



บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)
坤敬糖廠有限公司 (大眾)
KHON KAEN SUGAR INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED

ที่ ลข 100 /2559

วันที่ 30 กันยายน 2559

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการ

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการนำบริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ
บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งว่า มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2558-2559 เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2559 ได้มีมติเห็นชอบและอนุมัติแผนการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของบริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด (KKA) ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3 ของปี 2560 โดย KKA จะดำเนินการยื่นคำขอเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญของ KKA เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA ต่อประชาชน บริษัทฯ จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมใน KKA โดยถือหุ้น KKA ในสัดส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KKA ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนโดยมีรายละเอียดสารสนเทศ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายจิราภรณ์ ชินธรรมมิตร)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

สำนักเลขานุการบริษัทและกฎหมาย

โทรศัพท์ 02-642-6230

โทรสาร 02-642-6092

**สารสนเทศเกี่ยวกับการนำบริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ
บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

ตามที่บริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด ("KKA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "KSL") มีความประสงค์ที่จะระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ("IPO") และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (Pre-emptive Rights) และนำหุ้นสามัญทั้งหมดเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") โดย KKA จะนำเงินที่ได้รับจากการระดมทุนไปใช้ในการขยายธุรกิจของ KKA ในอนาคตและ/หรือ ชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ/หรือเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2558-2559 เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2559 ได้มีมติเห็นชอบและอนุมัติแผนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA จำนวนไม่เกินร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KKA ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ และการนำ KKA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวมเรียกว่า "แผนการเข้าจดทะเบียนฯ") ซึ่งภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA ต่อประชาชนและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ บริษัทฯจะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมใน KKA โดยถือหุ้น KKA ในสัดส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KKA ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ

ทั้งนี้ แผนการเข้าจดทะเบียนฯ ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า "ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ") เมื่อคำนวณขนาดการลดลงของสัดส่วนการถือครองหุ้นของบริษัทฯ ใน KKA ตามหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดไว้ในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2558 ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีและสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีและงบการเงินเฉพาะกิจการของ KKA สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2558 ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีและสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชี พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 27.07 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิซึ่งเข้าข่ายรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปของบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกจากนี้ ก่อนที่ KKA จะนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ KKA จะดำเนินการเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ และดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งจะทำให้ชื่อบริษัทฯของ KKA เปลี่ยนจากเดิมชื่อ "บริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด" เป็น ชื่อ "บริษัท เคเอสแอล กรีน อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน)" โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับรายการ ดังนี้

1. วันเดือนปีที่เกิดรายการ

แผนการเข้าจดทะเบียนฯ จะขึ้นอยู่กับความสำเร็จของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการตามข้อ 12. ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3 ของปี 2560

2. ผู้ที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ : KKA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00

ผู้ซื้อหลักทรัพย์ : ประชาชนและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีสิทธิในการจองซื้อก่อนตามสัดส่วนการถือหุ้น
ในบริษัทฯ (Pre-emptive Right) (รวมเรียกว่า “ประชาชน”)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2558-2559 เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2559 ได้มีมติเห็นชอบและอนุมัติแผนการเข้าจดทะเบียน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3 ของปี 2560 โดย KKA จะดำเนินการยื่นคำขอเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญของ KKA เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA ต่อประชาชน บริษัทฯ จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมใน KKA โดยถือหุ้น KKA ในสัดส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KKA ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

ทั้งนี้ แผนการเข้าจดทะเบียน ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งสามารถคำนวณขนาดรายการ โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2558 ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีและสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2559 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีและงบการเงินเฉพาะกิจการของ KKA สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2558 ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีและสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชี ดังมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการ ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA)	= มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของ KKA ตามสัดส่วนที่จะจำหน่ายไป / มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ = $(1,091.87 \times 0.30) / 13,508.22$ = ร้อยละ 2.42
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	= กำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของ KKA ตามสัดส่วนที่จะจำหน่ายไป / กำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ = $(309.19 \times 0.30) / 342.69$ = ร้อยละ 27.07
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	= (มูลค่าตามบัญชีของ KKA ต่อหุ้น x จำนวนหุ้นที่จะออกและเสนอขาย) / มูลค่าสินทรัพย์รวมจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ = $((1,093.56 / 61.00) \times (61.00^1 \times (0.30/0.70))) / 37,943.96$ = ร้อยละ 1.24
4. เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์	= ไม่นำเกณฑ์ดังกล่าวมาคำนวณเนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์

หมายเหตุ: 1 ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 หุ้นสามัญของ KKA มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท

จากการคำนวณขนาดรายการ พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 27.07 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิซึ่งเข้าข่ายรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

4.1 รายละเอียดการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนของ KKA

หัวข้อ	รายละเอียด ¹
ผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์	: บริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัดซึ่งปัจจุบันยังไม่ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด โดย KKA มีแผนที่จะดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัดตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และเปลี่ยนชื่อบริษัทของ KKA เปลี่ยนจากเดิมชื่อ “บริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด” เป็น ชื่อ “บริษัท เคเอสแอล กรีน อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน)” ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2559
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	: หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA โดยปัจจุบันยังไม่มีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขาย	: จำนวนไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KKA ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน ซึ่งจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขายดังกล่าว ได้รวมจำนวนหุ้นที่จะเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ แล้ว
มูลค่าที่ตราไว้	: 10.00 บาทต่อหุ้น (มูลค่าที่ตราไว้อาจมีการเปลี่ยนแปลง)
อัตราส่วนการจัดสรรและวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิจองซื้อในส่วนของPre-emptive Right	: ไม่เกินร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขายของ KKA โดยให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯมอบหมาย จะเป็นผู้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)โดยจะกำหนดภายหลังจากการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้KKA เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนซึ่งบริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA (Record Date) ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์
ราคาเสนอขาย	: ยังไม่ได้มีการกำหนดราคาเสนอขาย ทั้งนี้ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯจะเป็นราคาเดียวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน
ระยะเวลาเสนอขาย	: ภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้ KKA เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้ และตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติคำขอรับหุ้นสามัญของ KKA เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยมีเงื่อนไขให้มีการกระจายการถือหุ้นรายย่อยให้ครบถ้วน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3 ของปี 2560
รายละเอียดอื่นๆ	: บริษัทฯ จะแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับแผนการเข้าจดทะเบียนให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รับทราบต่อไป

หมายเหตุ: 1 รายละเอียดข้างต้นอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายพิจารณาเห็นสมควร อย่างไรก็ตามจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA ทั้งหมดที่จะเสนอขายจะไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KKA ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

4.2 รายละเอียดของบริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อบริษัท	: บริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 503 อาคาร เค.เอส.แอล.ทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเอทานอลโดยใช้กากน้ำตาลเป็นวัตถุดิบหลัก ปัจจุบันมีโรงงานผลิตเอทานอลจำนวน 2 แห่ง ดังนี้ โรงงานเอทานอลที่ อ.น้ำพอง จ.ขอนแก่นกำลังการผลิต 150,000 ลิตรต่อวัน โรงงานเอทานอลที่ อ.บ่อพลอย จ.กาญจนบุรี กำลังการผลิต 200,000 ลิตรต่อวัน
โครงสร้างเงินทุน	: ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 KKA มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 610,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 61,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท และมีทุนชำระแล้ว 610,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน KKA	: ก่อนเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัทฯ ถือหุ้นใน KKA จำนวน 60,998,560 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของทุนชำระแล้วของ KKA ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 ทั้งนี้ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัทฯ จะถือหุ้นใน KKA ในสัดส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KKA ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

หมายเหตุ: ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 หุ้นสามัญของ KKA มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท และเมื่อวันที่ 21 กันยายน 2559 คณะกรรมการบริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทโดยเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยจะดำเนินการให้สมบูรณ์ตามที่กฎหมายกำหนดต่อไป

