

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์

ของ

บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปและผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ

โดยบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 80,000,000 หุ้น

มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาเสนอขายเบื้องต้นหุ้นละ 22 - 26 บาทต่อหุ้น

โดย สุเชษ-เทรกวเตอบเบล เอเนอจี โซลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ.

เสนอขายหุ้นสามัญเดิม จำนวน 360,000,000 หุ้น

มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาเสนอขายเบื้องต้นหุ้นละ 22 - 26 บาทต่อหุ้น

ระยะเวลาจองซื้อ

ผู้มีอุปการคุณ ผู้จองซื้อรายย่อย และบุคคลทั่วไป

วันที่ 4 - 5 เมษายน 2548

นักลงทุนสถาบัน

วันที่ 7 - 8 และ 11 - 12 เมษายน 2548

ที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2548

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ วันที่ 31 มีนาคม 2548

ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ สุเชษ-เทรกวเตอบเบล เอเนอจี โซลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. จะให้สิทธิผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายซื้อหุ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นที่จัดจำหน่ายเป็นจำนวนไม่เกิน 66,000,000 หุ้น เพื่อให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายสามารถจัดสรรหุ้นเกินจำนวนที่เสนอขายได้และกระทำการดังกล่าวจะทำให้มีความต้องการซื้อหลักทรัพย์มากขึ้น เมื่อราคาหลักทรัพย์ต่ำกว่าราคาเสนอขายและหากราคาหลักทรัพย์สูงกว่าราคาเสนอขายอาจจะมีปริมาณหลักทรัพย์ที่สามารถนำมาซื้อขายได้มากขึ้น

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ได้เสนอขายหุ้นจำนวน 178,365,035 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 12.19 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ให้แก่สุเชษ-เทรกวเตอบเบล เอเนอจี โซลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่สุเชษ-เทรกวเตอบเบล เอส. เอ. เป็นเจ้าของทั้งหมดในราคาหุ้นละ 14.0162 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปในครั้งนี้อยู่ โดยการออกหุ้นสามัญดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อเข้าซื้อหุ้นในบริษัท โกลว์ จำกัด โดยบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัท

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

วันที่ 7 เมษายน 2548

เรื่อง ขอแจ้งข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน และผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ
โดยบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ตามที่บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2548 ให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน และผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นใน
ต่างประเทศนั้น

บริษัทฯ ขอแจ้งข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าว โดยมีรายละเอียดดังนี้

1 จำนวนหุ้น ราคาที่เสนอขาย และสัดส่วนการเสนอขาย

1.1 การเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนรวมทั้งสิ้น 440,000,000 หุ้น แบ่งเป็น

1.1.1 จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 80,000,000 หุ้น

1.1.2 จำนวนหุ้นสามัญเดิม จำนวน 360,000,000 หุ้น

1.2 สัดส่วนการเสนอขาย

1.2.1 จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนในประเทศ จำนวนรวมทั้งสิ้น 220,000,000 หุ้น ราคาหุ้น
ละ 24 บาท แบ่งเป็น

— เสนอขายต่อผู้จองซื้อรายย่อย จำนวน 50,000,000 หุ้น

— เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบัน จำนวน 62,800,000 หุ้น

— เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป จำนวน 88,458,000 หุ้น

— เสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 1,515,900 หุ้น

— เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ จำนวน 17,226,100 หุ้น

1.2.2 จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อนักลงทุนในต่างประเทศ จำนวนรวมทั้งสิ้น 220,000,000 หุ้น
ราคาหุ้นละ 24 บาท

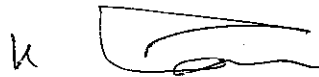
2 จำนวนหุ้นส่วนเกิน และราคาที่เสนอขายหุ้นส่วนเกิน

จำนวนหุ้นส่วนเกินของบริษัทฯ มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 66,000,000 หุ้น แบ่งเป็น

— เสนอขายนักลงทุนสถาบันในประเทศ 33,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 24 บาท

— เสนอขายนักลงทุนสถาบันในต่างประเทศ 33,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 24 บาท

ขอแสดงความนับถือ



นายชงศ์การ์ กฤษณมุณี

กรรมการ บริษัท โกลด์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ แทรกเคอเบล - เอเชีย



นายอนันต์ เกสียวภูรินทร์

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

การนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับการผลิต

ในเอกสารฉบับนี้ บริษัทนำเสนอค่ากำลังการผลิตไฟฟ้าของบริษัทเป็นค่าสุทธิ (Nominal Net Basis) มิใช่เป็นค่ารวม (Gross Basis) กล่าวคือ ค่ากำลังการผลิตไฟฟ้ารวม (Gross Generating Capacity) ของบริษัทได้แก่ปริมาณไฟฟ้าที่โรงไฟฟ้าของบริษัทสามารถผลิตได้ทั้งหมด ส่วนค่ากำลังการผลิตไฟฟ้าสุทธิ (Nominal Net Capacity) คำนวณจากค่ากำลังการผลิตไฟฟ้ารวมหักด้วยปริมาณไฟฟ้าที่บริษัทใช้ภายในเพื่อการเดินเครื่องโรงไฟฟ้าของบริษัท อย่างไรก็ตาม การคำนวณค่ากำลังการผลิตไฟฟ้ามิใช่เป็นค่าที่แม่นยำถูกต้องทั้งหมด เนื่องจากมีปัจจัยภายนอกหลายประการที่มีผลกระทบต่อกำลังการผลิตจริง ตัวอย่างเช่น กำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมที่ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำร่วมกันขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ได้แก่ (1) ระดับอุณหภูมิ สภาพแวดล้อม และระดับความชื้นของอากาศในขณะที่เดินเครื่อง (2) ปริมาณร้อยละของน้ำควบแน่นที่ส่งคืนสู่ระบบ (Condensate Return Percentage) และระดับอุณหภูมิของน้ำควบแน่นดังกล่าว (3) ปริมาณไอน้ำที่ผลิตได้ ณ ระดับความดันต่าง ๆ และ (4) ประสิทธิภาพของการทำงานของเครื่องกังหันก๊าซภายหลังการซ่อมบำรุง นอกจากนี้ โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทสามารถผลิตได้ทั้งไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งหากลดการผลิตไอน้ำลงก็จะสามารถเพิ่มกำลังผลิตไฟฟ้าได้ และในทางกลับกันหากผลิตไอน้ำมากขึ้น กำลังการผลิตไฟฟ้าก็จะลดลง ดังนั้น การคำนวณกำลังการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำของโรงไฟฟ้าประเภทนี้ต้องตั้งสมมติฐานเพื่อกำหนดค่าปริมาณการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำไว้ที่ระดับหนึ่ง อนึ่ง เพื่อวัตถุประสงค์ในการนำเสนอค่ากำลังการผลิตไฟฟ้าในเอกสารฉบับนี้ บริษัทกำหนดสมมติฐานว่าโรงไฟฟ้าแต่ละแห่งผลิตไอน้ำในปริมาณสูงสุดตามปกติ และคำนวณกำลังการผลิตไฟฟ้าของโรงงานแต่ละแห่งตามสมมติฐานดังกล่าว แม้ว่าบริษัทเชื่อว่าวิธีการคำนวณกำลังการผลิตเช่นนี้สอดคล้องกับหลักการที่ใช้โดยบริษัทอื่น ๆ ในธุรกิจผลิตไฟฟ้า แต่ก็มีวิธีการคำนวณและนำเสนอค่ากำลังการผลิตอยู่หลายวิธี และบริษัทผลิตไฟฟ้าแห่งอื่นอาจนำเสนอค่ากำลังการผลิตด้วยวิธีการคำนวณที่แตกต่างออกไป ดังนั้นข้อมูลสถิติเกี่ยวกับการผลิตไฟฟ้าของบริษัทอาจไม่สามารถนำไปเปรียบเทียบโดยตรงกับข้อมูลของบริษัทอื่น

บริษัทได้แนบเอกสารรายงานวิเคราะห์ลักษณะทางเทคนิคของโรงงานผลิตสารานุโภคด้านอุตสาหกรรมในกลุ่มบริษัทที่จัดทำโดยที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ ("**ที่ปรึกษา**") มาพร้อมกับเอกสารฉบับนี้ด้วย ทั้งนี้ ในรายงานดังกล่าว ที่ปรึกษาใช้วิธีวัดค่าเกี่ยวกับลักษณะทางเทคนิคของโรงงานของบริษัท ซึ่งที่ปรึกษาเชื่อว่าเป็นวิธีการที่ใช้กันอยู่ในวงการอุตสาหกรรม แต่มิได้ถือเป็นวิธีการมาตรฐานที่ใช้กันโดยทั่วไป หรือหากมีการใช้โดยทั่วไปก็อาจมีวิธีการคำนวณหรือกำหนดค่าในลักษณะที่แตกต่างกันไปได้ ทั้งนี้ มีข้อพึงสังเกตว่าบริษัทใช้วิธีการวัดค่าที่แตกต่างไปจากวิธีการที่ที่ปรึกษานำมาใช้จัดเตรียมรายงานฉบับดังกล่าว รวมทั้งมีการคำนวณหรือกำหนดค่าเกณฑ์ต่าง ๆ ที่แตกต่างไปจากวิธีการที่ที่ปรึกษานำมาใช้ ทั้งนี้ เนื้อหาที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ หรือในรายงานวิเคราะห์ของที่ปรึกษา ไม่ควรนำมาตีความเพื่อระบุข้อมูลหรือการวัดค่าใดเกี่ยวกับลักษณะทางเทคนิคของโรงงานในกลุ่มของบริษัทเป็นข้อมูลหรือการวัดค่าที่ถูกต้องหรือไม่ถูกต้อง

สารบัญ

	หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป
	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์
	1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง
	2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ
	20
	3. การประกอบธุรกิจแต่ละสายผลิตภัณฑ์
	36
	4. การวิจัยและพัฒนา
	97
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ
	98
	6. โครงการในอนาคต
	107
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย
	108
	8. โครงสร้างเงินทุน
	110
	9. การจัดการ
	113
	10. การควบคุมภายใน
	123
	11. รายการระหว่างกัน
	125
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ
	136
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป
	1
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย
เอกสารแนบ 3	งบการเงินและงบการเงินรวมประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ถึง 2547
เอกสารแนบ 4	แบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน
เอกสารแนบ 5	รายงานวิเคราะห์ลักษณะทางเทคนิคของโรงงานผลิตรถจักรยานยนต์ด้านอุตสาหกรรมในกลุ่มบริษัท
เอกสารแนบ 6	รายงานผลการศึกษาการแข่งขันของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีในประเทศไทย