

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**เรื่อง ความคืบหน้าเกี่ยวกับโครงการ
Long Son Petrochemicals ของ SCC ในประเทศเวียดนาม**

บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (หรือ “SCC”) ขอเรียนว่า บริษัทวีนา เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (หรือ “VSCG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ SCC ถือหุ้นทางอ้อมทั้งหมด ได้อนุมัติการดำเนินการลงทุนในโครงการของ Long Son Petrochemicals Company Limited (หรือ “LSP”) และ LSP จะจัดทำหนังสือแจ้งผู้ชนะการประกวดราคา (Letter of Award) ให้กับผู้รับเหมาหลักในวันที่ 14 กรกฎาคม 2560 คาดว่าจะสามารถลงนามในสัญญาจ้างผู้รับเหมาแบบเหมารวมเบ็ดเสร็จ (Turnkey) ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2560 โดยจะใช้เวลาก่อสร้างประมาณสี่ปีครึ่ง และจะเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ได้ภายในช่วงครึ่งแรกของปี 2565

มูลค่าการลงทุนรวมในโครงการของ LSP คิดเป็นเงินประมาณ 5,400 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือ 188,000 ล้านบาท โดยจะมีโครงสร้างทางการเงินประกอบด้วยเงินกู้เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Foreign denominated debt) และเงินทุนในอัตราส่วน 60:40 โดยค่าใช้จ่ายลงทุนจะทยอยจ่ายไปตลอดช่วงระยะเวลาดำเนินโครงการ ทั้งนี้ SCC ถือหุ้นทางอ้อมใน LSP ร้อยละ 71 (โดยบริษัทวีนา เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด ร้อยละ 53 และบริษัทไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 18) ในขณะที่ Vietnam Oil and Gas Group (PetroVietnam) ถือหุ้นร้อยละ 29

LSP เป็นโครงการปิโตรเคมีครบวงจรแห่งแรกของประเทศเวียดนาม มีความสามารถในการแข่งขันในเชิงธุรกิจเนื่องจากเป็นโครงการที่มีการเชื่อมโยงจากโรงงานปิโตรเคมีขั้นต้นถึงขั้นปลายครบวงจร มีความประหยัดจากขนาด (Economies of scale) และสามารถใช้วัตถุดิบได้อย่างยืดหยุ่น นอกจากนี้ LSP ยังมีการลงทุนในระบบโครงสร้างพื้นฐานที่ช่วยสนับสนุนการดำเนินกิจการ เช่นท่าเรือน้ำลึก และสาธารณูปโภคต่าง ๆ ซึ่งมีมูลค่าประมาณร้อยละ 30 ของเงินลงทุนทั้งหมด

จุดเด่นของโครงการนี้คือการมีโรงงานผลิตเอทิลีนขนาดกำลังการผลิต 1 ล้านตันต่อปี ที่มีความยืดหยุ่นสูง โดยสามารถเลือกใช้ก๊าซร่วมกับแนฟทาเป็นวัตถุดิบในสัดส่วนต่าง ๆ เพื่อการผลิตโอเลฟินส์รวมกันได้สูงถึง 1.6 ล้านตันต่อปี สำหรับเทคโนโลยีในกระบวนการผลิตของ LSP ถือเป็นเทคโนโลยีชั้นนำระดับโลกที่ได้รับการยอมรับ ส่วนวัตถุดิบจะประกอบด้วยก๊าซเอเทนจากแหล่งภายในประเทศ เวียดนาม ก๊าซโพรเพนและวัตถุดิบแนฟทาจากการนำเข้ามาภายใต้สัญญาซื้อขายวัตถุดิบในราคาตลาดที่แข่งขันได้ ซึ่งจะทำให้โรงงานมีความยืดหยุ่นสูง สามารถเลือกใช้ก๊าซเพื่อบริหารต้นทุนได้สูงสุดถึงร้อยละ 80 ของวัตถุดิบทั้งหมด นอกจากนี้การผลิตโพลิโอเลฟินส์ในขั้นปลายซึ่งประกอบด้วยโรงงาน High Density Polyethylene (HDPE), Linear Low Density Polyethylene (LLDPE) และ Polypropylene (PP) จะมีกำลังการผลิตโดยรวมใกล้เคียงกับโรงงานโอเลฟินส์

LSP ตั้งอยู่ห่างจากนครโฮจิมินห์ซึ่งเป็นตลาดหลักและเป็นเมืองศูนย์กลางทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนามเพียง 100 กิโลเมตร โดยในปี 2558 ประเทศเวียดนามนำเข้าผลิตภัณฑ์โพลิโอเลฟินส์ประมาณ 2.3 ล้านตัน

ธุรกรรมดังกล่าวเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของสินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 ของ SCC ซึ่ง SCC ต้องเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ธุรกรรมดังกล่าวไม่ใช่รายการที่เกี่ยวข้องกัน SCC จึงขอรายงานสารสนเทศตามรายละเอียดที่แนบมาพร้อมนี้

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

(นายรุ่งโรจน์ รั้งวิภาส)
กรรมการผู้จัดการใหญ่

สารสนเทศเรื่องความคืบหน้าเกี่ยวกับโครงการ
Long Son Petrochemicals (LSP) ของ SCC ในประเทศไทย

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

14 กรกฎาคม 2560

- 2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน (ยกเว้นคู่กรณีอีกฝ่ายหนึ่งเป็นบุคคลที่ไม่มี ความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทจดทะเบียนซึ่งไม่ประสงค์จะเปิดเผยชื่อและตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณา แล้วเห็นว่าการระบุคู่กรณีดังกล่าวไม่มีความสำคัญกับรายการที่เกิดขึ้น)**

LSP เป็นบริษัทย่อยที่ SCC ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 71 (โดยบริษัทวีนา เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด ร้อยละ 53 และ บริษัทไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 18) และ Vietnam Oil and Gas Group (PetroVietnam) ถือหุ้นร้อยละ 29 LSP จะเป็นผู้ดำเนินโครงการซึ่งเงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายงานวิศวกรรม การจัดหา และการก่อสร้าง

- 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ (ให้ระบุถึงประเภทและขนาดของรายการตามข้อ 4 และข้อ 7 ตาม ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์)**

มูลค่าการลงทุนรวมในโครงการของ LSP คิดเป็นเงินประมาณ 5,400 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือ 188,000 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างโรงงานปิโตรเคมีครบวงจรซึ่งประกอบด้วยโรงงานผลิตโอเลฟินส์ โรงงานโพลีโอเลฟินส์ขั้นปลาย และระบบโครงสร้างพื้นฐานที่ช่วยสนับสนุนการดำเนินงาน รายการดังกล่าวถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตาม ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดย SCC มีหน้าที่ ต้องพิจารณามูลค่าของรายการเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมของ SCC ก่อนทำรายการและปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และขั้นตอนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด การทำธุรกรรมข้างต้นมีขนาดรายการตั้งแต่อ้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของสินทรัพย์รวมของ SCC ดังรายละเอียดต่อไปนี้

การได้มาซึ่งสินทรัพย์

การได้มาซึ่งสินทรัพย์จากการซื้อที่ดิน ก่อสร้างโรงงาน ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ มีมูลค่ารวมประมาณ 5,400 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือ 188,000 ล้านบาท เปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมของ SCC (562,200 ล้านบาท ตามงบ การเงินรวมของ SCC ฉบับที่ผู้สอบบัญชีของ SCC ได้สอบทานแล้วล่าสุดคืองบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับ งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560) แล้ว มีขนาดของรายการร้อยละ 33.4 ตามวิธีการคำนวณดังนี้

$$\text{จำนวนเงินที่บริษัทลงทุนในโครงการ LSP} \times 100 / \text{สินทรัพย์รวมของ SCC} \text{ หรือเท่ากับ} \\ (188,000 \text{ ล้านบาท} \times 100 / 562,200 \text{ ล้านบาท}) \text{ คิดเป็นร้อยละ 33.4}$$

