

## แบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69 - 1)



บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

TPC Power Holding Public Company Limited

เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนจำนวน 89,450,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ [-] บาท ให้แก่

- (1) ผู้ถือหุ้นของ บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน) ("TPOLY") จำนวนไม่เกิน 50,390,435 หุ้น ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏตามสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ TPOLY ณ วันที่ [-] ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้น
- (2) ประชาชน จำนวนไม่น้อยกว่า 39,059,565 หุ้น โดยการจัดสรรหุ้นเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย/บริษัท

### ระยะเวลาเสนอขายหุ้น

หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้กับผู้ถือหุ้น TPOLY ระหว่างวันที่ [-] - [-]

หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้กับประชาชน ระหว่างวันที่ [-] - [-]

### ที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

### วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

วันที่ [-]

### วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

วันที่ [-]

### คำเตือน

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับและยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกิน 2 (สอง) ปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในเวลาทำการของสำนักงานหรือทาง [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

คำเตือน ณ วันที่ [●] บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ และจัดสรรให้กับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (Warrant) (Employee Stock Option Program: ESOP) ซึ่งได้รับมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2557 โดย ESOP Warrant จำนวน 1,200,000 หน่วย ไม่คิดมูลค่าหน่วยละ 0 บาท (ศูนย์) และมีราคาใช้สิทธิในอัตราหุ้นละ 3.30 บาทต่อหุ้น โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าที่เสนอขายต่อประชาชนในครั้งนี้ โดยการเสนอขายดังกล่าวเกิดขึ้นในระหว่าง 6 (หก) เดือนก่อนการเสนอขายในครั้งนี้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากการลดลงของราคาหลักทรัพย์เมื่อกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ใช้สิทธิในการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ โดยมีระยะเวลาการใช้สิทธิตั้งแต่เดือน [●] ถึง เดือน [●]

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน

## สารบัญ

|                                                                          | หน้า |
|--------------------------------------------------------------------------|------|
| ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary)                                 | 1    |
| ส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์                                         |      |
| ส่วนที่ 2.1 วัตถุประสงค์การใช้เงิน                                       | 1    |
| ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ                                              |      |
| 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ                                        | 2    |
| 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ                                                 | 20   |
| 3. ปัจจัยความเสี่ยง                                                      | 49   |
| 4. การวิจัยและพัฒนา                                                      | 59   |
| 5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ                                      | 60   |
| 6. โครงการในอนาคต                                                        | 78   |
| 7. ข้อพิพาททางกฎหมาย                                                     | 80   |
| 8. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น                                        | 81   |
| ส่วนที่ 2.3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ                               |      |
| 9. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น                                         | 84   |
| 10. โครงสร้างการจัดการ                                                   | 94   |
| 11. การกำกับดูแลกิจการ                                                   | 109  |
| 12. ความรับผิดชอบต่อสังคม                                                | 139  |
| 13. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง                           | 143  |
| 14. รายการระหว่างกัน                                                     | 157  |
| ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน                                 |      |
| 15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ                                             | 174  |
| 16. คำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน                | 181  |
| ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์                            |      |
| 1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                                     | 1    |
| 2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                                    | 5    |
| 3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                              | 5    |
| 4. ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย               | 6    |
| 5. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง                                                | 6    |
| 6. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร                                        | 6    |
| ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล                                  |      |
| 1. บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ : บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) | 1    |
| 2. การรับรองการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงิน                      | 4    |

## สารบัญ (ต่อ)

### เอกสารแนบ

- |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| เอกสารแนบ 1 | รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท ของบริษัทฯ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| เอกสารแนบ 2 | รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| เอกสารแนบ 3 | รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| เอกสารแนบ 4 | แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| เอกสารแนบ 5 | รายงานและงบการเงินสอบทานของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557<br>รายงานและงบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556<br>รายงานและงบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555<br>รายงานและงบการเงินสอบทานบริษัท ช้างแรก ไบโอเพาเวอร์ จำกัด สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557<br>รายงานและงบการเงินตรวจสอบบริษัท ช้างแรก ไบโอเพาเวอร์ จำกัด สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556<br>รายงานและงบการเงินตรวจสอบบริษัท ช้างแรก ไบโอเพาเวอร์ จำกัด สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555 |

## คำศัพท์และคำย่อที่สำคัญ

|                  |   |                                                                                                                                       |
|------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| บริษัทฯ หรือ TPC | : | บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)                                                                                          |
| TPOLY            | : | บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน)                                                                                                     |
| CRB              | : | บริษัท ช่างแรก ไปโอเพาเวอร์ จำกัด                                                                                                     |
| MGP              | : | บริษัท มหาชัย กรีน เพาเวอร์ จำกัด                                                                                                     |
| TSG              | : | บริษัท ทู่งสัง กรีน จำกัด                                                                                                             |
| MWE              | : | บริษัท แมว่งส์ เอ็นเนอจี จำกัด                                                                                                        |
| PGP              | : | บริษัท พัทลุง กรีน เพาเวอร์ จำกัด                                                                                                     |
| SGP              | : | บริษัท สตูล กรีน เพาเวอร์ จำกัด                                                                                                       |
| PTG              | : | บริษัท ปัตตานี กรีน จำกัด                                                                                                             |
| BBRP             | : | บริษัท บางสะพานน้อย ไปโอแมส จำกัด                                                                                                     |
| EnBW             | : | บริษัท อีเอ็นบีดับเบิลยู แอร์นอยบาเรอะฮุนด์ คอนเวนโซเนลเลอะ แอร์ชอยกุง อาเก จำกัด / บริษัท อีเอ็นบีดับเบิลยู คราฟท์เวอร์เก อาเก จำกัด |
| VSPP             | : | บริษัท วีเอสพีพี คอนซัลแตนท์ จำกัด                                                                                                    |
| Coco FMC         | : | บริษัท โคโค บริหารจัดการเชื้อเพลิงชีวมวล จำกัด                                                                                        |
| GPPG             | : | บริษัท กรีน เพาเวอร์ โปรดิเวเซอร์ กรุ๊ป จำกัด                                                                                         |
| GPP              | : | บริษัท กรีน เพาเวอร์ แพลนท์ จำกัด                                                                                                     |
| COD              | : | วันเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์                                                                                                          |
| Adder            | : | ส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า                                                                                                             |
| กฟภ.             | : | การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค                                                                                                                   |
| กฟผ. หรือ EGAT   | : | การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย                                                                                                         |
| ก.ล.ต.           | : | สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์                                                                                    |
| ตลาดหลักทรัพย์   | : | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                                                                                                           |
| หน่วย            | : | กิโลวัตต์-ชั่วโมง                                                                                                                     |
| PPA              | : | สัญญาซื้อขายไฟฟ้า                                                                                                                     |
| EPC              | : | สัญญาจ้างเหมาก่อสร้าง                                                                                                                 |
| EIA              | : | Environmental Impact Assessment                                                                                                       |