

## รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

### บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

ประชุม ณ ห้อง แกรนด์ ฮอลล์ ชั้น 2 โรงแรมพลาซ่า แอทธินี กรุงเทพฯ เอ รอยัล เมอริเดียน เลขที่ 61 ถนนวิทญู เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ในวันพุธที่ 25 มกราคม 2555 เวลา 09:00 น.

### **นายจิรายุ อิศรางกูร ณ อยุธยา เป็นประธานที่ประชุม**

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นมาร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 427 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 2,658,897 หุ้น และที่มอบฉันทะมาจำนวน 1,516 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 744,912,820 หุ้น เป็นผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะมาเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้นจำนวน 1,943 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 747,571,717 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 62.2976 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 1,200,000,000 หุ้น เป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว จึงขอเปิดประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องตามระเบียบวาระ

ประธานฯ ได้ชี้แจงว่า การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 มีวาระเดียว คือ พิจารณาอนุมัติให้บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด เข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นบริษัทไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) หรือ TPC จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และแจ้งว่ากรรมการของบริษัทที่ถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้เสียในเรื่องดังกล่าวมีดังนี้

1. นายเสนาะ อุนากุล
2. นายพนัส สิมะเสถียร
3. นายยศ เอื้อชูเกียรติ
4. นายชุมพล ณ ลำเลียง
5. นายจิรายุ อิศรางกูร ณ อยุธยา

โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียได้อยู่ในที่ประชุมในขณะนี้ด้วย แต่เมื่อเริ่มการประชุมในวาระดังกล่าว จะขอออกจากห้องประชุม

จากนั้นประธานฯ ได้มอบหมายให้เลขานุการคณะกรรมการชี้แจงรายละเอียด และวิธีการประชุมให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ ซึ่งเลขานุการคณะกรรมการได้กล่าวแนะนำกรรมการบริษัท และคณะกรรมการ ดังนี้

**กรรมการที่เข้าร่วมประชุม** มีกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมทุกคนรวม 12 คน โดยได้แนะนำตามแถวที่นั่งบนเวที ดังนี้

- |                              |   |
|------------------------------|---|
| 1. นายปรีชา อรรถวิวัฒน์      | กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ                            |
| 2. นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์ | กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา และกรรมการอิสระ |

- |                                 |  |
|---------------------------------|--|
| 3. พลอากาศเอกกำธน สินธวานนท์    | ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ   |
| 4. นายสุเมธ ตันติเวชกุล         | ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา<br>กรรมการกิจการสังคมเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน<br>และกรรมการอิสระ |
| 5. นายจิรายุ อิศรางกูร ณ อยุธยา | ประธานกรรมการ และกรรมการกิจการสังคมเพื่อ<br>การพัฒนาอย่างยั่งยืน                                   |
| 6. นายกานต์ ตระกูลฮุน           | กรรมการผู้จัดการใหญ่ และกรรมการกิจการ<br>สังคมเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน                            |
| 7. นายอาสา สารสิน               | กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และ<br>กรรมการอิสระ   |
| 8. นายประมนต์ สุธีวงศ์          | กรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณา<br>ผลตอบแทน และกรรมการอิสระ  |

ส่วนกรรมการที่อยู่ด้านล่างของเวทีได้แก่

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| 9. นายเสนาะ อุนากุล      | ประธานกรรมการกิจการสังคมเพื่อการพัฒนา<br>อย่างยั่งยืน และกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา |
| 10. นายพนัส สิมะเสถียร   | กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา  |
| 11. นายยศ เอื้อชูเกียรติ | กรรมการพิจารณาผลตอบแทน และกรรมการ<br>กิจการสังคมเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน           |
| 12. นายชุมพล ณ ลำเลียง   | ประธานกรรมการพิจารณาผลตอบแทน  |

#### เลขานุการ

นายวรพล เจนนภา

เลขานุการคณะกรรมการ

#### คณะกรรมการที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 8 คน

- |                               |   |
|-------------------------------|---|
| 1. นายเชาวลิต เอกบุตร         | ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่-การเงินและการลงทุน เอสซีจี<br>และกรรมการผู้จัดการใหญ่ เอสซีจี การลงทุน |
| 2. นายอารีย์ ขวลิตชีวินกุล    | ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่-การบริหารกลาง เอสซีจี  |
| 3. นายชลนัฐ ญานารณพ           | กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอสซีจี เคมิคอลส์  |
| 4. นายรุ่งโรจน์ รังสีโยภาส    | กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอสซีจี เปเปอร์  |
| 5. นายปราโมทย์ เตชะสุพัฒน์กุล | กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอสซีจี ซิเมนต์  |
| 6. นายพิชิต ไม้พุ่ม           | กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอสซีจี ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง  |
| 7. นายขจรเดช แสงสุพรรณ        | กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอสซีจี ดิสทริบิวชั่น  |
| 8. นายสมชาย หวังวัฒนาพานิช    | ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่-ปฏิบัติการ เอสซีจี เคมิคอลส์   |

เลขานุการคณะกรรมการได้ชี้แจงรายละเอียดวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียงและการแจ้งผลการนับคะแนนในการประชุม โดยมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 23 และตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 102, 33 วรรค 2, 4, 5 และมาตรา 34 กำหนดให้การออกเสียงลงคะแนนในวาระต่าง ๆ ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถืออยู่และหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะ โดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง

ในการออกเสียงลงคะแนนให้กระทำโดยเปิดเผย ด้วยวิธีชুমือ เว้นแต่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 5 คนร้องขอและที่ประชุมมีมติด้วยเสียงข้างมากให้ลงคะแนนลับ

ในการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระซึ่งใช้วิธีการชুমือนั้น ในกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้น เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ขอให้ลงคะแนนในบัตรยืนยันการลงคะแนนพร้อมทั้งลงลายมือชื่อในบัตร และเจ้าหน้าที่บริษัทจะ Scan Barcode บัตรยืนยันการลงคะแนนพร้อมทั้งเก็บบัตรดังกล่าวเฉพาะกรณีไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงเท่านั้น ส่วนบัตรยืนยันการลงคะแนนเสียงเห็นด้วยจะเก็บพร้อมกันทั้งหมดก่อนเสร็จสิ้นการประชุม

การนับคะแนน บริษัทจะใช้วิธีหักคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมในวาระนั้นๆ และมีสิทธิออกเสียง และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย ทั้งนี้ในการพิจารณาคะแนนเสียงดังกล่าวจะคำนึงถึงการลงคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะแสดงเจตนาไว้ตามหนังสือมอบฉันทะด้วย

นอกจากนี้เลขานุการฯ ได้แจ้งผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมว่าสำหรับรายละเอียดผลการนับคะแนนนั้น จะรวบรวมผลและแจ้งให้ที่ประชุมทราบได้ภายหลังจากเสร็จสิ้นการลงคะแนน

หลังจากนั้นประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีความเห็นเป็นอย่างอื่นหรือไม่ ซึ่งที่ประชุมเห็นชอบกับวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และการประกาศผลคะแนนตามที่กล่าวข้างต้น ประธานฯ จึงได้ดำเนินการประชุม โดยแจ้งว่าเพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างโปร่งใสตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี กรรมการผู้มีส่วนได้เสียทั้ง 5 คนจะขอออกจากห้องประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาและซักถามรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันได้อย่างเต็มที่ และเสนอ นายสุเมธ ตันติเวชกุล ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และกรรมการอิสระ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมแทนไปจนเสร็จสิ้นและปิดการประชุม ซึ่งที่ประชุมไม่ขัดข้อง ประธานฯ จึงได้เชิญนายสุเมธฯ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม

ภายหลังจากที่กรรมการผู้มีส่วนได้เสียทั้ง 5 คนออกจากห้องประชุมแล้ว นายสุเมธ ตันติเวชกุล ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และกรรมการอิสระ ในฐานะประธานในที่ประชุมจึงได้เริ่มดำเนินการตามระเบียบวาระดังนี้

**1. พิจารณาอนุมัติให้บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด เข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นบริษัท ไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

ประธานในที่ประชุม ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบความเห็นของคณะกรรมการโดยสรุปว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2554 ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด ซึ่งเป็น Holding Company ที่ดูแลการลงทุนของธุรกิจเคมีภัณฑ์ของ SCC เข้าซื้อหุ้นสามัญบริษัทไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) หรือ TPC จากกลุ่มผู้ขาย 6 ราย จำนวนรวมไม่เกิน 266,543,210 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 30.47 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC ในราคาหุ้นละ 30 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 7,996.3 ล้านบาท ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

สำหรับเหตุผลที่จะเข้าซื้อหุ้น ประโยชน์ในเชิงธุรกิจ และสาระสำคัญของรายการที่จะขออนุมัตินั้น ประธานในที่ประชุม ได้มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้สรุปให้ที่ประชุมทราบ กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้สรุปข้อเท็จจริงต่างๆ เพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น ซึ่งมีรายละเอียดตามเอกสารสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 1 และ 2 ของหนังสือนัดประชุม สรุปได้ดังนี้

บริษัทไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) หรือ TPC เป็นผู้ผลิตโพลีไวนิลคลอไรด์ หรือ PVC และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ PVC โดยมีกำลังการผลิตเป็นอันดับหนึ่งในอาเซียน มีโรงงานผลิตทั้งในประเทศไทย เวียดนาม และอินโดนีเซีย ซึ่งในปัจจุบัน SCC ถือหุ้น TPC อยู่ร้อยละ 45.64 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC และการลงทุนถือหุ้นดังกล่าวได้สร้างผลตอบแทนให้ SCC อย่างสม่ำเสมอ SCC จึงเล็งเห็นว่าการลงทุนเพิ่มใน TPC จะช่วยเพิ่มโอกาสและส่งเสริมให้เกิด Synergy กับธุรกิจปิโตรเคมีและธุรกิจอื่นๆ ของ SCC เช่น ธุรกิจผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง และเพิ่มศักยภาพของการลงทุนในสายธุรกิจ PVC ไปสู่อาเซียนในอนาคต

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับ SCC มีดังนี้

1. เพิ่มความสมดุลทางธุรกิจ ในปัจจุบัน ธุรกิจปิโตรเคมีของบริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด ประกอบด้วยห่วงโซ่ผลิตภัณฑ์ (Value Chain) 3 สายหลัก คือสายโพลีเอทิลีน (PE) สายโพลีโพรพิลีน (PP) และสายโพลีไวนิลคลอไรด์ (PVC) การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน TPC จะทำให้ การลงทุนของ SCC ในธุรกิจปิโตรเคมีมีความสมดุลระหว่าง 3 สายผลิตภัณฑ์มากยิ่งขึ้น รวมถึงสามารถลดความผันผวนของรายได้ เนื่องจากธุรกิจ PVC มีความผันผวนน้อยกว่า PE และ PP

2. เพิ่มศักยภาพในอาเซียน TPC ดำเนินธุรกิจพีวีซีและธุรกิจเกี่ยวเนื่อง โดยเป็นผู้ผลิตพีวีซีอันดับหนึ่งของภูมิภาคอาเซียน การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน TPC จึงเป็นการเพิ่มศักยภาพการลงทุนในธุรกิจ PVC และสนับสนุนนโยบาย Go Regional ของ SCC
3. เพิ่มพลังร่วม (Synergy) กับธุรกิจของ SCC การซื้อหุ้น TPC เพิ่มจะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้าง Synergy ระหว่าง TPC กับธุรกิจต่างๆ ของ SCC จากแนวทาง การปฏิบัติงานที่ดีเลิศ (Operation Excellence) รวมทั้งการบริหารจัดการและการใช้ทรัพยากรร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น เช่น โอกาสในการขยายช่องทางจัดจำหน่ายสินค้ากลุ่มวัสดุก่อสร้างที่เป็น High Value Added ของ TPC

สาระสำคัญของรายการที่เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในครั้งนี้ มีรายละเอียดตามหนังสือนัดประชุมหน้า 2 ดังนี้

ขออนุมัติให้บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด เข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้น TPC จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 266,543,210 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.47 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC ที่ราคาหุ้นละ 30 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 7,996.3 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1) ซื้อหุ้นสามัญจำนวน 161,312,850 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.44 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC จาก บริษัททุนลดาวัลย์ จำกัด
- 2) ซื้อหุ้นสามัญจำนวน 45,767,780 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.23 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC จาก นายยศ เอื้อชูเกียรติ
- 3) ซื้อหุ้นสามัญจำนวน 28,512,490 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.26 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC จาก นางวิไลพรรณ เอื้อชูเกียรติ
- 4) ซื้อหุ้นสามัญจำนวน 17,332,340 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 1.98 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC จาก นางสาววัลย์ เตชะไพบุลย์
- 5) ซื้อหุ้นสามัญจำนวน 10,610,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.21 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC จาก นายศักดิ์ เอื้อชูเกียรติ
- 6) ซื้อหุ้นสามัญจำนวน 3,007,750 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.34 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC จากมูลนิธิจรูญเอื้อชูเกียรติ

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่ารายละเอียดเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าพร้อมกับหนังสือนัดประชุมแล้ว

ประธานในที่ประชุม กล่าวว่า เนื่องจาก การซื้อหุ้นสามัญ TPC จากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบ

ถี่ถ้วน และได้ดำเนินการอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกระบวนการและข้อกำหนดของกฎหมาย โดยได้ให้ คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ และประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น จึง ขอให้พลอากาศเอกกำธน สินธวานนท์ ประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบ

ประธานกรรมการตรวจสอบแจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมหารือในเรื่องนี้โดยได้พิจารณารายละเอียด ตลอดจนซักถามข้อมูลจากฝ่ายจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องจนเป็นที่ชัดเจนแล้ว จึงได้มีมติเห็นชอบกับการให้บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด ชื้อหุ้น TPC จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยเห็นว่าเป็นการทำรายการที่สมเหตุสมผล เป็นธรรม และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของ SCC

จากนั้นนายธวัช นิมมานเหมินท์ กรรมการตรวจสอบได้รายงานประเด็นสำคัญที่ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณา สรุปได้ดังนี้

1. การซื้อหุ้น TPC มีเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องสองเรื่อง ดังนี้
  - 1.1 เกณฑ์การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัท กำหนดว่าหากทรัพย์สินที่ได้มาหรือจำหน่ายไปมีมูลค่าสูงเมื่อเทียบกับทรัพย์สินของบริษัท จะต้องแจ้งสารสนเทศต่อผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในประกาศของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งในกรณีการซื้อหุ้น TPC ครั้งนี้ ทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของ TPC ตามสัดส่วนที่ซื้อมีมูลค่าไม่ถึงร้อยละ 15 ของทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิ หรือ Net Tangible Assets ของ SCC ดังนั้นจึงไม่ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ในเรื่องนี้
  - 1.2 เกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน กำหนดว่าหากมีการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เช่นผู้บริหาร หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด และรายการนั้นมีมูลค่าตั้งแต่ร้อยละ 3 ของทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งการซื้อหุ้น TPC จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันครั้งนี้มีมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 3 ของทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของ SCC จึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ออกมาเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียของ SCC ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
2. คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล เป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสียประโยชน์ ตามหลักบรรษัทภิบาล โดยคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระ

และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียใน TPC ได้พิจารณาเรื่องนี้อย่างรอบคอบและมีความเห็นเสนอคณะกรรมการบริษัทใน 2 ประเด็น ดังนี้

- 2.1 การซื้อหุ้นครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล เป็นประโยชน์ในระยะยาว ตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้เรียนชี้แจงเหตุผลในทางธุรกิจไปแล้ว กล่าวคือจะได้รับประโยชน์จากการมี Synergy ระหว่างกันและการมีสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มสูง (High Value Added Products)
  - 2.2 ราคาที่เสนอซื้อเป็นราคาที่เป็นธรรมกับทั้งผู้ซื้อและผู้ขาย และเป็นธรรมกับผู้ถือหุ้น SCC ในอนาคต โดยได้ร่วมกันพิจารณากับฝ่ายจัดการซึ่งได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงิน 2 บริษัททำหน้าที่ประเมินราคาหุ้นและให้ความเห็นแก่ฝ่ายจัดการ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท และอีก 1 บริษัทคือ บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด เพื่อทำรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับผู้ถือหุ้นซึ่งได้จัดส่งให้พร้อมหนังสือนัดประชุม ทั้งนี้จากการประเมินราคาหุ้นของ TPC เห็นว่าราคาที่เสนอซื้อ 30 บาท เป็นราคาที่สมเหตุสมผลและเป็นธรรม
  3. ทุกครั้งที่คณะกรรมการบริษัทมีการพิจารณาเรื่องนี้ กรรมการที่มีส่วนได้เสียและกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันไม่ได้เข้าร่วมประชุมในวาระนี้
  4. ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ไม่มีหลักเกณฑ์ใดที่กำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันต้องออกจากที่ประชุม อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการได้พิจารณาเห็นสมควรว่าในการประชุมครั้งนี้ กรรมการที่มีส่วนได้เสียหรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจะออกจากที่ประชุม ทั้งนี้เพื่อความโปร่งใสและเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสซักถามและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่
- ประธานในที่ประชุม ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในการพิจารณาเข้าซื้อหุ้นสามัญ TPC นี้

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากันอย่างเข้มงวด เพื่อให้ถูกต้องตามข้อกำหนดของกฎหมาย และกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยในหนังสือนัดประชุมที่ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้น ก็ได้นำเสนอรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัทแอดไวเซอร์ พลัส จำกัด ให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว และได้แจ้งผู้ถือหุ้นด้วยว่าหลังจากเสร็จสิ้นธุรกรรมซื้อหุ้นสามัญ TPC จากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ข้างต้นแล้ว บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ TPC (Mandatory Tender Offer) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการด้วย

หลังจากนั้นประธานในที่ประชุม ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยประธานในที่ประชุม กรรมการตรวจสอบ กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการผู้จัดการใหญ่ เอสซีจี เคมิคอลส์ และ

ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่-การเงินและการลงทุน เอสซีจี ได้ร่วมกันตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นในประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้

### 1. ความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหุ้น TPC

ราคาเสนอซื้อหุ้น TPC ที่ราคา 30 บาทต่อหุ้น ถือเป็นราคาที่เหมาะสมและเป็นธรรมราคาหุ้น ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ช่วง 3-4 เดือน ที่ผ่านมาที่มีความผันผวนมาก ซึ่งราคาหุ้นของ TPC ในตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้นยังไม่ได้รวมมูลค่าของ Synergy และโอกาสในการพัฒนาธุรกิจที่ SCC จะทำให้เกิดผลตอบแทนที่มากขึ้นในระยะยาว นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินยังได้เสนอวิธีการประเมินราคาหุ้น TPC ที่เหมาะสมหลายวิธีด้วยกันเพื่อให้ฝ่ายจัดการ คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทพิจารณา ซึ่งเกณฑ์ที่ฝ่ายจัดการใช้พิจารณาประการหนึ่งคือ Replacement Cost ซึ่งหมายถึงเงินทุนที่ต้องใช้ในการสร้างโรงงานเองแล้วนำมาคำนวณเป็นมูลค่าต่อหุ้น โดยถ้าจะสร้างโรงงานเอง SCC จะต้องใช้เวลาสร้างหลายปี มูลค่าหุ้นจะประมาณ 33-34 บาทต่อหุ้น ดังนั้นราคาดังกล่าวที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นจึงถือว่าเป็นราคาที่เป็นธรรมต่อทั้งผู้ซื้อและผู้ขายในปัจจุบัน โดยไม่ทำให้ผู้ถือหุ้น SCC เสียโอกาสและผลประโยชน์ที่ควรจะได้

### 2. เงินที่จะนำมาซื้อหุ้น TPC

บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ SCC ถือหุ้นร้อยละ 100 จะเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อซื้อหุ้น TPC ทั้งนี้เมื่อมีการขยายกิจการและการลงทุนเพิ่มเติม การเพิ่มทุนให้เหมาะสมก็ถือเป็นเรื่องปกติในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งไม่น่าเป็นห่วงเนื่องจากฐานะทางการเงินของ SCC แข็งแกร่งเป็นอย่างยิ่ง

### 3. ประโยชน์ที่ SCC จะได้รับจากการซื้อหุ้น TPC

3.1 ปัจจุบัน SCC มีส่วนร่วมในการบริหารกิจการของ TPC อยู่แล้ว โดยมีตัวแทนจาก SCC เข้าไปดำรงตำแหน่งกรรมการใน TPC ทำให้ SCC ได้เห็นศักยภาพของ TPC ว่าการเข้าซื้อหุ้น TPC เป็นการเพิ่ม Synergy ให้กับธุรกิจโดยรวมเนื่องจาก TPC เป็นผู้นำในธุรกิจ PVC ในภูมิภาคอาเซียน โดย TPC มีฐานการผลิตทั้งในประเทศไทย อินโดนีเซีย และเวียดนาม ซึ่งตลาดทั้งในประเทศอินโดนีเซีย และเวียดนามนั้นมีแนวโน้มอัตราการเจริญเติบโตสูง นอกจากนั้นสินค้าของ TPC หลายชนิดสามารถใช้ Network การจัดจำหน่ายของธุรกิจวัสดุก่อสร้างของ SCC ได้อีกด้วย ทั้งนี้สำหรับในประเทศไทยนั้น อุตสาหกรรม PVC จะได้ประโยชน์จากความต้องการใช้ที่มากขึ้น เนื่องจากการซ่อมแซมและ



ก่อสร้างหลังจากอุทกภัยในปี 2554 ทำให้อุตสาหกรรม PVC ยังมีโอกาสเติบโตอย่างต่อเนื่อง

3.2 สามารถถ่ายทอดเทคโนโลยีเพื่อการพัฒนาสินค้าใหม่ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินค้าประเภทที่มีมูลค่าเพิ่มสูง หรือ HVA ซึ่งเป็นสินค้าที่ SCC ให้ความสำคัญอยู่ในขณะนี้ เช่น พีวีซีประเภทพลาสติกคอมโพสิต ที่ใช้เทคโนโลยีขึ้นรูปเป็นประตู หน้าต่าง พีวีซี คอมเปาเวต สำหรับผลิตสินค้าที่ใช้ในการแพทย์ เช่น ถูงน้ำเกลือ ถูงเลือด เป็นต้น รวมทั้งมีแนวโน้มที่จะมุ่งผลิตสินค้าอื่นๆ รวมถึง Unplasticized Polyvinyl Chloride (UPVC) ด้วยซึ่งบริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด มีทีมนักวิจัย และพัฒนาเทคโนโลยีและผลิตภัณฑ์ประมาณ 200 คน ซึ่งมีแผนที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์ HVA ที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม หรือ Green PVC ด้วย ดังนั้นหาก SCC เข้าไปถือหุ้นใน TPC มากขึ้น SCC ก็จะได้รับประโยชน์ในระยะยาวที่เพิ่มมากขึ้นด้วย

4. นโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น SCC หลังการเข้าถือหุ้น TPC

การเข้าถือหุ้น TPC นั้น ทำให้ SCC สามารถรับรู้กำไรจาก TPC ในงบการเงินได้มากขึ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นที่สามารถซื้อเพิ่มได้ โดยการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น SCC นั้นยังคงเป็นไปตามนโยบายของ SCC เนื่องจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อความแข็งแกร่งทางฐานะทางการเงินของ SCC แต่อย่างใด

5. การรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา

เนื่องจากการประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้เป็นการประชุมวาระพิเศษหรือการประชุมวิสามัญเพื่อพิจารณาเรื่องเฉพาะ จึงไม่มีการเสนอวาระให้รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา แต่จะนำไปเสนอเพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองพร้อมทั้งรายงานการประชุมวิสามัญครั้งนี้ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555

6. โครงการในพื้นที่มาบตาพุดที่ยังไม่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินโครงการ

ปัจจุบันมีเพียงโครงการเดียวที่ยังไม่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินการผลิต คือ โครงการผลิตไวนิลคลอไรด์โมโนเมอร์ (VCM) ขนาดกำลังการผลิต 90,000 ตันต่อปี ของ TPC ซึ่งขณะนี้ได้จัดทำรายงานผลกระทบทางด้านสุขภาพเสร็จเรียบร้อยแล้ว และอยู่ระหว่างการพิจารณาจากหน่วยงานของรัฐ ทั้งนี้โครงการดังกล่าวเป็นการขยายกำลังการผลิต VCM เพิ่มเติมเพื่อใช้ในการผลิต PVC ซึ่งเป็นการขยายธุรกิจที่มีความคุ้มทุนสูง แต่หากไม่ได้รับการอนุญาตก็ไม่ได้กระทบกับการผลิต PVC เพราะยังสามารถซื้อวัตถุดิบ VCM ได้จากผู้ผลิตทั้งในประเทศและต่างประเทศ

## 7. โครงสร้างรายได้ของ SCC

ปัจจุบันยอดขายของ SCC ประมาณร้อยละ 50 มาจากธุรกิจเคมีคอลส์ และอีกประมาณร้อยละ 50 มาจากธุรกิจหลักอื่นได้แก่ ธุรกิจซีเมนต์ ธุรกิจวัสดุก่อสร้าง ธุรกิจกระดาษ และธุรกิจจัดจำหน่าย ทั้งนี้ตามข้อมูลที่ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อสังเกตว่าขณะนี้ ธุรกิจเคมีคอลส์นั้นอยู่ในช่วงขาลง ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจเคมีคอลส์ที่จะมี Cycle การขึ้นลงอยู่แล้ว อย่างไรก็ตามแม้ธุรกิจเคมีคอลส์อยู่ในช่วงขาลง SCC ก็ยังมีธุรกิจอื่นๆ ที่ช่วยสนับสนุนอยู่

## 8. ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน TPC

รายงานภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน TPC ตามที่ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อสังเกตว่าเพิ่มขึ้นจาก 138 ล้านบาทในปี 2553 เป็น 590 ล้านบาท ในปี 2554 นั้น เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีใหม่ที่เรียกว่า IFRS (International Financial Reporting System) ซึ่งกำหนดให้บริษัทต้องคำนวณผลประโยชน์ที่พนักงานพึงจะได้รับในการทำงาน และรับรู้ภาวะผูกพันผลประโยชน์ตั้งแต่อดีตถึงปัจจุบัน และทยอยรับรู้ตามงวดที่พนักงานทำงานให้จนครบเกษียณอายุ จึงทำให้มูลค่าในส่วนนี้เพิ่มขึ้น

## 9. การเข้าซื้อหุ้น TPC ในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงเวลาที่หุ้นมีราคาต่ำ และนำเงินส่วนที่ประหยัดได้ไปใช้ในการพัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อม

เนื่องจากการซื้อขายหุ้น TPC ประจำวันในตลาดหลักทรัพย์ มีปริมาณน้อยมาก หาก SCC จะเข้าซื้อปริมาณมากก็จะมีผลกระทบต่อกระเทือน จึงต้องพิจารณาราคาที่เป็นธรรมกับทั้งผู้ซื้อและผู้ขาย สำหรับเรื่องการพัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อมนั้น คณะกรรมการและฝ่ายจัดการได้กำหนดเป็นนโยบายที่จะดูแลอย่างเต็มที่มาอย่างต่อเนื่องตลอดมา

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานในที่ประชุมเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติให้บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด เข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นบริษัทไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียดในหนังสือนัดประชุมหน้า 2 โดยวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียงบริษัทจะนับเป็นฐานของคะแนนเสียงเช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงลงคะแนนไม่เห็นด้วย

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติให้บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด เข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นบริษัทไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 266,543,210 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 30.47 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ TPC ที่ราคาหุ้นละ 30 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 7,996.3 ล้านบาท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

เห็นด้วย	377,630,335	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.7459
ไม่เห็นด้วย	138,628	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0366
งดออกเสียง	823,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.2175

เมื่อไม่มีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะจากผู้ถือหุ้นอย่างใดอีก ประธานฯ ได้ขอให้เลขานุการ คณะกรรมการชี้แจงเรื่องการเก็บบัญชีเงินปันการลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่บริเวณทางออกเพื่อเป็นหลักฐานอ้างอิงต่อไป และได้ขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่สละเวลามาเข้าร่วมประชุมและให้ความเห็นต่างๆ ด้วยดี และขอปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 11:10 น.

(นายสุเมธ ตันติเวชกุล)  
ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม