

ที่ 01-0262/2569

28 ตุลาคม 2569

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เรื่อง การเข้าทำธุรกรรมความร่วมมือในธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ในประเทศไทย และการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมความร่วมมือในธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ในประเทศไทย

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) ให้ทราบว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2569 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2569 ได้มีมติสำคัญ ดังนี้

1. เห็นชอบและให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมความร่วมมือในธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ในประเทศไทย (“ธุรกรรม”) ซึ่งประกอบด้วยการดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1.1 การโอน (1) ธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ของบริษัทฯ ในประเทศไทย ซึ่งรวมถึงโรงงานผลิตโอเลฟินส์และโรงงานผลิตโพลีเอทิลีน (PE) กิจกรรมสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง โครงสร้างพื้นฐานที่สนับสนุนการดำเนินงาน และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าว และ (2) เงินลงทุนในบริษัท เอชเอ็มซี โพลีเมอส์ จำกัด และบริษัท จีซี มาร์เก็ตติ้ง โซลูชันส์ จำกัด (รวมเรียกว่า “ธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC”) ให้แก่บริษัทจำกัดที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด (“GC SPV”) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาการโอนธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ให้แก่ GC SPV ในรูปแบบที่เข้าข่ายเป็นการโอนกิจการบางส่วน (Partial Business Transfer: PBT) ตามพระราชบัญญัติฯ (ฉบับที่ 516) พ.ศ. 2554 ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการยกเว้นภาษีอากรสำหรับการโอนกิจการบางส่วน รวมถึงประกาศอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
- 1.2 การโอนบัตรส่งเสริมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC จากบริษัทฯ ให้แก่ GC SPV เพื่อให้ GC SPV สามารถได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC ต่อไป ภายหลังการโอนธุรกิจตามข้อ 1.1 ข้างต้น
- 1.3 การโอนใบอนุญาตประกอบกิจการพลังงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC จากบริษัทฯ ให้แก่ GC SPV เพื่อให้ GC SPV สามารถดำเนินกิจการด้านพลังงานที่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC ต่อไปได้ ภายหลังการโอนธุรกิจตามข้อ 1.1 ข้างต้น
- 1.4 การโอนสัญญาเช่าที่ดินที่เกี่ยวข้องระหว่างการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) กับบริษัทฯ ซึ่งจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC จากบริษัทฯ เป็น GC SPV เพื่อให้ GC SPV มีสิทธิครอบครองและใช้ประโยชน์ในที่ดินอันเป็นที่ตั้งของธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC ภายหลังการโอนธุรกิจตามข้อ 1.1 ข้างต้น

- 1.5 ภายหลังจาก (1) การดำเนินการตามข้อ 1.1 ถึงข้อ 1.4 แล้วเสร็จ (“การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC”) และ (2) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC (ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านล่าง) แล้วเสร็จ GC SPV จะดำเนินการควบรวมบริษัทกับบริษัท ไทยโพลีเอททีลีน จำกัด (“TPE”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน) (“SCGC”) ตามมาตรา 1238 (2) แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ (“การควบรวมบริษัท”) ภายหลังจากการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์ TPE จะสิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และ GC SPV จะเป็นบริษัทที่คงอยู่ภายหลังการควบรวม (Surviving Entity) โดยจะรับไปซึ่งทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ TPE โดยผลของกฎหมาย (ทั้งนี้ GC SPV ภายหลังจากการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์จะเรียกว่า “บริษัท JV ภายหลังการควบรวม”)

ก่อนการควบรวมบริษัท SCGC จะดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจในของ SCGC (“การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC”) ซึ่งประกอบด้วย (1) การแยกทรัพย์สินที่อยู่นอกขอบเขตของธุรกรรมออกจาก TPE และบริษัท ระยอง โอลิฟินส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของ SCGC (2) การปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เกี่ยวข้องของ SCGC และ (3) การโอนหุ้นที่ SCGC ถืออยู่ในบริษัทที่เกี่ยวข้องซึ่งประกอบธุรกิจโอลิฟินส์และโพลิโเลฟินส์ในประเทศไทยให้แก่ TPE (“ธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC”)

บริษัทฯ พิจารณาว่าธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 (“ประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 23.2 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net Asset Value: NA) ซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงจาก (1) งบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ (2) ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (Consolidated Pro Forma Financial Information) ที่เกี่ยวข้องของ TPE และธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (3) มูลค่าสิ่งตอบแทนที่กำหนดสำหรับการเข้าทำธุรกรรม โดยขนาดรายการดังกล่าวสูงกว่าร้อยละ 10¹ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ดำเนินการตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญก่อนเข้าทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้

- (ก) จัดทำและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมต่อตลาด.โดยทันที โดยสารสนเทศดังกล่าวต้องมีข้อมูลขั้นต่ำตามที่กำหนดในประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ
- (ข) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม โดยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวต้องมีข้อมูลขั้นต่ำตามที่กำหนดในประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ และ
- (ค) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติธุรกรรม โดยมติอนุมัติธุรกรรมจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำธุรกรรม

¹ เนื่องจากบริษัทฯ และ TPE มีผลขาดทุนสุทธิเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานรวมในช่วง 12 ไตรมาสต่อเนื่องล่าสุด จึงใช้เกณฑ์ขนาดรายการร้อยละ 10 ตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานดังกล่าว ประกอบกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงพิจารณาธุรกรรมในครั้งนี้อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่มีนัยสำคัญกรณีพิเศษ (Special Cases) ตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ตาม รัฐกรรมดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายละเอียดเพิ่มเติมของรัฐกรรมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

2. อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องกับรัฐกรรม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสัญญากรอบความร่วมมือ (Framework Agreement) และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) กับ SCGC ตลอดจนสัญญาอื่นๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของรัฐกรรมของ GC ให้แก่บริษัทย่อยที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่
3. เรื่องที่เกี่ยวข้องกับรัฐกรรม
 - 3.1 อนุมัติการแต่งตั้งบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่มีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อที่ปรึกษาทางการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Adviser: IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรัฐกรรมต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
 - 3.2 เห็นชอบให้บริษัทฯ จัดตั้ง GC SPV เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เพื่อรับโอนธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของรัฐกรรมของ GC จากบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะถือหุ้นทั้งหมดใน GC SPV ณ วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง
 - 3.3 มอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีอำนาจเจรจา ตกลง กำหนดรายละเอียด และลงนามในสัญญาและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ภายใต้กรอบสาระสำคัญที่ได้รับอนุมัติในข้อ 1 และข้อ 2
 - 3.4 มอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ขึ้นไป เป็นผู้ดำเนินการในนามของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับรัฐกรรม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการจัดทำและลงนามในแบบคำขอและเอกสารที่เกี่ยวข้องที่จำเป็นสำหรับการขออนุญาต การเปิดเผยข้อมูล หรือการขอความยินยอมจากหน่วยงานกำกับดูแลหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับรัฐกรรม รวมถึงการยื่นคำขออนุมัติการรวมธุรกิจ (Merger Control Filings) ต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในแต่ละเขตอำนาจที่เกี่ยวข้อง
 - 3.5 อนุมัติการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันพฤหัสบดีที่ 3 ธันวาคม 2569 เวลา 9.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ตามพระราชกำหนดว่าด้วย การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึงกฎหมายและระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องตามระเบียบวาระการประชุม ดังนี้
 - ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรัฐกรรมการลงทุนในธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์
 - ระเบียบวาระที่ 2 เรื่องอื่นๆ
 - 3.6 อนุมัติการกำหนดวันที่ 11 พฤศจิกายน 2569 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ณรงค์ศักดิ์ จิวากานันต์-
(นาย ณรงค์ศักดิ์ จิวากานันต์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สารสนเทศของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)

เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนในธุรกิจโอเลฟินส์และโพลิโอเลฟินส์ในประเทศไทย

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 10/2569 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2569 ได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนในธุรกิจโอเลฟินส์และโพลิโอเลฟินส์ในประเทศไทย (“ธุรกรรม”) ซึ่งประกอบด้วยการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) การโอน (1) ธุรกิจโอเลฟินส์และโพลิโอเลฟินส์ของบริษัทฯ ในประเทศไทย ซึ่งรวมถึงโรงงานผลิตโอเลฟินส์และโรงงานผลิตโพลิเอทิลีน (PE) กิจกรรมสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง โครงสร้างพื้นฐานที่สนับสนุนการดำเนินงาน และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าว และ (2) เงินลงทุนในบริษัท เอชเอ็มซี โปลิเมอร์ จำกัด (“HMC”) และบริษัท จีซี มาร์เก็ตติ้ง โซลูชันส์ จำกัด (“GCM”) (รวมเรียกว่า “**ธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC**”) ให้แก่บริษัทจำกัดที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด (“GC SPV”) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาการโอนธุรกิจโอเลฟินส์และโพลิโอเลฟินส์ให้แก่ GC SPV ในรูปแบบที่เข้าข่ายเป็นการโอนกิจการบางส่วน (Partial Business Transfer: PBT) ตามพระราชบัญญัติฯ (ฉบับที่ 516) พ.ศ. 2554 ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการยกเว้นภาษีอากรสำหรับการโอนกิจการบางส่วน รวมถึงประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- (ข) การโอนบัตรส่งเสริมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC จากบริษัทฯ ให้แก่ GC SPV เพื่อให้ GC SPV สามารถได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวต่อไปภายหลังการโอนธุรกิจตามข้อ (ก) ข้างต้น
- (ค) การโอนใบอนุญาตประกอบกิจการพลังงานที่เกี่ยวข้องและจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC จากบริษัทฯ ให้แก่ GC SPV เพื่อให้ GC SPV สามารถดำเนินกิจการด้านพลังงานที่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจดังกล่าวต่อไปได้ ภายหลังการโอนธุรกิจตามข้อ (ก) ข้างต้น
- (ง) การโอนสัญญาเช่าที่ดินที่เกี่ยวข้องระหว่างการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) กับบริษัทฯ ซึ่งจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC จากบริษัทฯ เป็น GC SPV เพื่อให้ GC SPV มีสิทธิครอบครองและใช้ประโยชน์ในที่ดินอันเป็นที่ตั้งของธุรกิจดังกล่าว ภายหลังการโอนธุรกิจตามข้อ (ก) ข้างต้น
- (จ) ภายหลังจาก (1) การดำเนินการตามข้อ (ก) ถึงข้อ (ง) แล้วเสร็จ (“**การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC**”) และ (2) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC (ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านล่าง) แล้วเสร็จ GC SPV จะดำเนินการควบรวมบริษัทกับบริษัท ไทยโพลิเอทิลีน จำกัด (“TPE”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน) (“SCGC”) ตามมาตรา 1238 (2) แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ (“**การควบรวมบริษัท**”) ภายหลังการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์ TPE จะสิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และ GC SPV จะเป็นบริษัทที่คงอยู่ภายหลังการควบรวม (Surviving Entity) โดยจะรับไปซึ่งทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ TPE โดยผลของกฎหมาย (ทั้งนี้ GC SPV ภายหลังการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์จะเรียกว่า “**บริษัท JV ภายหลังการควบรวม**”)

ก่อนการควบรวมบริษัท SCGC จะดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจภายในของ SCGC (“การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC”) ซึ่งประกอบด้วย (1) การแยกทรัพย์สินที่อยู่นอกขอบเขตของธุรกรรมออกจาก TPE และบริษัท ระยะเวลาของโอเลฟินส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของ SCGC (2) การปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เกี่ยวข้องของ SCGC และ (3) การโอนหุ้นที่ SCGC ถืออยู่ในบริษัทที่เกี่ยวข้องซึ่งประกอบธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ในประเทศไทยให้แก่ TPE (“ธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC”)

บริษัทฯ พิจารณาว่าธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 (“ประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 23.2 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net Asset Value: NA) ซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงจาก (1) งบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัท (2) ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (Consolidated Pro Forma Financial Information) ที่เกี่ยวข้องของ TPE และธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (3) มูลค่าสิ่งตอบแทนที่กำหนดสำหรับการเข้าทำธุรกรรม โดยขนาดรายการดังกล่าวสูงกว่าร้อยละ 10² ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ดำเนินการตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญก่อนเข้าทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้

- (ก) จัดทำและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยทันที โดยสารสนเทศดังกล่าวต้องมีข้อมูลขึ้นต่อกันตามที่กำหนดในประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ
- (ข) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม โดยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวต้องมีข้อมูลขึ้นต่อกันตามที่กำหนดในประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ และ
- (ค) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรม โดยมติอนุมัติธุรกรรมจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำธุรกรรม

อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

² เนื่องจากบริษัทฯ และ TPE มีผลขาดทุนสุทธิเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานรวมในช่วง 12 ไตรมาสต่อเนื่องล่าสุด จึงใช้เกณฑ์ขนาดรายการร้อยละ 10 ตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานดังกล่าว ประกอบกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทฯ จึงพิจารณาธุรกรรมในครั้งนี้อย่างได้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่มีนัยสำคัญกรณีพิเศษ (Special Cases) ตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ

บริษัทฯ ขอแจ้งรายละเอียดของธุรกรรม ดังต่อไปนี้

1. ลักษณะและรายละเอียดของธุรกรรม

1.1 วัน เดือน ปี ที่เข้าทำรายการ

เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบและให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนในธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC

บริษัทฯ จะดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้ได้รับการดำเนินการจนครบถ้วน และ/หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว

- (ก) การได้รับอนุมัติหรือการยืนยันที่จำเป็นทั้งหมดตามกฎหมายการแข่งขันทางการค้าที่เกี่ยวข้องจากหน่วยงานกำกับดูแลการแข่งขันทางการค้า
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม
- (ค) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ SCGC มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม
- (ง) บริษัทฯ และ SCGC ต่างได้รับความยินยอมและการผ่อนผันที่จำเป็นทั้งหมดจากคู่สัญญาภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง รวมถึงได้มีการเข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมในสัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว เพื่อให้บริษัท JV ภายหลังจากควบรวม (JV Company) มีสิทธิและอำนาจควบคุมในธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC และธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC ในลักษณะเดียวกันกับที่บริษัทฯ และ SCGC มีอยู่เดิม แล้วแต่กรณี
- (จ) คณะกรรมการบริษัทของบริษัทที่เกี่ยวข้องภายในกลุ่ม SCGC มีมติอนุมัติการโอนหุ้นที่ SCGC ถืออยู่ในบริษัทดังกล่าวให้แก่ TPE
- (ฉ) คณะกรรมการบริษัทของบริษัทที่เกี่ยวข้องภายในกลุ่มบริษัทฯ มีมติอนุมัติการโอนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ในบริษัทดังกล่าวให้แก่ GC SPV
- (ช) ไม่มีเหตุการณ์ที่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC TPE หรือธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC เกิดขึ้นและยังคงมีผลอยู่จนถึงวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดได้รับการปฏิบัติครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน และ
- (ซ) ไม่มีการตรากฎหมายใด ๆ หรือการเริ่มดำเนินการหรือกระบวนการพิจารณาใด ๆ โดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะส่งผลให้การดำเนินธุรกรรมให้แล้วเสร็จถูกห้าม ชัดขวาง หรือจำกัดอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC แล้วเสร็จภายในกลางปี 2570

(2) การควบรวมบริษัท

GC SPV และ TPE จะดำเนินการควบรวมบริษัทภายหลังจาก (1) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC แล้วเสร็จ (2) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC แล้วเสร็จ และ (3) เงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้ ได้รับการดำเนินการจนครบถ้วน และ/หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว

- (ก) ไม่มีเหตุการณ์ที่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC, GC SPV, TPE หรือธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC เกิดขึ้นและยังคงมีผลอยู่จนถึงวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดได้รับการปฏิบัติครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน
- (ข) ไม่มีการตรากฎหมายใด ๆ หรือการเริ่มดำเนินการหรือกระบวนการพิจารณาใด ๆ โดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะส่งผลให้การดำเนินธุรกรรมให้แล้วเสร็จถูกห้าม ชัดขวาง หรือจำกัดอย่างมีนัยสำคัญ
- (ค) คำรับรองและการรับประกันที่เป็นสาระสำคัญของบริษัท หรือ SCGC ไม่ได้กลายเป็นข้อความที่ไม่เป็นความจริงหรือไม่ถูกต้อง หรือไม่มีเหตุอันสมควรให้คาดหมายว่าคำรับรองและการรับประกันดังกล่าวจะกลายเป็นข้อความที่ไม่เป็นความจริงหรือไม่ถูกต้อง ณ วันที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดได้รับการปฏิบัติครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน
- (ง) ไม่มีเจ้าหน้าที่ของ GC SPV หรือ TPE คัดค้านการควบรวมบริษัท หรือในกรณีที่มีการคัดค้าน ได้มีการชำระหนี้หรือจัดให้มีหลักประกันแก่เจ้าหน้าที่คัดค้านดังกล่าวแล้ว
- (จ) ได้มีการเข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมบริษัทแล้ว ซึ่งรวมถึงสัญญาระหว่าง GC SPV และบริษัท และสัญญาเงินกู้ที่เกี่ยวข้องของทั้งสองฝ่าย และ
- (ฉ) การอนุมัติที่เกี่ยวข้องตามกฎหมายการแข่งขันทางการค้าแต่ละรายการยังคงมีผลใช้บังคับโดยสมบูรณ์ และไม่ได้ถูกเพิกถอน ยกเลิก สิ้นผลใช้บังคับเนื่องจากพ้นระยะเวลาที่กำหนด หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงในลักษณะที่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบ

บริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการควบรวมบริษัทแล้วเสร็จภายในปี 2570

1.2 คู่สัญญาและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

(1) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC

ผู้ซื้อ: GC SPV

ผู้ขาย: บริษัทฯ

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ: GC SPV เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมด ณ วันที่จัดตั้งบริษัท

(2) การควบรวมระหว่าง GC SPV กับ TPE

ภายหลัง (1) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC และ (2) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC GC SPV จะดำเนินการควบรวมบริษัทกับ TPE โดย GC SPV จะเป็นบริษัทที่คงอยู่ภายหลังการควบรวม (Surviving Entity) และจะรับไปซึ่งทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ TPE โดยผลของกฎหมาย

1.3 ลักษณะโดยทั่วไปของธุรกรรม

1.3.1 วัตถุประสงค์ของธุรกรรม

การรวมธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ของบริษัทฯ และ SCGC ในประเทศไทยในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างสถานะความเป็นผู้นำในธุรกิจปิโตรเคมีในระดับภูมิภาค และเสริมสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันของประเทศไทยในอุตสาหกรรมปิโตรเคมีโลก โดยเป็นการผสานจุดแข็งของบริษัทฯ ด้านการผลิตต้นน้ำ การเข้าถึงวัตถุดิบที่มีต้นทุนซึ่งแข่งขันได้ การเชื่อมโยงกับธุรกิจโรงกลั่น และโครงสร้างพื้นฐานแบบบูรณาการ เข้ากับความสามารถด้านการผลิตปลายน้ำ กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย เทคโนโลยีที่เป็นกรรมสิทธิ์ และความเชี่ยวชาญด้านผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มสูงและผลิตภัณฑ์ที่มีความแตกต่างของ SCGC ทั้งนี้ ด้วยขนาดธุรกิจที่ใหญ่ขึ้นและการบูรณาการห่วงโซ่คุณค่าปิโตรเคมีที่มากขึ้น ธุรกรรมนี้คาดว่าจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน เสริมสร้างความสามารถในการรับมือกับวัฏจักรอุตสาหกรรมที่ผันผวน และวางรากฐานที่ยั่งยืนสำหรับการเติบโตในอนาคต ท่ามกลางสภาวะอุตสาหกรรมปิโตรเคมีโลกที่มีความท้าทาย

ธุรกรรมนี้คาดว่าจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตผ่านการวางแผนการดำเนินงานร่วมกัน การจัดสรรวัตถุดิบอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น และการใช้ประโยชน์จากโรงงาน โครงสร้างพื้นฐาน และระบบสาธารณูปโภคที่มีอยู่ให้ดียิ่งขึ้น รวมทั้งช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันด้านต้นทุนจากประโยชน์ของขนาดธุรกิจที่ใหญ่ขึ้น การเพิ่มประสิทธิภาพห่วงโซ่อุปทาน การวางแผนซ่อมบำรุงร่วมกัน และการจัดซื้อจัดจ้าง ตลอดจนลดความซ้ำซ้อนในการลงทุนในอนาคตผ่านการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ของธุรกิจภายหลังการรวมอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ประโยชน์ดังกล่าวคาดว่าจะช่วยเพิ่มความมั่นคงในการส่งมอบผลิตภัณฑ์ ทำให้ธุรกิจที่รวมกันสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์และโซลูชันที่หลากหลายยิ่งขึ้นแก่ลูกค้า และเสริมความสามารถในการรับมือกับความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์และการเปลี่ยนแปลงของสภาวะตลาด อีกทั้งคาดว่าจะเป็นการวางรากฐานในระยะยาวที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้นสำหรับพนักงาน ลูกค้า ผู้จัดหา และพันธมิตรทางธุรกิจ พร้อมสนับสนุนสถานะของประเทศไทยในการเป็นศูนย์กลางปิโตรเคมีและการผลิตที่มีความสามารถในการแข่งขันในระดับภูมิภาค

จากการประเมินร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และ SCGC คาดว่าธุรกรรมในครั้งนี้จะก่อให้เกิดประโยชน์จากการผนึกกำลังทางธุรกิจ (Synergy) และการบูรณาการการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเป็นลำดับภายหลังการเข้าทำธุรกรรมแล้วเสร็จ ทั้งนี้ เมื่อสามารถดำเนินการเพื่อให้เกิดประโยชน์ดังกล่าวได้อย่างเต็มที่ คาดว่าธุรกรรมจะมีศักยภาพในการสร้างประโยชน์จากการผนึกกำลังทางธุรกิจและการบูรณาการที่เกิดขึ้นเป็นประจำทุกปี (Recurring Benefits) มูลค่ามากกว่า 5,100 – 6,800 ล้านบาท (150 - 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) ผลประโยชน์ดังกล่าวคาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นหลักจากการดำเนินงานด้านการปฏิบัติการ ด้านการพาณิชย์ และด้านการบริหารจัดการองค์กร โดยอาศัยการให้ประโยชน์จากฐานสินทรัพย์เดิมของทั้งสองฝ่ายที่นำมารวมกัน โดยไม่จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพิ่มเติม (Capital Expenditure) โดยประโยชน์ดังกล่าวคาดว่าจะเกิดขึ้นจากปัจจัยหลัก ได้แก่ (1) การเพิ่มประสิทธิภาพด้านวัตถุดิบและห่วงโซ่อุปทาน (Feedstock and Supply Chain Optimization) ซึ่งรวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นในการใช้วัตถุดิบ การเพิ่มประสิทธิภาพค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) การตลาด การจัดจำหน่ายและการขนส่งภายในประเทศ การเพิ่มประสิทธิภาพการใช้สาธารณูปโภคและการบริหารสัญญา การบริหารสินค้าคงคลัง การปรับเงื่อนไขสัญญาจัดซื้อจัดจ้างให้สอดคล้องกัน และการรวมปริมาณการจัดซื้อเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ (2) การเสริมสร้างความแข็งแกร่งของกลุ่มผลิตภัณฑ์และความเป็นผู้นำในตลาด (Portfolio and

Market Leadership) ซึ่งรวมถึงการกำหนดกลยุทธ์ด้านการพาณิชย์ การพัฒนาตลาด การขยายฐานลูกค้าให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น การเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกลุ่มผลิตภัณฑ์ และการบริหารจัดการด้านโลจิสติกส์ และ(3) การเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Operational Optimization) ซึ่งรวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการดำเนินงานและการใช้ตัวเร่งปฏิกิริยา ตลอดจนการประสานแผนการบำรุงรักษาและการหยุดซ่อมบำรุงใหญ่ร่วมกัน ทั้งนี้ การบรรลุผลประโยชน์ดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับการจัดทำแผนการดำเนินงานในรายละเอียด ความเป็นผู้นำในการดำเนินการ ตลอดจนสถานะตลาดและสถานะการดำเนินธุรกิจในขณะนั้น ดังนั้น มูลค่าผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจริงและระยะเวลาที่สามารถรับรู้ผลประโยชน์ดังกล่าวอาจแตกต่างไปจากประมาณการในปัจจุบัน³

1.3.2 โครงสร้างการดำเนินธุรกรรม

(1) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC

ขั้นตอนที่ 1: การจัดตั้ง GC SPV

บริษัทฯ จะจัดตั้ง GC SPV เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมด เพื่อถือครองและดำเนินธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC

ขั้นตอนที่ 2: การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC

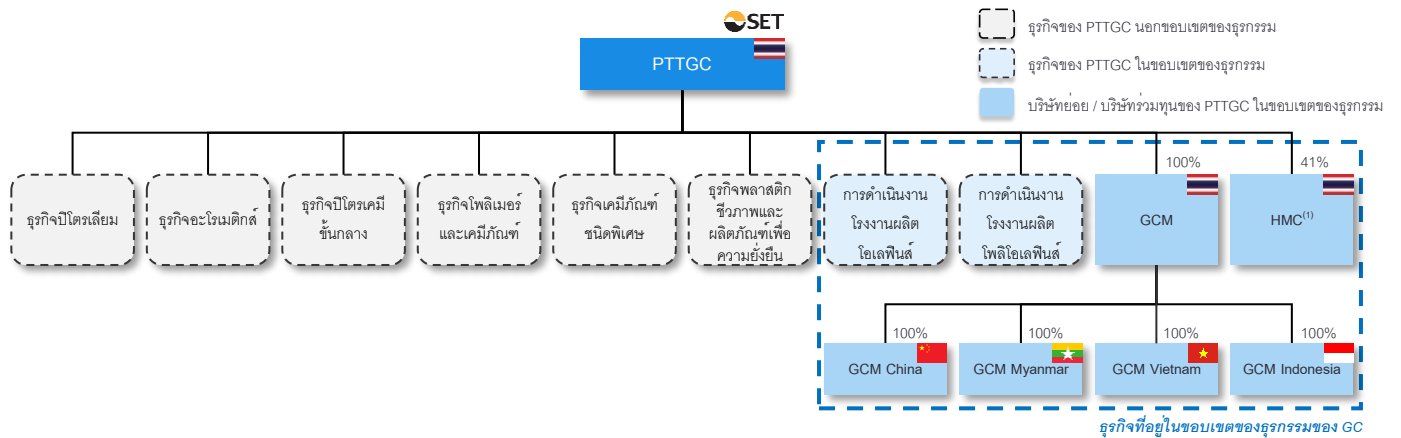
บริษัทฯ จะโอนธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ในประเทศไทย ซึ่งรวมถึงโรงงานผลิตโอเลฟินส์ โรงงานผลิตโพลีโอเลฟินส์ (PE) กิจการสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง โครงสร้างพื้นฐานที่สนับสนุนการดำเนินงานหนี้สินที่เกี่ยวข้อง และใบอนุญาตและสัญญาที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรม ให้แก่ GC SPV ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาการโอนธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ให้แก่ GC SPV ในรูปแบบที่เข้าข่ายเป็นการโอนกิจการบางส่วน (Partial Business Transfer: PBT) ตามพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 516) พ.ศ. 2554 ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการยกเว้นภาษีอากรสำหรับการโอนกิจการบางส่วน รวมถึงประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ จะโอนเงินลงทุนใน (1) บริษัท จีซี มาร์เก็ตติ้ง โซลูชันส์ จำกัด (GCM) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมด และ (2) บริษัท เอชเอ็มซี โปลิโมเอส์ จำกัด (HMC) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 41.4 ให้แก่ GC SPV

³ ข้อความข้างต้นเป็นข้อความคาดการณ์เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต (Forward-looking Statements) ซึ่งอาจอิงจากมุมมอง สมมติฐาน และการประเมินร่วมกันของ SCGC และบริษัทฯ ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้ โดยข้อความดังกล่าวอยู่ภายใต้ความเสี่ยง ความไม่แน่นอน และปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งหลายปัจจัยอยู่นอกเหนือการควบคุมของ SCGC และบริษัทฯ รวมถึงการดำเนินธุรกรรมให้เสร็จสมบูรณ์ การได้รับอนุมัติและ/หรือการผ่อนผันที่จำเป็น ความเสี่ยงจากการบูรณาการธุรกิจและการดำเนินงานตามแผน ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงของสถานะตลาด เศรษฐกิจ ภาวะเบี้ย และ การดำเนินธุรกิจ ราคาวัตถุดิบและราคาผลิตภัณฑ์ รวมถึงอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากที่ระบุไว้หรือสื่อความหมายโดยนัยในข้อความดังกล่าว ทั้งนี้ ประมาณการผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากบุคคลหรือหน่วยงานอิสระใด ๆ และไม่ควรถือเป็นประมาณการกำไร หรือเป็นข้อบ่งชี้ถึงผลกำไรหรือฐานะการเงินในอนาคตของ SCGC บริษัทฯ หรือกิจการที่เกิดขึ้นภายหลังการรวมธุรกิจแต่อย่างใด นอกจากนี้ SCGC และบริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันที่จะต้องปรับปรุงหรือแก้ไขข้อความคาดการณ์ดังกล่าว

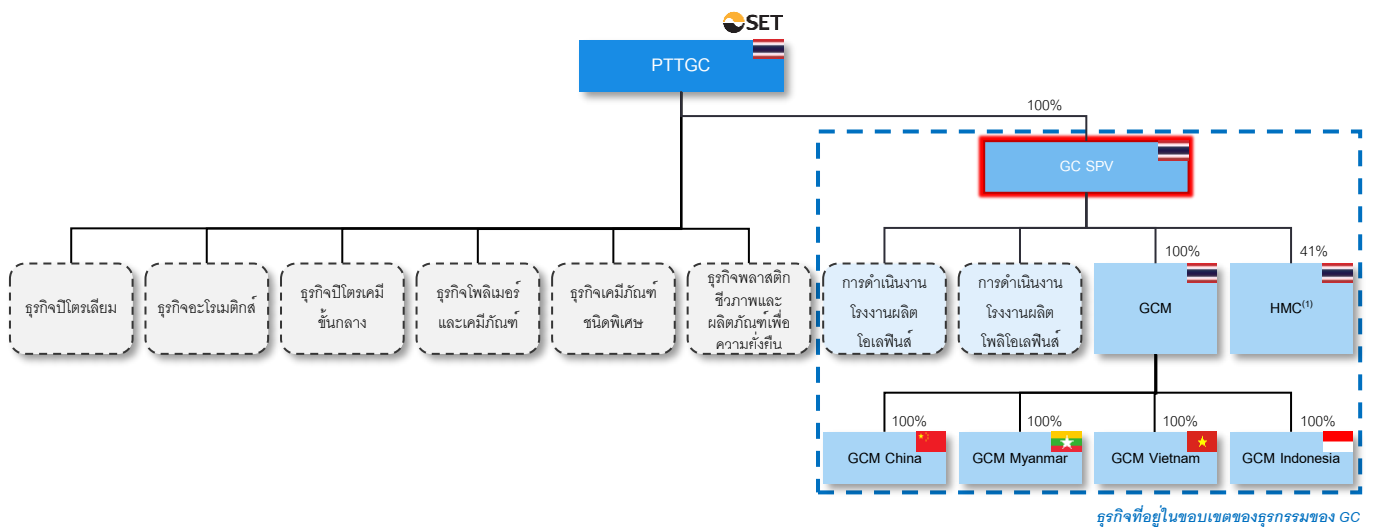
โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC แสดงดังแผนภาพต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้นของ PTTGC ก่อนการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC



หมายเหตุ: (1) Basell (THAILAND) Holdings B.V. ถือในสัดส่วนร้อยละ 29 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น

โครงสร้างการถือหุ้นของ PTTGC ภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC



หมายเหตุ: (1) Basell (THAILAND) Holdings B.V. ถือในสัดส่วนร้อยละ 29 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น

การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC จะเกิดขึ้นหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดในสัญญากรอบความร่วมมือ ตามรายละเอียดในข้อ 1.1 ของสารสนเทศฉบับนี้ ได้รับการดำเนินการจนครบถ้วนแล้วเท่านั้น เว้นแต่ SCGC และ/หรือบริษัทฯ แล้วแต่กรณี จะได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง

(2) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC

การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC ประกอบด้วยขั้นตอนการดำเนินการดังต่อไปนี้ โดยขั้นตอนการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้เรียงตามลำดับความสำคัญหรือลำดับการดำเนินการ โดย SCGC อาจดำเนินการตามขั้นตอนต่าง ๆ ในลำดับใดก็ได้ รวมถึงการดำเนินการหลายขั้นตอนพร้อมกัน ตามที่ SCGC เห็นสมควร

ขั้นตอนที่ 1: การโอนธุรกิจที่อยู่นอกขอบเขตของธุรกิจรวมออกจาก TPE และ ROC

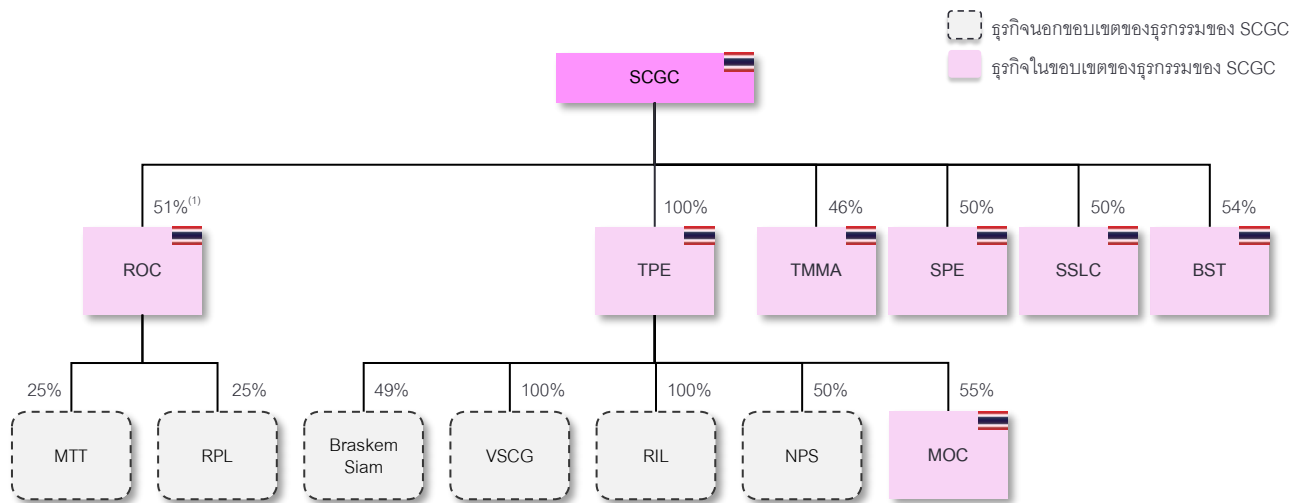
- (1) TPE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ SCGC ถือหุ้นทั้งหมด จะโอนหุ้นทั้งหมดที่ TPE ถืออยู่ใน (1) บริษัท บราสเคม สยาม จำกัด (2) บริษัท อาร์ไอแอล 1996 จำกัด และ (3) PT Nusantara Polymer Solutions ให้แก่ SCGC และ/หรือบริษัทย่อยของ SCGC
- (2) TPE จะโอนธุรกิจที่ไม่อยู่ในขอบเขตของธุรกิจรวม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงธุรกิจการขึ้นรูปพลาสติกแบบหมุน (Rotomolding) ธุรกิจสีเขียว (Green Business) และธุรกิจการค้าผลิตภัณฑ์ PVC ให้แก่ SCGC และ/หรือบริษัทย่อยของ SCGC
- (3) ตามดุลพินิจของ SCGC แต่เพียงฝ่ายเดียว SCGC อาจเลือกดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ (ก) TPE จะโอนหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ใน บริษัท วินา เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (“VSCG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TPE ให้แก่ SCGC และ/หรือบริษัทย่อยของ SCGC หรือ (ข) VSCG จะโอนหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ใน Long Son Petrochemicals Co., Ltd. (“LSP”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ VSCG ให้แก่ SCGC และ/หรือบริษัทย่อยของ SCGC
- (4) บริษัท ระยองโอเลฟินส์ จำกัด (“ROC”) จะโอนหุ้นทั้งหมดที่บริษัท ระยองโอเลฟินส์ จำกัด ถืออยู่ใน (1) บริษัท มาบตาพุด แทงค์ เทอร์มินัล จำกัด และ (2) บริษัท ระยองไปป์ไลน์ จำกัด ให้แก่ SCGC และ/หรือบริษัทย่อยของ SCGC

ขั้นตอนที่ 2: การโอนสินทรัพย์ที่อยู่ในขอบเขตของธุรกิจรวมให้แก่ TPE

SCGC จะโอนหุ้นทั้งหมดที่ SCGC ถืออยู่ใน (1) ROC (2) บริษัท สยามโพลีเอททีลีน จำกัด (“SPE”) (3) บริษัท สยามเลเทกซ์สังเคราะห์ จำกัด (“SSLC”) (4) บริษัท กรุงเทพ ซินธิติกส์ จำกัด (“BST”) และ (5) บริษัท ไทย เอ็มเอ็มเอ จำกัด (“TMMA”) ให้แก่ TPE

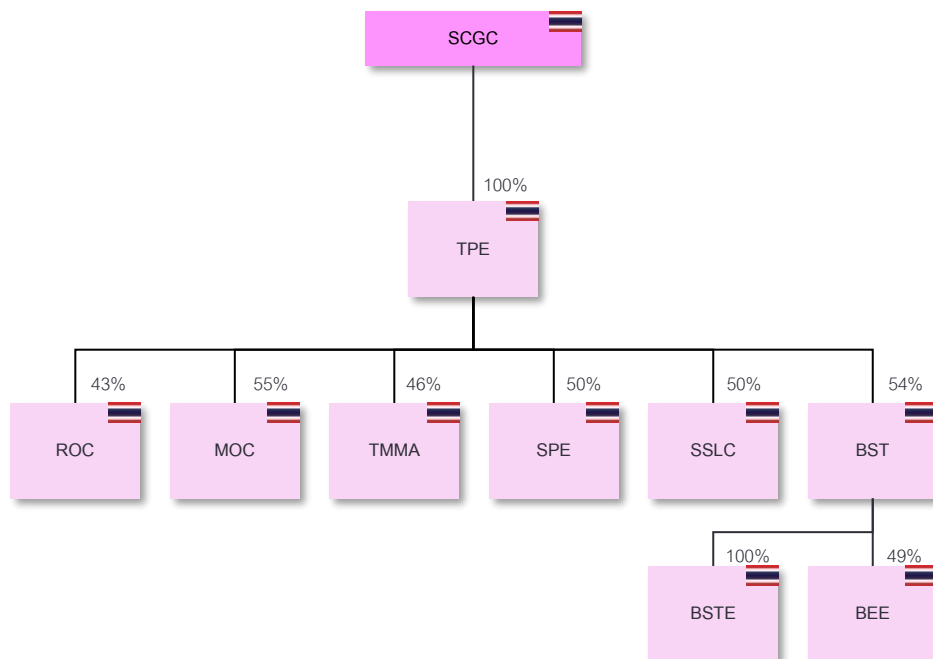
โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC แสดงดังแผนภาพต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้นของ SCGC ก่อนการปรับโครงสร้างธุรกิจ



หมายเหตุ: (1) สัดส่วนการถือหุ้นใน ROC รวมการถือหุ้นทางตรงร้อยละ 43.5 และทางอ้อมผ่าน บริษัท ไทยพลาสติก และ เคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) (TPC) ร้อยละ 7.1

โครงสร้างการถือหุ้นของ SCGC ภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจ⁽¹⁾⁽²⁾



หมายเหตุ: (1) สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกเหนือจาก TPE ในบริษัทที่เกี่ยวข้อง มีรายละเอียดดังนี้

- MOC – SPE ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 25 และ The Dow Chemical Company ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20
- ROC – SPE ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 32 HMC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 14 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น
- TMMA – Mitsubishi Chemical Corporation ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น
- SPE – Dow Chemical Canada ULC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และ SCGC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50
- SSLC - The Dow Chemical Company ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และ SCGC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และ
- BST – บริษัท ฮั่วกีเปเปเปอร์ จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 28 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น

(2) ภายหลังการปรับโครงสร้างภายในเสร็จสมบูรณ์ TPE จะมีสัดส่วนการถือหุ้นที่แท้จริง (Effective shareholding) ใน MOC ร้อยละ 67 ใน ROC ร้อยละ 61 ใน TMMA ร้อยละ 47 ใน SPE ร้อยละ 50 ใน SSLC ร้อยละ 50 และใน BST ร้อยละ 54 โดยเป็นการถือหุ้นทางตรงและ/หรือทางอ้อมผ่านบริษัทที่เกี่ยวข้องซึ่ง TPE เข้าลงทุน

(3) การควบรวมระหว่าง GC SPV กับ TPE

ภายหลัง (1) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC แล้วเสร็จ และ (2) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC แล้วเสร็จ GC SPV จะควบรวมกับ TPE ตามมาตรา 1238 (2) แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ โดยเมื่อการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์ TPE จะสิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และ GC SPV จะเป็นบริษัทที่คงอยู่ (Surviving Entity) ซึ่งจะรับไปโดยผลของกฎหมายซึ่งทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ TPE (โดยภายหลังการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์ จะเรียก GC SPV ว่า “บริษัท JV ภายหลังการควบรวม”)

การบูรณาการธุรกิจระหว่าง GC SPV และ TPE มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานยกระดับความสามารถในการทำกำไร และเสริมสร้างกระแสเงินสด โดยอาศัยการผสานจุดแข็งและการใช้ทรัพยากรของทั้งสองธุรกิจที่ส่งเสริมและเกื้อหนุนซึ่งกันและกัน ทั้งนี้ การบูรณาการดังกล่าวคาดว่าจะก่อให้เกิดประโยชน์จากการผนึกกำลังทางธุรกิจ (Synergy) และการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานในด้านสำคัญ ได้แก่ (1) การดำเนินงานและการวิจัยและพัฒนา (2) การเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการวัตถุดิบ (3) การบริหารห่วงโซ่อุปทานและการจัดซื้อจัดจ้าง และ (4) การดำเนินงานด้านพาณิชย์

เมื่อการควบรวมระหว่าง GC SPV กับ TPE เสร็จสมบูรณ์ บริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) จะถือครองและดำเนินธุรกิจที่ทั้งสองฝ่ายนำเข้าร่วมโดยตรง หรือผ่านบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกี่ยวข้อง แล้วแต่กรณี

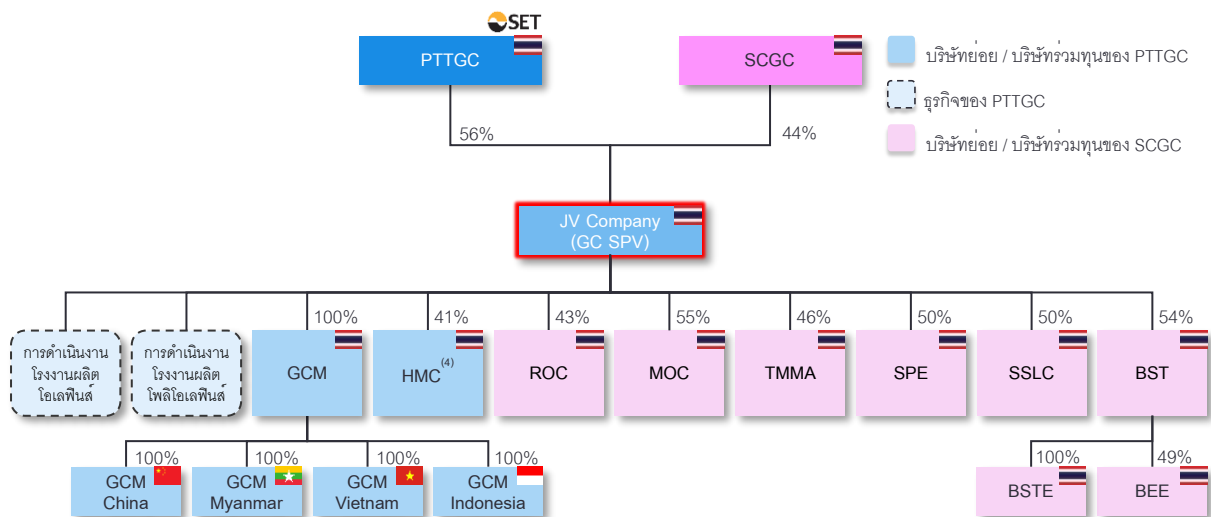
ภายหลังการควบรวมระหว่าง GC SPV กับ TPE บริษัทฯ และ SCGC จะถือหุ้นในบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) ในสัดส่วนร้อยละ 56 และร้อยละ 44 ตามลำดับ โดยบริษัทฯ จะยังคงมีอำนาจควบคุมบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) และนำงบการเงินของบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) มารวมในงบการเงินรวมของบริษัทฯ

คณะกรรมการของบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) จะประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 คน โดยบริษัทฯ เป็นผู้เสนอชื่อกรรมการจำนวน 4 คน และ SCGC เป็นผู้เสนอชื่อกรรมการจำนวน 3 คน ซึ่งสอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นของแต่ละฝ่าย ทั้งนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) จะเป็นบุคคลที่บริษัทฯ เป็นผู้เสนอชื่อ และ Deputy Chief Executive Officer จะเป็นบุคคลที่ SCGC เป็นผู้เสนอชื่อ

บริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) มีเป้าหมายที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมในแต่ละปี

โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการควบรวมระหว่าง GC SPV กับ TPE เสร็จสมบูรณ์ แสดงดังแผนภาพต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการควบรวมบริษัท⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾



หมายเหตุ: (1) แผนภาพแสดงโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และ SCGC ภายหลังการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์ โดยแสดงเฉพาะธุรกิจและสินทรัพย์ที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรม ทั้งนี้ ไม่ได้แสดงธุรกิจอื่น บริษัทย่อย และเงินลงทุนที่อยู่นอกขอบเขตของธุรกรรม

(2) สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกเหนือจาก TPE ในบริษัทที่เกี่ยวข้อง มีรายละเอียดดังนี้

- MOC – SPE ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 25 และ The Dow Chemical Company ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20
- ROC – SPE ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 32 HMC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 14 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น
- TMMA – Mitsubishi Chemical Corporation ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น
- SPE – Dow Chemical Canada ULC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และ SCGC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50
- SSLC - The Dow Chemical Company ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และ SCGC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 และ
- BST – บริษัท อีวักเปเปอร์ จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 28 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น

(3) บริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) จะมีสัดส่วนการถือหุ้นที่แท้จริง (Effective shareholding) ใน MOC ร้อยละ 67 ใน ROC ร้อยละ 61 ใน TMMA ร้อยละ 47 ใน SPE ร้อยละ 50 ใน SSLC ร้อยละ 50 และใน BST ร้อยละ 54 โดยเป็นการถือหุ้นทางตรงและ/หรือทางอ้อมผ่านบริษัทที่เกี่ยวข้องที่เข้าลงทุน

(4) Basell (THAILAND) Holdings B.V. ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 29 และส่วนที่เหลือถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายอื่น

การควบรวมระหว่าง GC SPV กับ TPE จะเกิดขึ้นหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดในสัญญากรอบความร่วมมือ ตามรายละเอียดในข้อ 1.1 ของสารสนเทศฉบับนี้ ได้รับการดำเนินการจนครบถ้วนแล้วเท่านั้น เว้นแต่ SCGC และ/หรือบริษัทฯ แล้วแต่กรณี จะได้ให้การผ่อนผันเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง

1.4 ธุรกิจและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) และธุรกรรม

(1) ขอบเขตของธุรกรรมของ GC

ธุรกิจโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ในประเทศไทย ซึ่งรวมถึงโรงงานผลิตโอเลฟินส์ โรงงานผลิตโพลีโอเลฟินส์ (PE) และกิจการสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจโอเลฟินส์ อันได้แก่การผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า น้ำ และ

โอนน้ำ ตลอดจนเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ เงินลงทุนใน GCM ในสัดส่วนร้อยละ 100.0 และเงินลงทุนใน HMC ในสัดส่วนร้อยละ 41.4

สรุปข้อมูลทางการเงินเสมือนแบบแยกส่วน (Carve-out Pro Forma) ของธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 มีรายละเอียดดังนี้

งบกำไรขาดทุนเสมือนแบบแยกส่วน (Carve-out Pro Forma Profit and Loss Statement)⁽¹⁾

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568	30 มิ.ย. 2569
รายได้จากการขาย	130,008	139,065	119,222	74,324
ต้นทุนขาย ⁽²⁾	(121,836)	(128,833)	(112,533)	(62,103)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	8,172	10,232	6,689	12,220
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ⁽²⁾	(1,741)	(1,834)	(1,680)	(865)
EBITDA	6,965	8,962	5,619	11,735
EBITDA ตามสัดส่วนการถือหุ้น ⁽³⁾	6,497	9,212	6,038	13,126

หมายเหตุ: (1) ตัวเลขดังกล่าวไม่รวมผลการดำเนินงานของ GCM ในลักษณะการรวมงบการเงินเป็นรายบรรทัด

(2) ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

(3) EBITDA ตามสัดส่วนการถือหุ้น หมายถึง EBITDA รวมกับส่วนแบ่ง EBITDA ของ GCM และ HMC ตามสัดส่วนการถือหุ้น

งบแสดงฐานะการเงินเสมือนแบบแยกส่วน (Carve-out Pro Forma Financial Position)⁽¹⁾

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2569
สินทรัพย์หมุนเวียน	36,333
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	96,930
สินทรัพย์รวม	133,262
หนี้สินสุทธิ ⁽²⁾	26,316
หนี้สินหมุนเวียน	14,558
หนี้สินไม่หมุนเวียน	32,922
หนี้สินรวม	47,480

หมายเหตุ: (1) ตัวเลขดังกล่าวไม่รวมผลการดำเนินงานของ GCM ในลักษณะการรวมงบการเงินเป็นรายบรรทัด (Line-by-line

Consolidation)

(2) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานและหนี้สินตามสัญญาเช่า หักด้วยเงินสด

ข้อมูลทางการเงินเสมือนแบบแยกส่วน (Carve-out Pro Forma Financial Information) ดังกล่าวจัดทำขึ้นโดยบริษัท เพื่อใช้ประกอบการอธิบายธุรกรรมให้แก่ผู้ถือหุ้นเท่านั้น และไม่ควรนำไปใช้หรืออ้างอิงเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ข้อมูลดังกล่าวจัดทำขึ้นจากข้อมูลทางการเงินในอดีต โดยอาศัยสมมติฐาน การประมาณการ การปันส่วนรายการ และการปรับปรุงรายการตามที่ฝ่ายบริหารกำหนด ซึ่งบางรายการไม่ได้สะท้อนธุรกรรมหรือเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริงในอดีต ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินดังกล่าวไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัท และไม่ได้แสดงถึงฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นจริง หากธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมได้ดำเนินงานอย่างเป็นอิสระในช่วงเวลาที่น่าเสนอ รวมถึงไม่ได้สะท้อนผลกระทบจากโครงสร้างธุรกรรมที่เสนอหรือการควบรวมบริษัทกับ TPE นอกจากนี้ หากเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่เป็นพื้นฐานในการจัดทำข้อมูลดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่น่าเสนอ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ประกอบการตัดสินใจ

บริษัท จีซี มาร์เก็ตติ้ง โซลูชันส์ จำกัด (GCM)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท จีซี มาร์เก็ตติ้ง โซลูชันส์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	บริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) ซึ่งประกอบธุรกิจโดยการลงทุนในกิจการในต่างประเทศ
ที่ตั้ง	555/1 ศูนย์เอนเนอวีย์คอมเพล็กซ์ อาคารเอ ชั้น 9 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105548082506
วันที่จดทะเบียน	24 มิถุนายน 2548
ทุนจดทะเบียน	40,000,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	40,000,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 25 มีนาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	399,999	100.00
2	นางสาว สุพพตา บุญยวัฒน์	1	0.00
รวม		400,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย สาโรจน์ พุทธธรรมวงศ์	กรรมการ

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
2	นาย จิตติพล อาจัญญะ	กรรมการ
3	นาย กิจชัย เฉลิมสุขสันต์	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด หกเดือนสิ้นสุด วันที่
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568	30 มิ.ย. 2569
รายได้จากการขาย	9,333	11,247	10,713	5,143
ต้นทุนขาย ⁽¹⁾	(9,106)	(10,866)	(10,418)	(4,815)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	227	382	296	328
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ⁽¹⁾	(182)	(233)	(204)	(138)
EBITDA	45	149	92	190

หมายเหตุ: (1) ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2569
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,057
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	20
สินทรัพย์รวม	3,078
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	(911)
หนี้สินหมุนเวียน	2,398
หนี้สินไม่หมุนเวียน	4
หนี้สินรวม	2,402
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	676

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานและหนี้สินตามสัญญาเช่า หักด้วยเงินสด

บริษัท เอ็ชเอ็มซี โปลิเมอส์ จำกัด (HMC)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท เอ็ชเอ็มซี โปลิเมอส์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตผลิตภัณฑ์พอลิโพรพิลีน
ที่ตั้ง	175 อาคารสารคดีทาวเวอร์ ชั้น 20 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105526051144

วันที่จดทะเบียน	8 ธันวาคม 2526
ทุนจดทะเบียน	3,790,068,500 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	3,790,068,500 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 26 พฤษภาคม 2569⁽¹⁾

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	15,707,058	41.44
2	บริษัท บาเซลล์ (ประเทศไทย) โฮลดิ้ง ปิ.วี.	10,823,421	28.56
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3,380,543	8.92
4	นาย พิชิต นิธิวาสิน	1,484,248	3.92
5	บริษัท ฮัวกีเปเปอร์ จำกัด	1,480,796	3.91
6	บริษัท จตุบุตรโฮลดิ้ง จำกัด	1,094,164	2.89
7	บริษัท บี ไอ จี มาร์เก็ตติ้ง จำกัด	731,934	1.93
8	บริษัท ยกศรี จำกัด	615,189	1.62
9	นาย วิชิต สุรพงษ์ชัย	438,997	1.16
10	นาย พิเชษฐ นิธิวาสิน	407,299	1.07
11	ผู้ถือหุ้นรายอื่น	1,737,036	4.58
รวม		37,900,685	100.00

หมายเหตุ: (1) จำนวนหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นที่แสดงรวมทั้งหุ้นบุริมสิทธิและหุ้นสามัญ

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย สุวิธ สุรจุฑิพร	กรรมการ
2	นาย พิชิต นิธิวาสิน	กรรมการ
3	นาย สโรจน์ พุทธธรรมวงศ์	กรรมการ
4	นาย เหนอ แซค เข็นหัว	กรรมการ
5	นาย ชานนท์ โสภณพนิช	กรรมการ
6	นาย พรศักดิ์ มงคลศรีรัตน์	กรรมการ
7	นาย ชาญศิลป์ ตรีนุชกร	กรรมการ
8	นาย ทิติพงษ์ จุลพรศิริดี	กรรมการ
9	นางสาว ลิซซี่ วิลเลมินา ใจอันนา วิสเซีย	กรรมการ
10	นาย ดัน จิน	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด หกเดือนสิ้นสุด วันที่
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568	30 มิ.ย. 2569
รายได้จากการขาย	24,990	26,267	27,418	14,971
ต้นทุนขาย	(26,975)	(26,675)	(27,100)	(13,937)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(1,985)	(408)	318	1,034
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(1,491)	(1,670)	(1,711)	(785)
EBITDA	(1,239)	244	788	2,899

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่			
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568	30 มิ.ย. 2569
สินทรัพย์หมุนเวียน	7,617	7,849	7,182	9,614
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	28,897	26,395	24,879	22,813
สินทรัพย์รวม	36,513	34,243	32,061	32,427
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	15,720	17,136	15,226	13,068
หนี้สินหมุนเวียน	5,109	9,418	9,519	9,426
หนี้สินไม่หมุนเวียน	15,248	12,271	12,080	11,287
หนี้สินรวม	20,356	21,690	21,599	20,713
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	16,157	12,554	10,462	11,714

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานและหนี้สินตามสัญญาเช่า หักด้วยเงินสด

(2) การควบรวมกิจการระหว่าง GC SPV และ TPE

บริษัท ไทยโพลิเอททีลีน จำกัด (TPE)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยโพลิเอททีลีน จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตเม็ดโพลิเอททีลีน (PE) และเม็ดโพลิโพรพิลีน (PP)
ที่ตั้ง	1 ถนนปิ่นชูเมนต์ไทย แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105556176239
วันที่จดทะเบียน	1 พฤศจิกายน 2556
ทุนจดทะเบียน	64,039,800,000 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว	64,039,800,000 บาท
----------------------	--------------------

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน) ⁽¹⁾	640,397,999	100.00
2	นาง ภัทรวรรณ ตุนสกุล	1	0.00
รวม		640,398,000	100.00

หมายเหตุ: (1) บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ("SCC") เป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate shareholder) ของ TPE โดย SCC ถือหุ้นใน SCGC ในสัดส่วนร้อยละ 100

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
2	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	กรรมการ
3	นาย ชาทรี เอี่ยมไสภณา	กรรมการ
4	นางสาว สลิล ศิริพงศ์	กรรมการ
5	นาย ปราโมทย์ คมโนภาส	กรรมการ

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า (ภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC เสร็จสมบูรณ์)

ลำดับ	บริษัท	สัดส่วน การถือหุ้น (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
1	บริษัท มาบตาพุดโอเลฟินส์ จำกัด	54.7	การผลิตวัตถุดิบสำหรับการผลิตเม็ดพอลิเมอร์
2	บริษัท ระยองโอเลฟินส์ จำกัด	43.4	การผลิตวัตถุดิบสำหรับการผลิตเม็ดพอลิเมอร์
3	บริษัท กรุงเทพซินธิติกส์ จำกัด ⁽¹⁾	54.2	การผลิตผลิตภัณฑ์อนุพันธ์จากสารผสม C4 (Mixed C4) เช่น น้ำยางไนไตรล์สังเคราะห์
4	บริษัท สยามโพลิเอททีลีน จำกัด	50.0	การผลิตเม็ดโพลิเอททีลีน (PE)
5	บริษัท สยามเลเทกซ์สังเคราะห์ จำกัด	50.0	การผลิตอีลาสโตเมอร์ชนิดพิเศษ (Specialty Elastomer) และน้ำยางสังเคราะห์ (Synthetic Latex)

ลำดับ	บริษัท	สัดส่วน การถือหุ้น (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
6	บริษัท ไทย เอ็มเอ็มเอ จำกัด	46.0	การผลิตวัตถุดิบสำหรับผลิตภัณฑ์อะคริลิก

หมายเหตุ: (1) บริษัท กรุงเทพ ซินธิติกส์ จำกัด ถือหุ้นในบริษัท บีเอสที อีลาสโตเมอร์ส จำกัด และบริษัท บีเอสที เอเนอจีส อีลาสโตเมอร์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100.0 และร้อยละ 49.0 ตามลำดับ

งบกำไรขาดทุนรวมเสมือน (Consolidated Pro Forma Profit and Loss Statement)

(ภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC เสร็จสมบูรณ์)

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด หกเดือนสิ้นสุด วันที่
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568	30 มิ.ย. 2569
รายได้จากการขาย	142,715	145,281	131,814	67,203
ต้นทุนขาย	(143,289)	(147,929)	(135,943)	(63,912)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(575)	(2,648)	(4,130)	3,290
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(3,865)	(3,661)	(4,198)	(2,877)
EBITDA	1,240	(471)	(2,862)	3,477
EBITDA ตามสัดส่วนการถือหุ้น ⁽¹⁾	10,375	6,381	2,739	6,572

หมายเหตุ: (1) EBITDA ตามสัดส่วนการถือหุ้น หมายถึง EBITDA รวมกับส่วนแบ่ง EBITDA ของการรวมค่าของ TPE ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่แท้จริง (Effective Shareholding) ของ TPE ในแต่ละบริษัท

งบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือน (Consolidated Pro Forma Financial Position)

(ภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC เสร็จสมบูรณ์)

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2569
สินทรัพย์หมุนเวียน	50,548
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	83,149
สินทรัพย์รวม	133,697
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾⁽²⁾	23,041
หนี้สินหมุนเวียน	39,352
หนี้สินไม่หมุนเวียน	7,369
หนี้สินรวม	46,721
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	86,976

- หมายเหตุ: (1) ข้อมูลทางการเงินดังกล่าวแสดงภายใต้สมมติฐานว่า TPE ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างเงินทุนแล้วเสร็จ เพื่อปรับระดับหนี้สินสุทธิให้เป็นไปตามโครงสร้างเงินทุนเป้าหมายที่บริษัทฯ และ SCGC ได้ตกลงร่วมกัน เพื่อให้อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt-to-EBITDA Ratio) ของ GC SPV ภายหลังจากควบรวมบริษัทอยู่ในระดับต่ำกว่า 4.0 เท่า
- (2) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานและหนี้สินตามสัญญาเช่า หักด้วยเงินสด

ข้อมูลทางการเงินเสมือน (Pro Forma Financial Information) ดังกล่าวจัดทำขึ้นโดย SCGC เพื่อใช้ประกอบการอธิบายธุรกรรมให้แก่ผู้ถือหุ้นเท่านั้น และไม่ควรนำไปใช้หรืออ้างอิงเพื่อวัตถุประสงค์อื่น โดยข้อมูลดังกล่าวจัดทำขึ้นจากข้อมูลทางการเงินในอดีตโดยอาศัยสมมติฐาน การประมาณการ การปันส่วนรายการ และการปรับปรุงรายการตามที่ฝ่ายจัดการกำหนด ซึ่งบางรายการไม่ได้สะท้อนธุรกรรมหรือเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริงในอดีต ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินดังกล่าวไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีของ SCGC และไม่ได้แสดงถึงฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นจริง หากธุรกิจที่เกี่ยวข้องได้ดำเนินงานอย่างเป็นอิสระในช่วงเวลาที่นำเสนอ รวมถึงไม่ได้สะท้อนผลกระทบจากโครงสร้างธุรกรรมที่เสนอหรือการควบรวมบริษัทกับ GC SPV นอกจากนี้ หากเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่เป็นพื้นฐานในการจัดทำข้อมูลดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่นำเสนอ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ประกอบการตัดสินใจ

ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทย่อยและกิจการร่วมทุน (ก่อนการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC)

บริษัท มาบตาพุดโอเลฟินส์ จำกัด (MOC)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท มาบตาพุดโอเลฟินส์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตวัตถุดิบสำหรับการผลิตเม็ดพอลิเมอร์
ที่ตั้ง	1 ถนนปิ่นหินมิตรไทย แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10800
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105549020822
วันที่จดทะเบียน	14 กุมภาพันธ์ 2549
ทุนจดทะเบียน	38,620,000,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	38,620,000,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 18 มิถุนายน 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท ไทยโพลีเอททีลีน จำกัด	211,367,260	54.73
2	บริษัท สยามโพลีเอททีลีน จำกัด	96,550,000	25.00

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
3	เดอะ ดาว เคมิคอล คอมพานี	78,282,740	20.27
รวม		386,200,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
2	นางสาว สลิล ศิริพงศ์	กรรมการ
3	นาย ไพศาล เล็กสกุลไชย	กรรมการ
4	นาย วิชาญ ตั้งเคียงศิริสิน	กรรมการ
5	นางสาว ปวย คุณ เขียว	กรรมการ
6	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
รายได้จากการขาย	77,336	82,323	66,209
ต้นทุนขาย	(82,922)	(86,535)	(73,236)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(5,586)	(4,212)	(7,028)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(364)	(415)	(356)
EBITDA	(3,142)	(1,608)	(4,610)

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน	15,208	12,085	9,754
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	37,468	36,781	34,921
สินทรัพย์รวม	52,676	48,865	44,675
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	31,065	32,110	33,313
หนี้สินหมุนเวียน	26,488	25,930	30,734
หนี้สินไม่หมุนเวียน	12,449	10,998	5,547
หนี้สินรวม	38,937	36,928	36,281

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
ส่วนของผู้อถือหุ้นรวม	13,739	11,937	8,394

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานและหนี้สินตามสัญญาเช่า หักด้วยเงินสด

บริษัท ระยองโอเลฟินส์ จำกัด (ROC)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ระยองโอเลฟินส์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตวัตถุดิบสำหรับการผลิตเม็ดพอลิเมอร์
ที่ตั้ง	1 ถนนปิ่นหินเมนไทย แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10800
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105538041891
วันที่จดทะเบียน	31 มีนาคม 2538
ทุนจดทะเบียน	17,020,000,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	17,020,000,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 10 กรกฎาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)	73,943,802	43.45
2	บริษัท สยามโพลีเอททีลีน จำกัด	55,243,604	32.46
3	บริษัท เอ็มซี โพลีเมอร์ จำกัด	24,286,237	14.27
4	บริษัท ไทยพลาสติก และ เคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน)	12,084,539	7.10
5	บริษัท กรุงเทพ ซินติติกส์ จำกัด	4,641,818	2.73
รวม		170,200,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
2	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	กรรมการ
3	นาย ชาทรี เอี่ยมไสภณา	กรรมการ
4	นาย พิบูลย์ ศิรินันทกุล	กรรมการ

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
5	นาย ศุภชล นิธิวาสิน	กรรมการ
6	นาย วิชาญ ตั้งเคียงศิริสิน	กรรมการ
7	นาย ธารณา เสนี	กรรมการ
8	นางสาว สลิล ศิริพงศ์	กรรมการ
9	นางสาว ปวย คุณ เขียว	กรรมการ
10	นาย คอโรโซ อูซึลลี เดอ มารี	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
รายได้จากการขาย	42,545	42,536	44,449
ต้นทุนขาย	(45,772)	(46,205)	(48,781)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(3,227)	(3,669)	(4,333)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(338)	(371)	(323)
EBITDA	(2,278)	(2,488)	(3,432)

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,863	8,745	6,900
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	9,085	8,796	8,245
สินทรัพย์รวม	11,948	17,541	15,145
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	2,205	9,538	8,631
หนี้สินหมุนเวียน	1,837	11,023	10,231
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,695	1,664	1,691
หนี้สินรวม	3,531	12,687	11,922
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	8,417	4,854	3,223

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานและหนี้สินตามสัญญาเช่า หักด้วยเงินสด

บริษัท กรุงเทพ ซินดิคเกส จำกัด (BST)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท กรุงเทพ ซินดิคเกส จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตผลิตภัณฑ์อนุพันธ์จากสารผสม C4 (Mixed C4) เช่น ยางสังเคราะห์ และน้ำยางไนไตรล์
ที่ตั้ง	1 อาคารพาร์ค สยาม ชั้น 25 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105534004419
วันที่จดทะเบียน	16 มกราคม 2534
ทุนจดทะเบียน	1,173,000,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,173,000,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มีนาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)	6,358,017	54.20
2	บริษัท ฮิวโก้เพเปอร์ จำกัด	3,286,742	28.02
3	นาย พิเชษฐ นิธิวาสิน	773,818	6.60
4	บริษัท บี ไอ จี มาร์เก็ตติ้ง จำกัด	619,698	5.28
5	บริษัท นิธิ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด	204,967	1.75
6	นาง อรลา เจริญลาภ	129,961	1.11
7	นาย ศุภชล นิธิวาสิน	129,961	1.11
8	นาย สุพล สุวรจิพร	112,608	0.96
9	นาย เมธี เลิศดำหรับ	57,114	0.49
10	นาย พิชัย นิธิวาสิน	57,114	0.49
รวม		11,730,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย พิเชิต นิธิวาสิน	กรรมการ
2	นาย พิชัย นิธิวาสิน	กรรมการ
3	นาย นที นิธิวาสิน	กรรมการ
4	นาย สุพล สุวรจิพร	กรรมการ

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
5	นาย ศุภชล นิธิวาสิน	กรรมการ
6	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	กรรมการ
7	นาย ไชคชัย อักษรนันท์	กรรมการ
8	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
9	นางสาว สลิล ศิริพงศ์	กรรมการ
10	นาย ชาตรี เอี่ยมโสภณา	กรรมการ
11	นาย คมสันต์ เตชะภาส	กรรมการ
12	นาย สุนทร ประสพชิงชนะ	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
รายได้จากการขาย	18,080	23,515	21,423
ต้นทุนขาย	(17,104)	(20,773)	(19,445)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	976	2,742	1,978
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(927)	(1,102)	(1,144)
EBITDA	1,081	2,705	2,010

ที่มา: งบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี โดยรวม BSTE เป็นบริษัทย่อย และ BEE เป็นกิจการร่วมทุน

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,530	6,971	5,129
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	19,662	19,350	19,160
สินทรัพย์รวม	24,192	26,322	24,289
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	3,021	1,802	2,238
หนี้สินหมุนเวียน	3,148	3,697	3,602
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,878	3,475	2,351
หนี้สินรวม	6,026	7,171	5,953
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	18,166	19,150	18,336

ที่มา: งบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี โดยรวม BSTE เป็นบริษัทย่อย และ BEE เป็นกิจการร่วมทุน