SCC จึงต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

- 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ซื้อหรือจำหน่าย พร้อมคำอธิบายเกี่ยวกับธุรกิจที่จะทำต่อไป**

การลงทุนดังกล่าวครอบคลุมงานวิศวกรรม การจัดหาและการก่อสร้าง ค่าใช้จ่ายส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของ ดอกเบี้ย ระหว่างการก่อสร้าง เงินทุนหมุนเวียนสำหรับเริ่มดำเนินการและเงินค่าเผื่อสำรอง เมื่อก่อสร้างแล้วเสร็จ โครงการของ LSP จะประกอบด้วยโรงงานและหน่วยสนับสนุนต่าง ๆ ตามเอกสารแนบ

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (โดยอธิบายด้วยว่าจะชำระอย่างไร รวมทั้งเงื่อนไขของข้อตกลงต่าง ๆ เกี่ยวกับการจ่ายเงินหรือการชำระเป็นงวด ๆ)

มูลค่าทั้งหมดของสินทรัพย์ที่ซื้อสำหรับโครงการของ LSP นั้นคิดเป็นเงินประมาณ 188,000 ล้านบาท โดยจะมีโครงสร้างทางการเงินประกอบด้วยเงินกู้เป็นสกุลเงินต่างประเทศและเงินทุนในอัตราส่วน 60:40 โดยค่าใช้จ่ายลงทุนจะทยอยจ่ายไปตลอดช่วงระยะเวลาประมาณสี่ปีครึ่งของการดำเนินโครงการ ทั้งนี้ จะเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ได้ภายในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2565

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อมาหรือจำหน่ายไป

ประมาณ 188,000 ล้านบาท

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าของสัญญาก่อสร้างโรงงานมาจากวิธีการประมูลแบบแข่งขันราคา นอกจากนั้นสินทรัพย์อื่น ๆ เช่น ที่ดินข้างอิงจากราคาตลาด

8. ในกรณีที่จำเป็นต้องให้แสดงจำนวนกำไรสุทธิหลังภาษีและหลังรายการพิเศษที่เป็นส่วนของสินทรัพย์ที่เข้าซื้อหรือจำหน่ายไปสำหรับ 2 ปีการเงินก่อนเกิดรายการ

- ไม่มี -

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทจดทะเบียนจากผลของรายการนั้น

โครงการของ LSP จะเป็นโครงการปิโตรเคมีครบวงจรแห่งแรกของประเทศเวียดนาม มีความสามารถในการแข่งขันในเชิงธุรกิจเนื่องจากเป็นโครงการที่มีการเชื่อมโยงจากโรงงานปิโตรเคมีขั้นต้นถึงขั้นปลายครบวงจร มีความประหยัดจากขนาด (Economies of scale) และสามารถใช้วัตถุดิบได้อย่างยืดหยุ่น นอกจากนี้ LSP ตั้งอยู่ห่างจากนครโฮจิมินห์ซึ่งเป็นตลาดหลักและเป็นเมืองศูนย์กลางทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนามเพียง 100 กิโลเมตร จากความสามารถในการแข่งขันที่ได้กล่าวข้างต้นจึงคาดว่าโครงการนี้จะสามารถให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าเกณฑ์ในการพิจารณาโครงการลงทุนของ SCC

10. กรณีที่เป็นการเข้าซื้อสินทรัพย์ให้ระบุแหล่งเงินทุนที่ใช้ ถ้าเป็นการกู้ยืมจากสถาบันการเงินให้ระบุเงื่อนไขที่มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นด้วย เช่น ข้อจำกัดการจ่ายเงินปันผล

โครงการนี้ใช้เงินลงทุนจากเงินกู้ยืม (Corporate Financing) ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Foreign Denominated Debt) และเงินทุนในอัตราส่วน 60:40 ทั้งนี้ ผู้ให้กู้คาดว่าจะเป็นการสนับสนุนสินเชื่อเพื่อการส่งออกและธนาคารพาณิชย์

11. กรณีที่เป็นการจำหน่ายสินทรัพย์ ให้ระบุแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการขาย

- ไม่มี -

12. กรณีที่เป็นการออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าซื้อสินทรัพย์ ให้ระบุประเภทและรายละเอียดของหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนได้ออกไป จำนวนและราคาหลักทรัพย์ที่ออกเป็นการตอบแทน

- ไม่มี -

13. ให้ระบุโดยชัดแจ้งในกรณีที่การทำรายการต้องดำเนินการภายใต้เงื่อนไขที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี

- ไม่มี -

14. กรณีที่กิจการที่บริษัทจดทะเบียนไปลงทุนมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น และธุรกิจของกิจการดังกล่าวเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ให้อธิบายถึงเหตุผลที่บริษัทจดทะเบียนไม่เป็นผู้ถือหุ้นทั้งจำนวนของกิจการแทนบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และให้ระบุมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วย

- ไม่มี -

15. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้ SCC ลงทุนในโครงการของ LSP ตามรายละเอียดข้างต้น

16. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 15

ไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท SCC

สารสนเทศตามบัญชี (2) เฉพาะข้อ 2, 3, 5(3), 7 และ 8

17. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้น

การเปิดเผยข้อมูลการลงทุนในโครงการของ LSP เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ซึ่งเป็นข้อมูลที่ถูกต้องตรงตามที่ปรากฏในหนังสือแจ้งต่อผู้ถือหุ้น

18. (กรณีที่มี) ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ คุณสมบัติของผู้เชี่ยวชาญ การถือหุ้น และความสัมพันธ์ของผู้เชี่ยวชาญกับบริษัทจดทะเบียนและคู่สัญญา คำยินยอมของผู้เชี่ยวชาญให้เผยแพร่ความเห็นและวันที่ให้ความเห็น

ตามประกาศในข้อ 17 SCC ไม่อยู่ในข่ายที่ต้องแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญอิสระเพื่อพิจารณาธุรกรรมนี้

19. ประเมินการทางการเงินในปัจจุบัน (ถ้ามี) โดยระบุถึงข้อสมมติฐานทางการค้า เศรษฐกิจ อุตสาหกรรม และสอบทานตัวเลขโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าประมาณการผลการดำเนินงานได้จัดทำขึ้นโดยความระมัดระวัง

- ไม่มี -

20. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

- ไม่มี -

21. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป (ระบุลักษณะของรายการหรือผลประโยชน์)

- ไม่มี -

รายละเอียดสินทรัพย์ที่จะได้มา

ที่ดิน

ลำดับ	รายละเอียด	เลขที่โฉนด	เนื้อที่ (เฮกตาร์)
1	ที่ดินตั้งอยู่บนเกาะ Long Son ในจังหวัด Ba Ria-Vung Tau ประเทศเวียดนาม	อยู่ระหว่างการแบ่งแยกโฉนด	464

โรงงานหลักและจำนวน

ลำดับ	รายละเอียด	จำนวน (หน่วย/ชุด)
1	โรงงานโอเลฟินส์	1
2	โรงงานโพลีเอทิลีน (HDPE)	1
3	โรงงานโพลีเอทิลีน (LLDPE)	1
4	โรงงานโพลีโพรพิลีน (PP)	1
5	ทำเรือและทำเทียบเรือ และสาธารณูปโภคอื่น ๆ (โรงงานเพื่อปรับปรุงคุณภาพของอากาศ ใต้น้ำ และน้ำ)	1