมกะวัตต์ เมืองวะกะยะมะ ประเทศญี่ปุ่น (“WAKAYAMA 25 MW”)
3. โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล กำลังการผลิต 50.0 เมกะวัตต์ เมืองชะงะ ประเทศญี่ปุ่น หรือเรียกอีกชื่อว่าโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล Karatsu Biomass Power Plant (“SAGA 50 MW”)

**สำหรับโครงการ SAGA 25 MW และ SAGA 50 MW รวมเรียกทั้ง 2 โครงการว่า “SAGA 75 MW”

ตามที่บริษัท วินเทจ โฮลดิ้ง เจแปน จำกัด (“VHJ” / “บริษัทย่อย”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของกิจการมีความสนใจในการเข้าลงทุนโครงการดังกล่าว โดยได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจเพื่อการเข้าศึกษาการเข้าลงทุนดังกล่าว (Memorandum of Understanding “MOU”), การได้รับหลักประกันมูลค่าสำหรับเงินมัดจำดังกล่าวจากเจ้าของโครงการ รวมถึงการดำเนินการประเมินมูลค่าหลักประกันและเงินมัดจำอย่างต่อเนื่องแล้วนั้น โดยในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ฝ่ายบริการได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งได้รับความเห็นชอบจากกต. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้าเข้ามาประเมินมูลค่าหลักประกันอีกครั้ง (เป็นการประเมินมูลค่าหลักประกันครั้งที่ 2 และเป็นครั้งล่าสุด) เพื่อประเมินมูลค่าหลักประกันว่ายังคงครอบคลุมมูลค่าเงินมัดจำหรือไม่ โดยสามารถประเมินมูลค่าหลักประกันได้ทั้งสิ้น 1,743.9 ล้านบาท ซึ่งยังคงครอบคลุมมูลค่าเงินมัดจำจำนวน 1,741.1 ล้านบาท ของกิจการที่นำไปวางเพื่อวัตถุประสงค์การเข้าลงทุนแล้วทั้งจำนวน ทั้งนี้จากการได้เดินทางไปเยี่ยมชมความคืบหน้าโครงการที่ประเทศญี่ปุ่นในช่วงต้นเดือนมกราคม 2566 พบว่ามีความคืบหน้าโครงการเป็นที่น่าพอใจ และฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วเห็นว่าโครงการดังกล่าวมีความน่าสนใจ กิจการจึงได้ทำการอนุมัติให้ขยายระยะเวลา MOU เพื่อการเข้าศึกษาโครงการฉบับล่าสุดออกไปอีกครั้ง โดยสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยได้ลงนามใน MOU ฉบับดังกล่าวแล้วในวันที่ 1 มกราคม 2566

ทั้งนี้ภายหลังจากการขยายระยะเวลา MOU ดังกล่าว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2566 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2566 ได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนเงินมัดจำเป็นเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลในเมืองคาระชิ ประเทศญี่ปุ่น (ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ SAGA 75 MW) โดยได้อนุมัติในหลักการในการเปลี่ยนเงินมัดจำและอนุมัติการจัดจ้างที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อประเมินมูลค่าโครงการดังกล่าว

ต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2566 มีมติอนุมัติไม่ต่ออายุบันทึกข้อตกลง การเข้าศึกษา ตรวจสอบสถานะและความเป็นไปได้ (Memorandum Of Understanding : MOU) ของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล ประเทศญี่ปุ่น ขนาดกำลังการผลิต รวม 100 เมกะวัตต์ ที่ครบกำหนดในวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยให้เปลี่ยนเป็นการจัดทำบันทึกข้อตกลงเพื่อการลงทุนของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล ประเทศญี่ปุ่น ขนาดกำลังการผลิตรวม 100

เมกะวัตต์ (Memorandum Of Agreement : MOA) แทน ทั้งนี้ได้จัดทำเสร็จสิ้นและมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2567 (“Effective Date”) โดย MOA ฉบับดังกล่าวมีผลบังคับใช้นับจากวันที่ Effective Date และสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2567 หรือภายในระยะเวลาที่ยาวนานกว่านี้ตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกันต่อไป

สำหรับความคืบหน้าในปัจจุบัน ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ฝ่ายบริหารได้ทำการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรายหนึ่ง ซึ่งได้รับความเห็นชอบจาก กต. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้าเข้ามาทำการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าวอีกครั้ง (เป็นการประเมินมูลค่าหลักประกันครั้งที่ 3) เพื่อประเมินว่ามูลค่าหลักประกันยังคงครอบคลุมมูลค่าเงินมัดจำหรือไม่ ทั้งนี้พบว่ามูลค่าหลักประกันที่ประเมินได้มีมูลค่าโดยรวมประมาณ 3,071.43 ล้านบาท ซึ่งครอบคลุมมูลค่าเงินมัดจำจำนวน 1,741.05 ล้านบาท ของกิจการที่นำไปวางเพื่อวัตถุประสงค์การเข้าลงทุนแล้วทั้งจำนวน

ขอแสดงความนับถือ

(นายสุภทัต จินดาวนิช)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร