

สิ่งที่ส่งมาด้วย

**บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)**

สารสนเทศที่สำคัญโดยสรุปเกี่ยวกับการยกเลิกการนำบริษัท เคเอสแอล กรีน อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย  
ของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และการควบบริษัท  
ระหว่างบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ที่จะถือหุ้นร้อยละ 99.99 ในบริษัท เคเอสแอล กรีน อินโนเวชั่น จำกัด  
(มหาชน) กับ บริษัท บีบีพี โฮลดิ้ง จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน))

การยกเลิกการนำบริษัท เคเอสแอล กรีน อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 7/2558 – 2559 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2559 ได้มีมติเห็นชอบและ  
อนุมัติแผนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของบริษัท เคเอสแอล  
กรีน อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) (KGI) (ซึ่งเป็นบริษัทที่เกิดจากการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตาม  
พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 จากบริษัทเดิมที่ชื่อ บริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด) และบริษัทฯ ได้แจ้ง  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมทั้งเผยแพร่สารสนเทศที่เกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวไปเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2559 และ  
วันที่ 3 ตุลาคม 2559 ซึ่งเป็นฉบับแก้ไขนั้น

ขณะนี้บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงและเข้าทำสัญญาควบรวมกิจการและสัญญาผู้ถือหุ้นกับบริษัท บางจาก คอร์ป  
อเรชั่น จำกัด (มหาชน) (BCP) เพื่อร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจสำหรับธุรกิจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ชีวภาพ (Bio-Based) เป็นที่  
เรียบร้อยแล้ว และเพื่อให้เป็นไปตามแผนความตกลงร่วมกันดังกล่าว บริษัทฯ จะต้องดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยขึ้นใหม่  
(ได้แก่ บริษัท เคเอสแอลจีไอ จำกัด (KSLGI)) เพื่อรับโอนและเข้าถือหุ้นร้อยละ 99.99 ใน KGI แทนที่บริษัทฯ และหลังจาก  
นั้นจะดำเนินการควบบริษัท (Amalgamation) ระหว่าง KSLGI กับ บริษัท บีบีพี โฮลดิ้ง จำกัด (BBH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ  
BCP เข้าด้วยกัน และเกิดเป็นบริษัทใหม่ขึ้น ซึ่งรายละเอียดเกี่ยวกับการควบรวมกิจการปรากฏตามสารสนเทศด้านล่างนี้  
ต่อไป

ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้มีมติของที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2559-2560 เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2560 อนุมัติการ  
ยกเลิกแผนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ KGI

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ และ BCP ได้ตกลงร่วมกันในหลักการว่าภายหลังจากการดำเนินการควบบริษัทแล้วเสร็จ ใน  
กรณีที่บริษัทใหม่ดำเนินการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก เพื่อนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่ง  
ประเทศไทย ตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของประเทศไทยนั้น หากมีการพิจารณาจัดสรรหุ้นส่วนหนึ่งเพื่อเสนอ  
ขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย จะเป็นการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นที่แต่ละฝ่ายถือในบริษัทใหม่ในวันควบ  
บริษัท (Pre-emptive right)

## ภาพรวมของแผนการควบรวมกิจการ

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2559-2560 เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2560 มีมติอนุมัติการควบบริษัท (Amalgamation) ระหว่าง KSLGI (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ของบริษัทฯ เพื่อรับโอนและเข้าถือหุ้นร้อยละ 99.99 ใน KGI<sup>1</sup> จากบริษัทฯ) กับบริษัท บีบีพี โฮลดิ้ง จำกัด (BBH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ BCP ที่ BCP ถือหุ้นร้อยละ 99.99 (การควบบริษัท) โดยการดำเนินการควบบริษัทดังกล่าว เป็นการดำเนินการตามแผนความตกลงการร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ สำหรับธุรกิจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ชีวภาพ (Bio-Based) ระหว่างบริษัทฯ กับ BCP โดยการควบบริษัทนั้น จะเป็นการดำเนินการตามขั้นตอนและบทบัญญัติของประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยหุ้นส่วนบริษัท (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