4.3 โครงสร้างคณะกรรมการของ KKA ณ วันที่ 21 กันยายน 2559 มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่งใน KKA	สัดส่วนการถือหุ้นใน KKA (หุ้น / ร้อยละ) ¹	ตำแหน่งในบริษัทฯ	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (หุ้น / ร้อยละ) ¹
1. นายรัชชัย สุมิตร	ประธานกรรมการ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	- ไม่มี -
2. นายจัญญู ชินธรรมมิตร	กรรมการ	160 / 0.00	กรรมการ/ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการผู้จัดการใหญ่	89,982,931/ 2.04%
3. นายพรศิลป์ แด่มศิริชัย	กรรมการ	160 / 0.00	กรรมการ/ รองกรรมการ ผู้จัดการใหญ่อาวุโส สายงาน ผลิตและเทคนิค	29,390,196/ 0.67%
4. นายชลัช ชินธรรมมิตร	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ	160 / 0.00	กรรมการ / รองกรรมการ ผู้จัดการใหญ่ สำนักกรรมการ ผู้จัดการใหญ่	43,279,926 0.98%
5. นายชนะชัย ชูติमारพันธ์	กรรมการ	160 / 0.00	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน	113,355,499 2.57%
6. นายธีระ สงวนดีกุล	กรรมการ	160 / 0.00	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สำนักกรรมการผู้จัดการใหญ่	1,650,000 0.04%
7. นางจรรพ ไวยพันธ์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	- ไม่มี -

8. นายเจริญ ประจำแท่น	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	- ไม่มี -
9. นายเสมอใจ สุขสุขเมฆ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	- ไม่มี -
10. นางสาวนงลักษณ์ พินัยนิติศาสตร์	กรรมการอิสระ	- ไม่มี -	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	- ไม่มี -

หมายเหตุ: 1 สัดส่วนการถือหุ้นใน KKA ณ มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น และบริษัทฯ ณ วันที่ 21 กันยายน 2559และวันที่ 31 กรกฎาคม 2559 ตามลำดับ

4.4 สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ KKA

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ตุลาคม(ตรวจสอบ)			สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 เมษายน (สอบทาน)	
	2556	2557	2558	2558	2559
รายได้จากการขาย	2,384.19	2,446.80	2,578.57	1,304.34	1,042.77
ต้นทุนขาย	(1,690.97)	(1,814.90)	(2,012.15)	(967.41)	(843.43)
กำไรขั้นต้น	693.23	631.90	566.42	336.93	199.34
รายได้อื่น	50.43	37.80	39.88	10.86	10.20
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	743.66	669.70	606.30	347.78	209.54
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(78.17)	(44.14)	(41.20)	(23.27)	(16.37)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(55.53)	(44.05)	(42.84)	(23.64)	(31.65)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	609.96	581.51	522.26	300.88	161.52
ต้นทุนทางการเงิน	(4.44)	(0.64)	(27.25)	(8.63)	(17.75)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	605.52	580.87	495.01	292.25	143.77
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(10.03)	(36.51)	(44.04)	(26.78)	(20.08)
กำไรสุทธิ	595.49	544.37	450.97	265.47	123.69

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่			
	31 ตุลาคม 2556 (ตรวจสอบ)	31 ตุลาคม 2557 (ตรวจสอบ)	31 ตุลาคม 2558 (ตรวจสอบ)	30 เมษายน 2559 (สอบทาน)
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12.77	55.17	10.81	14.12
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	175.63	184.83	231.78	381.55
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	89.60	135.40	679.77	1.24
สินค้าคงเหลือ	407.74	481.16	319.67	451.92
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.51	11.55	1.86	19.92
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	690.27	868.12	1,243.89	868.74
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,558.96	1,564.27	1,540.18	1,511.08
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1.15	0.98	0.81	0.76
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	4.97	1.90	0.93

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่			
	31 ตุลาคม 2556 (ตรวจสอบ)	31 ตุลาคม 2557 (ตรวจสอบ)	31 ตุลาคม 2558 (ตรวจสอบ)	30 เมษายน 2559 (สอบทาน)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.25	4.20	4.20	4.20
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,564.37	1,574.43	1,547.10	1,516.98
รวมสินทรัพย์	2,254.63	2,442.55	2,790.99	2,385.71
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	473.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	425.91	964.81	979.80	86.94
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	200.00	200.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6.79	21.36	21.11	19.42
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	12.77	19.39	16.56	6.47
รวมหนี้สินหมุนเวียน	445.47	1,005.56	1,217.47	785.83
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	600.00	500.00
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1.71	-	-	3.96
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.29	2.80	3.66	2.37
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	4.00	2.80	603.66	506.33
รวมหนี้สิน	449.47	1,008.36	1,821.13	1,292.16
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	610.00	610.00	610.00	610.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	610.00	610.00	610.00	610.00
กำไรสะสม				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	15.25	61.00	61.00	61.00
ยังไม่ได้จัดสรร	1,137.09	720.36	256.04	379.73
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	42.83	42.83	42.83	42.83
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,805.17	1,434.18	969.86	1,093.56

โดยข้อมูลดังกล่าวอ้างอิงจากงบการเงินเฉพาะกิจการของ KKA สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2556, วันที่ 31 ตุลาคม 2557 และวันที่ 31 ตุลาคม 2558 ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีและสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชี

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะเป็นไปตามราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน ซึ่งปัจจุบันยังไม่มีกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

6. มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป ได้แก่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA ซึ่งจะได้รับสิ่งตอบแทนเป็นเงินสดจากผู้จองซื้อโดยมูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปจะเป็นไปตามราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน ซึ่งปัจจุบันยังไม่มีกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

ปัจจุบันยังไม่มีกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยบริษัท จะกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยพิจารณาจากความต้องการซื้อหลักทรัพย์ของนักลงทุนต่อไป

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการทำรายการ

8.1 ผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

1. ผู้ถือหุ้นของบริษัท จะได้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA ก่อนประชาชนตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่จะมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KKA (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
2. ผู้ถือหุ้นของบริษัท จะได้ประโยชน์จากการที่มูลค่าเงินลงทุนใน KKA ของบริษัทจะสะท้อนมูลค่าตลาดได้ชัดเจนมากยิ่งขึ้น เนื่องจากมีราคาตลาดอ้างอิง
3. ผู้ถือหุ้นของบริษัท สามารถเพิ่มทางเลือกในการลงทุนโดยสามารถเลือกลงทุนในบริษัท หรือ KKA ได้ตามนโยบายการลงทุน

8.2 ผลประโยชน์ต่อบริษัท

1. ลดภาระของบริษัท ในการให้การสนับสนุนเงินทุนแก่ KKA กรณีที่ KKA มีความต้องการเงินทุน เนื่องจาก KKA สามารถระดมทุนได้เองผ่านช่องทางของตลาดทุน
2. มูลค่าเงินลงทุนใน KKA ของบริษัทจะสะท้อนมูลค่าตลาดได้ชัดเจนมากยิ่งขึ้น เนื่องจากมีราคาตลาดอ้างอิง
3. การบริหารจัดการภายในกลุ่มจะมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เนื่องจากจะมีการแยกโครงสร้างธุรกิจที่ชัดเจนซึ่งผู้บริหารของบริษัท และ KKA จะสามารถมุ่งเน้นในการดำเนินธุรกิจหลักของตนเองได้

8.3 ผลประโยชน์ต่อ KKA

1. KKA จะได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน
2. เพิ่มช่องทางในการจัดหาเงินทุนของ KKA ในอนาคต ทำให้ KKA มีความยืดหยุ่นและคล่องตัวในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนเพิ่มขึ้น
3. ราคาหุ้นสามัญของ KKA จะมีราคาตลาดอ้างอิงและสภาพคล่อง
4. ช่วยส่งเสริมภาพลักษณ์ของ KKA และทำให้ KKA เป็นที่รู้จักในวงกว้างมากขึ้น

9. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการขายหุ้นเพิ่มทุน

KKA มีแผนในการนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน เพื่อใช้ในการ

1. การขยายธุรกิจของ KKA ในอนาคตและ/หรือ
2. ชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและ/หรือ

3. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

10. ผลกระทบในการทำ Spin-Off ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

10.1 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียง (EPS Dilution/ Control Dilution)

ในกรณีที่ KKA ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนตามแผนการเข้าจดทะเบียนฯ จะส่งผลให้ส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงของบริษัทฯ ใน KKA ลดลงประมาณไม่เกินร้อยละ 30 ของส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงเดิม อย่างไรก็ตาม KKA จะมีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ เพื่อเป็นการลดผลกระทบดังกล่าว นอกจากนี้บริษัทฯ จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมใน KKA โดยถือหุ้น KKA ในสัดส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ KKA ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนและ KKA จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เช่นเดิม

10.2 ผลกระทบต่อราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ (Price Dilution)

เนื่องจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายเป็นหุ้นสามัญของ KKA จึงคาดว่าจะไม่เกิดผลกระทบโดยตรงต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ (Price Dilution) อย่างไรก็ตาม การลดสัดส่วนการถือครองหุ้นใน KKA จะส่งผลให้สัดส่วนการรับรู้กำไรของบริษัทฯ ใน KKA ลดลง

11. การพึ่งพิงทางธุรกิจของบริษัทฯ และประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อลดการพึ่งพิงระหว่าง KKA และบริษัทฯ และทำการขจัดประเด็นที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการแบ่งแยกธุรกิจที่ชัดเจนระหว่างบริษัทฯ กับ KKA โดย KKA จะประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอลในขณะที่บริษัทฯ ตกลงที่จะไม่ดำเนินธุรกิจใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการแข่งขันกับธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอลของ KKA ที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน
2. บริษัทฯ ได้ทำหนังสือให้คำมั่นกับ KKA โดยมีเงื่อนไขที่สำคัญ ดังนี้
 - 2.1 บริษัทฯ ตกลงที่จะไม่ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอล ซึ่งมีลักษณะเป็นคู่แข่งโดยตรงในประเทศและพื้นที่การแข่งขันกับธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอลที่ KKA ได้ดำเนินการทำธุรกิจในวันที่ทำหนังสือให้คำมั่น
 - 2.2 บริษัทฯ ตกลงว่าหากบริษัทฯ ได้รับข้อเสนอหรือมีโอกาสในทางธุรกิจปลายทางที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจผลิตหรือจำหน่ายเอทานอล ที่ไม่ใช่เป็นธุรกิจที่ KKA ได้ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน บริษัทฯ ตกลงที่จะเสนอให้ KKA เป็นผู้พิจารณาข้อเสนอและโอกาสดังกล่าวและมีสิทธิปฏิเสธก่อน (First Right of Refusal) ในการทำธุรกิจดังกล่าว หาก KKA ใช้สิทธิปฏิเสธข้อเสนอและโอกาสดังกล่าว บริษัทฯ มีสิทธิรับข้อเสนอและโอกาสดังกล่าว โดยไม่ถือเป็นการผิดหนังสือให้คำมั่น
3. ในกรณีที่มีความจำเป็นต้องทำรายการทางธุรกิจหรือรายการใดๆ ระหว่างกัน บริษัทฯ และ KKA จะดำเนินการให้มีการทำรายการดังกล่าว โดยพิจารณาถึงความจำเป็นและความสมเหตุสมผลในการทำรายการ โดยมีการกำหนดเงื่อนไขในการเข้าทำรายการเสมือนเป็นการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Basis) โดยทั้งบริษัทฯ และ KKA จะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์

12. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

1. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ KKA มีมติให้ KKA

- 1.1 แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด
- 1.2 เพิ่มทุนจดทะเบียน โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชน
- 1.3 นำหุ้นสามัญทั้งหมดของ KKA เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
2. KKA ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดและเพิ่มทุนจดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์
3. KKA ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน
4. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้
5. ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติคำขอให้รับหุ้นสามัญของ KKA เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยมีเงื่อนไขให้มีการกระจายการถือหุ้นรายย่อยให้ครบถ้วน
6. KKA ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัท เห็นควรอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิในครั้งนี้เป็นการทำรายการที่สมเหตุสมผล เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนตามแผนการเข้าจดทะเบียนฯ จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินให้แก่ KKA โดย KKA จะสามารถระดมทุนได้ด้วยตนเองเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของ KKA ในอนาคต และลดการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากบริษัท

14. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) ขอรับรองว่าข้อความในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และสารสนเทศฉบับนี้ ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำแนะนำเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)