



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 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ บริษัทฯ 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)	$= \text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของ KKA ตามสัดส่วนที่จะจำหน่ายไป} / \text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ}$ $= (1,091.87 \times 0.30) / 13,508.22$ $= \text{ร้อยละ } 2.42$
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$= \text{กำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของ KKA ตามสัดส่วนที่จะจำหน่ายไป} / \text{กำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ}$ $= (309.19 \times 0.30) / 342.69$ $= \text{ร้อยละ } 27.07$
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	$= (\text{มูลค่าตามบัญชีของ KKA ต่อหุ้น} \times \text{จำนวนหุ้นที่จะออกและเสนอขาย}) / \text{มูลค่าสินทรัพย์รวมจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ}$ $= ((1,093.56 / 61.00) \times (61.00^1 \times (0.30/0.70))) / 37,943.96$ $= \text{ร้อยละ } 1.24$
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 <sup>1</sup>
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) <sup>1</sup>	ตำแหน่งในบริษัท	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (หุ้น / ร้อยละ) <sup>1</sup>
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)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>693.23</b>	<b>631.90</b>	<b>566.42</b>	<b>336.93</b>	<b>199.34</b>
รายได้อื่น	50.43	37.80	39.88	10.86	10.20
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>	<b>743.66</b>	<b>669.70</b>	<b>606.30</b>	<b>347.78</b>	<b>209.54</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(78.17)	(44.14)	(41.20)	(23.27)	(16.37)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(55.53)	(44.05)	(42.84)	(23.64)	(31.65)
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>609.96</b>	<b>581.51</b>	<b>522.26</b>	<b>300.88</b>	<b>161.52</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(4.44)	(0.64)	(27.25)	(8.63)	(17.75)
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>605.52</b>	<b>580.87</b>	<b>495.01</b>	<b>292.25</b>	<b>143.77</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(10.03)	(36.51)	(44.04)	(26.78)	(20.08)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>595.49</b>	<b>544.37</b>	<b>450.97</b>	<b>265.47</b>	<b>123.69</b>

##### งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่			
	31 ตุลาคม 2556 (ตรวจสอบ)	31 ตุลาคม 2557 (ตรวจสอบ)	31 ตุลาคม 2558 (ตรวจสอบ)	30 เมษายน 2559 (สอบทาน)
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
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
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>690.27</b>	<b>868.12</b>	<b>1,243.89</b>	<b>868.74</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
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
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,564.37</b>	<b>1,574.43</b>	<b>1,547.10</b>	<b>1,516.98</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,254.63</b>	<b>2,442.55</b>	<b>2,790.99</b>	<b>2,385.71</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
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
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>445.47</b>	<b>1,005.56</b>	<b>1,217.47</b>	<b>785.83</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	600.00	500.00
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1.71	-	-	3.96
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.29	2.80	3.66	2.37
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>4.00</b>	<b>2.80</b>	<b>603.66</b>	<b>506.33</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>449.47</b>	<b>1,008.36</b>	<b>1,821.13</b>	<b>1,292.16</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
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
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,805.17</b>	<b>1,434.18</b>	<b>969.86</b>	<b>1,093.56</b>

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 ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

**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)