เพื่อประโยชน์ของการควบบริษัท และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปได้รับสารสนเทศที่สำคัญอย่างถูกต้องเหมาะสมเพียงพอ และเท่าเทียมกัน บริษัทฯ และ BCP มีกำหนดการให้นำเสนอเรื่องการควบบริษัทให้คณะกรรมการของแต่ละบริษัทพิจารณาในวันเดียวกัน คือ วันที่ 19 กรกฎาคม 2560 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากธุรกรรมการควบบริษัทดังกล่าว ไม่ได้เป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่เสนอธุรกรรมการควบบริษัทดังกล่าวเพื่อพิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

บริษัทฯ และ BCP จะได้ดำเนินการจัดให้มีการควบบริษัทระหว่าง KSLGI กับ BBH ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ได้ตกลงไว้ในสัญญาควบรวมกิจการ ลงวันที่ 19 กรกฎาคม 2560 โดยภายหลังการควบบริษัทเข้าด้วยกัน จะทำให้เกิดบริษัทใหม่ (บริษัทใหม่) ซึ่งเบื้องต้นคาดว่าจะการควบบริษัทจะเกิดขึ้นภายในประมาณเดือนตุลาคม 2560 โดยผลของกฎหมาย บริษัทใหม่ย่อมได้ไปทั้งสิทธิและความรับผิดชอบที่มีอยู่ของ KSLGI และ BBH ทั้งสิ้น โดยบริษัทใหม่จะเป็นบริษัทหลัก (flagship company) ที่บริษัทฯ และ BCP ซึ่งจะเป็นผู้ถือหุ้นหลักของบริษัทใหม่ ประสงค์จะให้ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ชีวภาพ (Bio-Based) ซึ่งได้แก่ เอทานอล และไบโอดีเซล (B100) การควบบริษัทดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลดีต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาวในด้านต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ชีวภาพ และเป็น การสร้างศักยภาพและความได้เปรียบทางธุรกิจ ตลอดจนเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจดังกล่าวในอนาคตผ่านบริษัทใหม่

ณ วันที่ 19 กรกฎาคม 2560 BBH เป็นผู้ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทที่ประกอบกิจการเกี่ยวกับธุรกิจผลิตภัณฑ์ชีวภาพ 3 บริษัท ได้แก่ (1) บริษัท บางจากไบโอเอทานอล (ฉะเชิงเทรา) จำกัด (BBE) ซึ่ง BBH ถือหุ้นร้อยละ 84.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BBE (2) บริษัท บางจากไบโอฟูลเออ จำกัด (BBF) ซึ่ง BBH ถือหุ้นร้อยละ 70.00 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BBF และ (3) บริษัท อูบล ไบโอดีเซล จำกัด (UBE) ซึ่ง BBH ถือหุ้นร้อยละ 21.28 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ UBE (รวมกันเรียกว่า กลุ่มบริษัท BBH) และ KSLGI จะรับโอนหุ้น KGI ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการเกี่ยวกับธุรกิจผลิตภัณฑ์ชีวภาพ จากบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้ KSLGI เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใน KGI ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่

<sup>1</sup> ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นโดยตรงใน KGI ร้อยละ 99.99 โดยเพื่อประโยชน์ของการควบบริษัท บริษัทฯ จะได้จัดตั้ง KSLGI (บริษัทย่อยที่บริษัทฯ จะถือหุ้นร้อยละ 99.99) และ บริษัทฯ จะโอนหุ้นใน KGI ร้อยละ 99.99 ที่ถือทั้งหมดให้แก่ KSLGI ก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ KSLGI จะมีมติอนุมัติการควบบริษัทเข้ากับ BBH

จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KGI ในการนี้ ณ วันควบบริษัท โดยผลของกฎหมาย บริษัทใหม่จะเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ร้อยละ 84.99 ร้อยละ 70.00 และร้อยละ 21.28 ใน KGI BBE BBF และ UBE ตามลำดับ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทใหม่ เป็นหนึ่งในผู้ประกอบการธุรกิจเชิงพาณิชย์ชีวภาพ ซึ่งได้แก่ เอทานอล และไบโอดีเซล (B100) ขนาดใหญ่ที่สุดของประเทศโดยมีกำลังการผลิตรวม 1,710,000 ลิตรต่อวัน

## 1. การควบบริษัท

การควบบริษัทระหว่าง KSLGI กับ BBH จะเป็นการดำเนินการตามขั้นตอนและบทบัญญัติของประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยหุ้นส่วนบริษัท (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ KSLGI กับ BBH จะพิจารณาอนุมัติการควบบริษัท และดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมกันต่อไปตามบทบัญญัติภายในระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องต่างๆ เกี่ยวกับบริษัทใหม่ เช่น หนังสือบริคณห์สนธิ (ซึ่งรวมถึงชื่อ และทุนจดทะเบียน) ข้อบังคับ การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่บริษัทฯ และ BCP (และผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาอื่นๆ ซึ่งถือหุ้นประมาณร้อยละ 0.01) ในฐานะผู้ถือหุ้นของ KSLGI กับ BBH และการแต่งตั้งกรรมการและผู้สอบบัญชีของบริษัทใหม่ เป็นต้น

## 2. ข้อมูลโดยสังเขปของบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน

### 2.1 ข้อมูลโดยสังเขปของ BBH

ชื่อบริษัท: บริษัท บีบีพี โฮลดิ้ง จำกัด

ประเภทธุรกิจ: ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ชีวภาพ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

สำนักงานใหญ่: 2098 อาคารเอ็ม ทาวเวอร์ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพมหานคร

เลขทะเบียน: 0105560049441

BBH จัดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2560 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,700,000,000 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 170,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ข้อมูลสำคัญโดยสังเขปของกลุ่มบริษัท BBH ที่ BBH ถือหุ้นอยู่ มีดังนี้

### 2.1.1 ข้อมูลโดยสังเขปของ BBE

ชื่อบริษัท: บริษัท บางจากไบโอเอทานอล (ฉะเชิงเทรา) จำกัด

ประเภทธุรกิจ: ผลิต และจำหน่ายเอทานอล

สำนักงานใหญ่: 96/10-11 หมู่ที่ 7 ตำบลเกาะขนุน อำเภอพนมสารคาม จังหวัดฉะเชิงเทรา

เลขทะเบียน: 0245559001170

BBE จัดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2559 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนจำนวน 500,000,000 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 5,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

BBE ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง มีกำลังการผลิต 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้มันสำปะหลังสดและมันสำปะหลังเส้นเป็นวัตถุดิบ

### 2.1.2 ข้อมูลโดยสังเขปของ BBF

ชื่อบริษัท: บริษัท บางจากไบโอฟูเอล จำกัด

ประเภทธุรกิจ: ผลิต และจำหน่ายไบโอดีเซล

สำนักงานใหญ่: 28 หมู่ที่ 9 ตำบลบางกระสั้น อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา

เลขทะเบียน: 0105551029246

BBF จัดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2551 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนจำนวน 281,500,000 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,815,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

BBF ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไบโอดีเซลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง มีกำลังการผลิต 810,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้น้ำมันปาล์มดิบเป็นวัตถุดิบหลัก

### 2.1.3 ข้อมูลโดยสังเขปของ UBE

ชื่อบริษัท: บริษัท อุบล ไบโอ เอทานอล จำกัด

ประเภทธุรกิจ: ผลิตเอทานอล และแป้งมันสำปะหลัง

สำนักงานใหญ่: 333 หมู่ที่ 9 ตำบลนาดี อำเภอนาเยี่ย จังหวัดอุบลราชธานี

เลขทะเบียน: 0345550000315

UBE จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2550 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนจำนวน 2,740,000,000 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้น 2,740,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1,000 บาท

UBE ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงและแป้งมันสำปะหลัง มีกำลังการผลิตเอทานอล 400,000 ลิตรต่อวัน โดยมีวัตถุดิบหลักคือมันสำปะหลังเส้น และมันสำปะหลังสด นอกจากนี้ UBE ยังมีบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจด้านการแปรรูปมันสำปะหลังเป็นแป้ง มีอัตรากำลังการผลิต 700 ตันแป้งต่อวัน และมีโรงงานผลิตไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพ ที่ได้จากการบำบัดน้ำเสียที่เกิดจากกระบวนการผลิตแป้งและเอทานอล

## 2.2 ข้อมูลโดยสังเขปของ KSLGI

ชื่อบริษัท: บริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้ง KSLGI โดยเร็วภายหลังจากวันที่ 19 กรกฎาคม 2560 เพื่อรับโอนหุ้นร้อยละ 99.99 ใน KGI จากบริษัทฯ

ประเภทธุรกิจ: ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายเอทานอล

KSLGI จะจดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด โดยเบื้องต้นคาดว่าจะมีทุนจดทะเบียนจำนวน 832,000,000 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 83,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ KSLGI จะมีมติอนุมัติการควบบริษัทเข้ากับ BBH นั้น KSLGI จะรับโอนหุ้นและเข้าถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KGI ทั้งนี้ ข้อมูลโดยสังเขปของ KGI มีดังนี้

ชื่อบริษัท: บริษัท เคเอสแอล กรีน อิน โนเวชั่น จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ: ผลิตและจำหน่ายเอทานอล

สำนักงานใหญ่: เลขที่ 503 อาคารเค.เอส.แอล. ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร

เลขทะเบียน: 0107559000486

เดิม KGI จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยในชื่อบริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2547 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2559 และเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท เคเอสแอล กรีน อิน โนเวชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นชื่อปัจจุบัน รวมทั้งดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 240,000,000 บาท และเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ณ วันที่ 19 กรกฎาคม 2560 ปัจจุบัน KGI มีทุนจดทะเบียนจำนวน 850,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 850,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีทุนชำระแล้วจำนวน 610,000,000 บาท

KGI ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอลแปลงสภาพที่โรงงานน้ำพองและโรงงานบ่อพลอย มีอัตรากำลังการผลิต 150,000 ลิตรต่อวัน และ 200,000 ลิตรต่อวันที่โรงงานน้ำพองและโรงงานบ่อพลอยตามลำดับ โดยเอทานอลที่ KGI จำหน่ายจะถูกนำไปผสมในน้ำมันเบนซิน เพื่อผลิตน้ำมันแก๊สโซฮอล์สำหรับใช้เป็นเชื้อเพลิง

### 3. วัตถุประสงค์หรือประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการควบบริษัท

การควบบริษัทระหว่าง BBH กับ KSLGI ถือเป็นการเสริมสร้างศักยภาพและสร้างความแข็งแกร่งด้านธุรกิจผลิตภัณฑ์ชีวภาพ เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทใหม่คือ บริษัทฯ และ BCP มีลักษณะการดำเนินธุรกิจที่สนับสนุนทั้งด้านวัตถุดิบและ/หรือผลิตภัณฑ์ต่อเนื่องกันซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์จากการควบบริษัท (Synergy) รวมทั้งเป็นการเพิ่มโอกาสเติบโตในอนาคต โดยบริษัทใหม่จะเป็นบริษัทหลัก (flagship company) ซึ่งบริษัทฯ และ BCP จะเป็นผู้ถือหุ้นหลักสองรายของบริษัทใหม่ ประสงค์จะให้ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ชีวภาพ (bio-based) ซึ่งได้แก่ เอทานอลและไบโอดีเซล การควบบริษัทดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลดีต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาวในด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง กับธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ชีวภาพ (Bio-Based) และเป็นการสร้างศักยภาพและความได้เปรียบทางธุรกิจ ตลอดจนเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจดังกล่าวในอนาคตผ่านบริษัทใหม่ นอกจากนี้ การเลือกวิธีการควบรวมกิจการโดยการควบบริษัทดังกล่าว นั้น จะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยของบริษัทใหม่ ประโยชน์ที่เกิดขึ้นมีดังนี้

- 3.1 บริษัทใหม่จะเป็นบริษัทที่ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทผู้ผลิตเชื้อเพลิงชีวภาพ ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจการผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวภาพที่ใหญ่ที่สุดในประเทศ โดยมีกำลังการผลิตรวม 1,710,000 ลิตรต่อวัน แบ่งเป็นกำลังการผลิตเอทานอลรวม 900,000 ลิตรต่อวัน และกำลังการผลิตไบโอดีเซล 810,000 ลิตรต่อวัน ซึ่งจะเป็นการสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจ รวมถึงเพิ่มความสามารถในการทำการตลาดและเจรจากับลูกค้า เสริมสร้างฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทใหม่
- 3.2 บริษัทใหม่ (โดยบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจหลัก) สามารถกระจายความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบหลัก (มันสำปะหลังสด มันสำปะหลังเส้น และกากน้ำตาลสำหรับการผลิตเอทานอล และน้ำมันปาล์มดิบสำหรับการผลิตไบโอดีเซล) โดยบริษัทใหม่จะมีผลกำไรขั้นต้นที่มีเสถียรภาพมากขึ้น เนื่องจากลดการพึ่งพาวัตถุดิบหลักอย่างใดอย่างหนึ่งมากเกินไปในการผลิต
- 3.3 บริษัทใหม่จะได้รับประโยชน์จากการแลกเปลี่ยนข้อมูล วิธีการบริหารจัดการ หรือวิธีการแก้ปัญหาที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจ เพื่อเพิ่มศักยภาพ และประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และการผลิตและการจำหน่ายผลิตภัณฑ์

### 4. ขั้นตอน ระยะเวลาในการดำเนินงาน และวิธีการควบบริษัท

KSLGI และ BBH จะดำเนินการควบบริษัทตามขั้นตอนและบทบัญญัติของประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และกำหนดเวลาที่บัญญัติไว้ในกฎหมาย ซึ่งสามารถสรุปขั้นตอนสำคัญที่ต้องดำเนินการได้ดังนี้

ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	ระยะเวลาเบื้องต้น <sup>2</sup>
1. การประชุมคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นของ KSLGI และของ BBH และการประชุมร่วมของผู้ถือหุ้นของทั้งสองบริษัท (รวมถึงการดำเนินแจ้งเจ้าหนี้ และขอความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง)	ปลายกรกฎาคม – ปลายตุลาคม 2560
2. คำเนินการจดทะเบียนควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ โดยบริษัทเดิม (KSLGI และ BBH) สันสภาพการเป็นนิติบุคคล และบริษัทใหม่ได้ไปตั้งทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทเดิมทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย	ปลายตุลาคม 2560

5. รายละเอียดของการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ควบเข้ากัน อัตราส่วน และสัดส่วนการถือหุ้นโดย บริษัทฯ และ BCP ภายหลังการควบบริษัท

ในการควบบริษัท จะมีการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ KSLGI และ BBH ตามที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทดังกล่าว ณ วันและเวลาที่จะกำหนดกันต่อไป (ซึ่งได้แก่ บริษัทฯ BCP และผู้ถือหุ้นรายที่เป็นบุคคลธรรมดา (ตามลำดับ)) ในอัตราส่วนดังนี้

1 หุ้นเดิมใน BBH                      ต่อ 0.89364706 หุ้นในบริษัทใหม่

1 หุ้นเดิมใน KSLGI                      ต่อ 1.21730769 หุ้นในบริษัทใหม่

ในการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ KSLGI และผู้ถือหุ้นของ BBH ดังกล่าว หากมีเศษหุ้นที่เกิดจากการคำนวณตามอัตราส่วนดังกล่าวมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวนหนึ่งหุ้น ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นน้อยกว่า 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง

ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ดังกล่าวข้างต้น จะส่งผลให้ BCP ถือหุ้นร้อยละ 60 และบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 40 ในบริษัทใหม่

<sup>2</sup> ระยะเวลาข้างต้นเป็นเพียงกำหนดการเบื้องต้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลง ขึ้นอยู่กับความคืบหน้าและผลของการขอความเห็นชอบ อนุญาต อนุมัติ หรือผ่อนผันจากเจ้าหนี้ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง

## 6. ทุนของบริษัทใหม่

คาดว่าบริษัทใหม่จะมีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 2,532,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 253,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งเท่ากับทุนจดทะเบียนของ KSLGI และของ BBH รวมกัน

## 7. เงื่อนไขในการดำเนินการควบบริษัท

การควบบริษัทระหว่าง KSLGI กับ BBH จะดำเนินการให้เสร็จสิ้นได้ ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการควบบริษัท รวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญดังต่อไปนี้ เป็นผลสำเร็จภายในวันที่ 31 ตุลาคม 2560 หรือวันที่ 31 ธันวาคม 2560 (แล้วแต่กรณี)

- 7.1 BCP ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ BBH
- 7.2 บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KSLGI และ KSLGI ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KGI
- 7.3 BBH และ KSLGI ได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นอนุมัติการควบบริษัท และเรื่องเกี่ยวข้อง และได้รับมติจากการประชุมร่วมของผู้ถือหุ้นของ BBH และ KSLGI เพื่ออนุมัติการควบบริษัทและเรื่องที่เกี่ยวข้อง
- 7.4 มีการใช้หนี้หรือให้ประกันหนี้ของเจ้าหนี้ผู้คัดค้านรายนั้น ในกรณีที่มีเจ้าหนี้ของ BBH หรือ KSLGI คัดค้านการควบบริษัท
- 7.5 บริษัทฯ และ BCP ได้ตกลงร่วมกันเกี่ยวกับสัญญาหลักที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการของบริษัทย่อยของบริษัทใหม่ ซึ่งรวมถึงสัญญาซื้อขายเอทานอล สัญญาซื้อขายไบโอดีเซล สัญญาซื้อขายกากน้ำตาล สัญญาซื้อขายสารานุปโภค (น้ำ ไฟฟ้า ไอน้ำ) และสัญญาซื้อขายไบโอแก๊ส
- 7.6 การแก้ไขข้อบกพร่องที่เกี่ยวข้องของกลุ่มบริษัท BBH ที่เกี่ยวข้อง และ KGI ในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจหลักของบริษัทใหม่เพื่อแสดงว่าบริษัทใหม่มีกลไกกำกับดูแลเพื่อสามารถควบคุมดูแลการจัดการและรับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทย่อยดังกล่าว
- 7.7 กลุ่มบริษัท BBH ที่เกี่ยวข้อง และ KGI ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการควบบริษัท
- 7.8 หากกฎหมายว่าด้วยการแข่งขันทางการค้ากำหนดให้ก่อนการควบบริษัท บริษัทฯ หรือ BCP หรือ BBH หรือ KSLGI หรือกลุ่มบริษัท BBH หรือ KGI ต้องดำเนินการตามเงื่อนไขของกฎหมายว่าด้วยการแข่งขันทางการค้า (การอนุญาต) (ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุญาตหรือได้รับการยกเว้นหรือผ่อนผันเกี่ยวกับเงื่อนไขดังกล่าวจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องก่อนการควบบริษัท (รวมถึงการแจ้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง)) และเพื่อให้ได้การอนุญาตนั้น การควบบริษัทสามารถดำเนินการได้โดยที่ไม่มีเงื่อนไข ข้อจำกัด หรือข้อกำหนดใดๆ ที่ไม่สมเหตุสมผล



- 7.9 ไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญของกลุ่มบริษัท BBH หรือ KGI ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา ก่อนวันจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์
- 7.10 ไม่มีเหตุการณ์ หรือการเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมาย หรือหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอันอาจส่งผลให้การควบบริษัทไม่สามารถดำเนินการได้โดยชอบตามกฎหมาย หรือมีการเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมาย หรือหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องการควบบริษัท ซึ่งมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรอย่างมีนัยสำคัญของ บริษัทฯ หรือ BCP

โดยหากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องไม่สามารถดำเนินการให้เงื่อนไขตามข้อ 7.6 ให้เป็นผลสำเร็จภายในวันที่ 31 ตุลาคม 2560 คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิเลิกสัญญาควบรวมกิจการได้ ซึ่งจะส่งผลให้ไม่มีการควบบริษัทเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม หากเงื่อนไขตามข้อ 7.6 เกิดขึ้นภายในกำหนดเวลาดังกล่าวแล้ว แต่เงื่อนไขอื่นๆ (รวมถึงเงื่อนไขสำคัญดังกล่าวข้างต้น) ไม่เป็นผลสำเร็จภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2560 คู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้องมีสิทธิเลิกสัญญาควบรวมกิจการได้ ซึ่งจะส่งผลให้ไม่มีการควบบริษัทเกิดขึ้น

---