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานหักด้วยเงินสด

บริษัท สยามโพลีเอททีลีน จำกัด (SPE)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท สยามโพลีเอททีลีน จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตเม็ดโพลีเอททีลีน (PE)
ที่ตั้ง	111 อาคารยูนิคอร์น ชั้น 8 ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10260
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105538145319
วันที่จดทะเบียน	8 ธันวาคม 2538
ทุนจดทะเบียน	4,365,900,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	4,365,900,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 27 เมษายน 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)	21,829,498	50.00
2	ดาว เคมิคอล แคนาดา ยูแอลซี	21,829,498	50.00
3	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	1	0.00
4	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	1	0.00
5	นาย พิษณุ เสริมชัยวงศ์	1	0.00
6	นาย วิชาญ ตั้งเคียงศิริสิน	1	0.00
รวม		43,659,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
2	นางสาว สลิล ศิริพงศ์	กรรมการ
3	นางสาว ปวญ คุณ เขียว	กรรมการ
4	นาย วิชาญ ตั้งเคียงศิริสิน	กรรมการ
5	นาย บัมบัง กันดราซีสไวโย เลโกไว	กรรมการ
6	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	กรรมการ
7	นางสาว จิง เจียน	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
รายได้จากการขาย	22,458	22,689	21,295
ต้นทุนขาย	(21,508)	(22,833)	(20,958)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	950	(144)	337
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(674)	(543)	(550)
EBITDA	724	(258)	279

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน	6,828	6,876	6,050
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	18,793	19,794	22,441
สินทรัพย์รวม	25,621	26,670	28,491
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	7,850	8,683	11,362
หนี้สินหมุนเวียน	8,684	7,921	10,426
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,037	3,839	3,650
หนี้สินรวม	9,721	11,760	14,076
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	15,899	14,910	14,416

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานหักด้วยเงินสด

บริษัท สยามเลเทกซ์สังเคราะห์ จำกัด (SSLC)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท สยามเลเทกซ์สังเคราะห์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตอีลาสโตเมอร์ชนิดพิเศษ (Specialty Elastomer) และน้ำยางสังเคราะห์ (Synthetic Latex)
ที่ตั้ง	111 อาคารยูนิคอรัน ชั้น 8 ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10260
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105533140874
วันที่จดทะเบียน	30 พฤศจิกายน 2533
ทุนจดทะเบียน	5,850,000,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,850,000,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 27 เมษายน 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)	29,249,998	50.00
2	เดอะ ดาว เคมิคอล คอมพานี	29,249,998	50.00
3	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	1	0.00
4	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	1	0.00
5	นาย พิษณุ เสริมชัยวงศ์	1	0.00
6	นาย วิชาญ ตั้งเคียงศิริสิน	1	0.00
รวม		58,500,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
2	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	กรรมการ
3	นางสาว สลิล ศิริพงศ์	กรรมการ
4	นาย วิชาญ ตั้งเคียงศิริสิน	กรรมการ
5	นาย บัมบัง กันดราซิสไวโย เลโกไว	กรรมการ
6	นางสาว ปวีย์ คุณ เขียว	กรรมการ
7	นางสาว จิง เขียน	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
รายได้จากการขาย	24,117	18,335	12,601
ต้นทุนขาย	(13,951)	(14,111)	(11,830)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	10,166	4,224	771
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(465)	(392)	(349)
EBITDA	10,212	4,434	1,086

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน	7,612	9,081	7,585
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,690	5,337	4,875
สินทรัพย์รวม	13,302	14,418	12,460
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	266	(99)	310
หนี้สินหมุนเวียน	3,033	2,518	1,689
หนี้สินไม่หมุนเวียน	277	306	325
หนี้สินรวม	3,310	2,824	2,013
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	9,992	11,594	10,446

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานหักด้วยเงินสด

บริษัท ไทย เอ็มเอ็มเอ จำกัด (TMMA)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทย เอ็มเอ็มเอ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตวัตถุดิบสำหรับผลิตภัณฑ์อะคริลิก
ที่ตั้ง	1 ถนนปิ่นหินมิตรไทย แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10800
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105540003089
วันที่จดทะเบียน	9 มกราคม 2540
ทุนจดทะเบียน	5,590,000,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,590,000,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 6 เมษายน 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท มิตรูปิชิ เคมิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด	27,955,590	50.01
2	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)	25,714,000	46.00
3	บริษัท กรุงเทพ ซินธิติกส์ จำกัด	1,397,500	2.50
4	บริษัท มิตรูปิชิ คอร์ปอเรชั่น จำกัด	666,328	1.19
5	บริษัท ไทย-เอ็มซี จำกัด	166,582	0.30
รวม		55,900,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
2	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	กรรมการ
3	นาย นิพัทธ์ ลำเลิศลักษณ์ชัย	กรรมการ
4	นาย โทชิอากิ โยชิโอกะ	กรรมการ
5	นาย ซาโตชิ คุโรคาวะ	กรรมการ
6	นาย ฮิซาโตะ ฮาเซดะ	กรรมการ
7	นาย ไทรุ ฮาจิวาระ	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
รายได้จากการขาย	8,354	10,153	8,138
ต้นทุนขาย	(7,339)	(7,875)	(7,486)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	1,015	2,278	652
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(491)	(647)	(516)
EBITDA	1,264	2,309	806

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,753	4,104	3,379
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	6,734	6,538	6,018
สินทรัพย์รวม	10,487	10,642	9,398
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	2,471	2,190	1,787
หนี้สินหมุนเวียน	3,982	3,616	2,992
หนี้สินไม่หมุนเวียน	114	188	182
หนี้สินรวม	4,095	3,805	3,174
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	6,391	6,838	6,224

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานและหนี้สินตามสัญญาเช่า หักด้วยเงินสด

บริษัท บีเอสที อีลาสโตเมอร์ส จำกัด (BSTE)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท บีเอสที อีลาสโตเมอร์ส จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตยางสังเคราะห์ขั้นต้น
ที่ตั้ง	1 อาคารพาร์ค สีส้ม ชั้น 25 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105534004401
วันที่จดทะเบียน	16 มกราคม 2534
ทุนจดทะเบียน	525,000,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	525,000,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มีนาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท กรุงเทพ ซินดิเกท จำกัด	20,999,982	100.00
2	นาย พิชิต นิธิวาสิน	6	0.00
3	นาย พิชัย นิธิวาสิน	6	0.00
4	นาย พิเชษฐ นิธิวาสิน	6	0.00
รวม		21,000,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย พิชิต นิธิวาสิน	กรรมการ
2	นาย พิชัย นิธิวาสิน	กรรมการ
3	นาย นที นิธิวาสิน	กรรมการ
4	นาย สุวพล สุวรจิพร	กรรมการ
5	นาย ศุภชล นิธิวาสิน	กรรมการ
6	นาย สุรชา อุดมศักดิ์	กรรมการ
7	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
8	นางสาว สลิล ศิริพงศ์	กรรมการ
9	นาย ชาตรี เอี่ยมไธภนา	กรรมการ
10	นาย สุนทร ประสพชิงชนะ	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
รายได้จากการขาย	3,124	4,129	3,883
ต้นทุนขาย	(3,024)	(3,823)	(3,397)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	99	306	486
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(235)	(262)	(270)
EBITDA	(32)	164	321

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,467	2,740	2,979
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	367	329	287
สินทรัพย์รวม	2,834	3,069	3,266
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	(556)	(307)	(334)
หนี้สินหมุนเวียน	303	455	391
หนี้สินไม่หมุนเวียน	104	94	94
หนี้สินรวม	407	549	486
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,426	2,520	2,781

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานหักด้วยเงินสด

บริษัท บีเอสที เอนเนอจีส อีลาสโตเมอร์ จำกัด (BEE)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท บีเอสที เอนเนอจีส อีลาสโตเมอร์ จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	การผลิตยางสังเคราะห์ขั้นต้น
ที่ตั้ง	1 อาคารพาร์ค สีส้ม ชั้น 25 ห้อง 2505-2507 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105554018539
วันที่จดทะเบียน	8 กุมภาพันธ์ 2554
ทุนจดทะเบียน	5,220,000,000 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,220,000,000 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอเนออส แมททีเรียลส์ แมททีเรียลส์ คอร์ปอเรชั่น	26,622,000	51.00
2	บริษัท กรุงเทพ ซินดิเกท จำกัด	25,577,999	49.00
3	นาย พิชิต นิธิวาสิน	1	0.00
รวม		52,200,000	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 28 ตุลาคม 2569

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย พิชิต นิธิวาสิน	กรรมการ
2	นาย ศักดิ์ชัย ปฏิภาณปรีชาวุฒิ	กรรมการ
3	นางสาว ณัฐินี บุญธรรม	กรรมการ
4	นาย เรียวเฮ วากาโอ	กรรมการ
5	นาย โคอิชิ ซากาโมโตะ	กรรมการ
6	นาย พุมิตา คาอิโต	กรรมการ
7	นาย เคนซากุ มิตะมูระ	กรรมการ

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
รายได้จากการขาย	7,658	9,506	9,333
ต้นทุนขาย	(6,442)	(8,047)	(6,882)
กำไร (ขาดทุน) ข้นต้น	1,216	1,459	2,451
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(700)	(723)	(761)
EBITDA	1,061	1,169	2,233

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,334	4,010	4,236
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	7,055	6,670	6,285

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
สินทรัพย์รวม	11,389	10,680	10,521
หนี้สินสุทธิ ⁽¹⁾	4,662	3,208	1,677
หนี้สินหมุนเวียน	4,655	4,041	2,717
หนี้สินไม่หมุนเวียน	723	105	136
หนี้สินรวม	5,379	4,146	2,853
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	6,010	6,534	7,668

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

หมายเหตุ: (1) หนี้สินสุทธิ (Net Debt) คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย บวกภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานหักด้วยเงินสด

1.5 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและวิธีการชำระสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมที่บริษัทฯ และ SCGC นำเข้าร่วม กำหนดขึ้นจากการเจรจาและตกลงร่วมกันระหว่างคู่สัญญา โดยอ้างอิงวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF) ซึ่งเป็นวิธีการประเมินมูลค่าที่เหมาะสม เนื่องจากสะท้อนกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต ลักษณะการดำเนินธุรกิจและแนวโน้มการดำเนินธุรกิจในระยะยาวของธุรกิจแต่ละฝ่าย โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่ต้องการ สมมติฐานทางการเงินที่เกี่ยวข้อง และสถานะเศรษฐกิจและตลาด

มูลค่าธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC

มูลค่าธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC ที่ตกลงกันมีมูลค่า 104,447,840,000.00 บาท โดยกำหนดขึ้นตามวิธีการประเมินมูลค่าและปัจจัยประกอบการพิจารณาข้างต้น

มูลค่าธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC

มูลค่าธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC ที่ตกลงกันมีมูลค่า 82,066,160,000.00 บาท โดยกำหนดขึ้นตามวิธีการประเมินมูลค่าและปัจจัยประกอบการพิจารณาข้างต้น

สิ่งตอบแทนและวิธีการชำระสิ่งตอบแทน

ธุรกรรมดังกล่าวเป็นธุรกรรมที่ไม่มีการชำระสิ่งตอบแทนเป็นเงินสด โดย GC SPV จะควบรวมบริษัทกับ TPE ซึ่งภายหลังการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์ TPE จะสิ้นสภาพการเป็นนิติบุคคล และ GC SPV จะเป็นบริษัทที่คงอยู่ (Surviving Entity) และรับไปซึ่งทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ TPE ทั้งนี้ GC SPV จะออกหุ้นให้แก่ SCGC เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนในการควบรวมบริษัทดังกล่าว

ในกรณีที่เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ (Net Working Capital) ก่อนการควบรวมบริษัทของธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC และธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC มีความแตกต่างจากระดับเงินทุนหมุนเวียนสุทธิปกติ (Normalized Net Working Capital) ที่ได้ตกลงกันไว้ แต่ละฝ่ายอาจมีการชดเชยส่วนต่างดังกล่าวผ่านการเพิ่มทุนเพิ่มเติมที่ GC SPV และ/หรือ TPE แล้วแต่กรณี

จากมูลค่าธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมที่ทั้งสองฝ่ายนำเข้าร่วมตามที่ตกลงกัน บริษัทฯ และ SCGC จะถือหุ้นในบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) ในสัดส่วนร้อยละ 56 และร้อยละ 44 ตามลำดับ เมื่อการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์

1.6 การคำนวณขนาดรายการ

ธุรกรรมการควบรวมกิจการระหว่าง GC SPV และ TPE โดยมี GC SPV เป็นนิติบุคคลที่ตั้งอยู่ภายหลังการควบรวมกิจการนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 (“ประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ”)

การคำนวณขนาดรายการดังกล่าวอ้างอิงจากข้อมูล (1) งบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ (2) ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่เกี่ยวข้องของ TPE ภายหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC และธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ (3) มูลค่าสิ่งตอบแทนที่กำหนดสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ในการคำนวณขนาดรายการ บริษัทฯ ใช้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (Consolidated Pro Forma Financial Information) ของ TPE ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ซึ่งจัดทำขึ้นโดยฝ่ายจัดการของ SCGC แทนการใช้งบการเงินตามกฎหมายของ TPE เนื่องจากข้อมูลดังกล่าวจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนโครงสร้างธุรกิจและฐานะการเงินของ TPE ภายหลังการปรับโครงสร้างภายในและก่อนการควบรวมบริษัท ซึ่งรวมถึงการได้มาซึ่งเงินลงทุนใน ROC, SPE, SSLC, BST และ TMMA และการแยกสินทรัพย์ที่อยู่นอกขอบเขตของธุรกรรมออกจาก TPE โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวยังไม่ได้สะท้อนอยู่ในงบการเงินตามกฎหมายของ TPE ณ วันที่ดังกล่าว

สรุปการคำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์การคำนวณ ขนาดรายการ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
(1) เกณฑ์สินทรัพย์ สุทธิ (NA)	$\frac{(\text{สินทรัพย์สุทธิของ TPE} \times 100\%) \times 100}{(\text{สินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ})}$ $\frac{71,627.1 \text{ ล้านบาท}^{(1)(2)} \times 100\% \times 100}{308,470.8 \text{ ล้านบาท}}$	23.2
(2) เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{(\text{กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุดของ TPE} \times 100\%) \times 100}{\text{กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุดของบริษัทฯ}}$ $\frac{30.6 \text{ ล้านบาท} \times 100\% \times 100}{7,023.0 \text{ ล้านบาท}}$	0.4

เกณฑ์การคำนวณ ขนาดรายการ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
(3) เกณฑ์มูลค่ารวม ของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าที่ต้องชำระ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}}$ $\frac{82,066.2^{(2)} \text{ ล้านบาท} \times 100}{659,765.1 \text{ ล้านบาท}}$	12.4
(4) เกณฑ์มูลค่าหุ้น ทุน	ไม่ต้องคำนวณ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์ใหม่ เพื่อชำระค่าตอบแทนในการได้มาซึ่งสินทรัพย์	n.a.

หมายเหตุ: (1) บนสมมติฐานว่าไม่มีเงินสดที่ได้รับจากการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC คงเหลืออยู่ใน TPE

(2) บนสมมติฐานว่า TPE ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างเงินทุนแล้วเสร็จ เพื่อปรับระดับหนี้สินสุทธิให้เป็นไปตามโครงสร้างเงินทุนเป้าหมายที่บริษัทฯ และ SCGC ได้ตกลงร่วมกันไว้ เพื่อให้อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA ของ GC SPV ภายหลังการควบรวมบริษัทอยู่ในระดับต่ำกว่า 4.0 เท่า ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้นำผลกระทบจากการปรับโครงสร้างเงินทุนดังกล่าวมารวมในการคำนวณ เนื่องจากคาดว่าจะการปรับโครงสร้างเงินทุนของ TPE จะดำเนินการแล้วเสร็จก่อนการควบรวมบริษัท

จากการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ข้างต้น พบว่าขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 23.2 ตามเกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ และเนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องภายใต้โครงการเดียวกันในช่วงระยะเวลา 12 เดือนที่ผ่านมา ดังนั้น ขนาดรายการรวมจึงยังคงเท่ากับร้อยละ 23.2

เนื่องจากบริษัทฯ และ TPE มีผลขาดทุนสุทธิสะสมเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานรวมในช่วง 12 ไตรมาสต่อเนื่องล่าสุด จึงใช้เกณฑ์ขนาดรายการร้อยละ 10 ตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานดังกล่าว ประกอบกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงพิจารณาการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ภายใต้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่มีนัยสำคัญกรณีพิเศษ (Special Cases) ตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ เนื่องจากขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 23.2 การเข้าทำรายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายรายการที่มีนัยสำคัญกรณีพิเศษ ซึ่งมีขนาดรายการถึงเกณฑ์ที่กำหนดให้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการ รวมถึงรายงานความคืบหน้าของการดำเนินรายการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

1.7 แหล่งเงินทุนที่ใช้

ธุรกรรมนี้จะดำเนินการในรูปแบบการรวมธุรกิจโดยใช้หุ้นเป็นสิ่งตอบแทนและไม่มีการชำระสิ่งตอบแทนเป็นเงินสดโดยบริษัทฯ และ SCGC จะถือหุ้นในบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) ตามสัดส่วนที่ตกลงกันเมื่อ

การควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์ ดังนั้น จึงไม่มีการชำระสิ่งตอบแทนเป็นเงินสดสำหรับการควบรวมบริษัท และไม่จำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนจากภายนอกเพื่อชำระสิ่งตอบแทนดังกล่าว

1.8 รายการที่เกี่ยวข้องกัน

- ไม่มี -

1.9 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของธุรกรรม ความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และความเหมาะสมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ โดยบริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานความเห็นดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

1.10 สารสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้อง

ในการดำเนินธุรกรรม บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

(1) สัญญารอบความร่วมมือ (Framework Agreement)

- (ก) บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญารอบความร่วมมือกับ SCGC เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์และขั้นตอนการดำเนินธุรกรรมในภาพรวม ซึ่งรวมถึงการปรับโครงสร้างภายในของบริษัทฯ และ SCGC การโอนธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรม และการควบรวมบริษัท
- (ข) สัญญารอบความร่วมมือกำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับการโอนธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมและการควบรวมบริษัทตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.1 รวมถึงกำหนดวันสิ้นสุดระยะเวลาที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จ (Long-stop Date) สำหรับการโอนธุรกิจและการควบรวมบริษัท
- (ค) บริษัทฯ และ SCGC ต่างมีสิทธิบอกเลิกสัญญารอบความร่วมมือได้ หากอีกฝ่ายหนึ่งฝ่าฝืนคำรับรองของตนในสาระสำคัญ และไม่ดำเนินการแก้ไขการฝ่าฝืนดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญารอบความร่วมมือ

(2) สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement)

- (ก) บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นกับ SCGC โดยบริษัท JV ภายหลังการควบรวมจะเข้าร่วมเป็นคู่สัญญาในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) ภายหลังการควบรวมบริษัทเสร็จสมบูรณ์
- (ข) สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นจะกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้น รวมถึงโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารจัดการของบริษัท JV ภายหลังการควบรวม อาทิ องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท เรื่องที่ต้องได้รับความเห็นชอบเป็นพิเศษ (Reserved Matters) ข้อจำกัดในการโอนหุ้น ข้อกำหนดห้ามประกอบธุรกิจแข่งขัน และนโยบายการจ่ายเงินปันผล

- (ค) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจบอกเลิกสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นได้ในกรณี (1) คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร (2) หุ้นทั้งหมดในบริษัท JV ภายหลังการควบรวมตกเป็นของผู้ถือหุ้นฝ่ายเดียว หรือ (3) การชำระบัญชีหรือการเลิกบริษัท JV ภายหลังการควบรวมเสร็จสมบูรณ์

1.11 การอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC

- (1) ในการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC บริษัทฯ จะโอนบัตรส่งเสริมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวให้แก่ GC SPV เพื่อให้ GC SPV สามารถได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่โอนต่อไป ทั้งนี้ การโอนบัตรส่งเสริมการลงทุนดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
- (2) บริษัทฯ จะโอนใบอนุญาตประกอบกิจการพลังงานที่เกี่ยวข้องและจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC ให้แก่ GC SPV เพื่อให้ GC SPV สามารถดำเนินกิจการด้านพลังงานซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจดังกล่าวต่อไปได้ภายหลังการโอน ทั้งนี้ การโอนใบอนุญาตดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน

การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC

- (3) ในการดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC หากมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน LSP การปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องของประเทศเวียดนาม

การควบรวมบริษัท

- (4) การควบรวมบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า (กขค.) ตามพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. 2560 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ/หรือได้รับอนุมัติตามหลักเกณฑ์การควบรวมกิจการของประเทศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (หากจำเป็น)
- (5) การควบรวมบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ด้วย เนื่องจาก GC SPV จะเป็นผู้ถือใบอนุญาตประกอบกิจการพลังงาน และ TPE เป็นผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ถือใบอนุญาตในปัจจุบัน

ทั้งนี้ การได้รับอนุมัติตามข้อ (4) และ (5) ดังกล่าวถือเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.1 ข้างต้น

1.12 ข้อพิพาททางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรม หรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี)

ตามข้อมูลของบริษัทฯ มีอยู่ ณ วันที่จัดทำสารสนเทศฉบับนี้ ไม่มีคดีความที่มีนัยสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาและเกี่ยวข้องกับธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC หรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจคาดหมายได้ว่าจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำธุรกรรม

1.13 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน (ถ้ามี)

- ไม่มี -

2. แผนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม

2.1 นโยบายธุรกิจและแผนการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม พร้อมระบุกรอบระยะเวลาโดยสังเขป

ขั้นตอน	กรอบระยะเวลา
การอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท	28 ตุลาคม 2569
วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date)	11 พฤศจิกายน 2569
หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นและรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (ไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม)	18 พฤศจิกายน 2569
การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น	3 ธันวาคม 2569

บริษัท จะดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้ได้รับการดำเนินการจนครบถ้วน และ/หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว

- (ก) การได้รับอนุมัติหรือการยืนยันที่จำเป็นทั้งหมดตามกฎหมายการแข่งขันทางการค้าที่เกี่ยวข้องจากหน่วยงานกำกับดูแลการแข่งขันทางการค้า
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม
- (ค) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ SCGC มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม
- (ง) บริษัท และ SCGC ต่างได้รับความยินยอมและการผ่อนผันที่จำเป็นทั้งหมดจากคู่สัญญาภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง รวมถึงได้มีการเข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมในสัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว เพื่อให้บริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) มีสิทธิและอำนาจควบคุมในธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC และธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC ในลักษณะเดียวกันกับที่บริษัท และ SCGC มีอยู่เดิม แล้วแต่กรณี
- (จ) คณะกรรมการบริษัทของบริษัทที่เกี่ยวข้องภายในกลุ่ม SCGC มีมติอนุมัติการโอนหุ้นที่ SCGC ถืออยู่ในบริษัทดังกล่าวให้แก่ TPE
- (ฉ) คณะกรรมการบริษัทของบริษัทที่เกี่ยวข้องภายในกลุ่มบริษัท มีมติอนุมัติการโอนหุ้นที่บริษัท ถืออยู่ในบริษัทดังกล่าวให้แก่ GC SPV
- (ช) ไม่มีเหตุการณ์ที่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC TPE หรือธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC เกิดขึ้นและยังคงมีผลอยู่จนถึงวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดได้รับการปฏิบัติครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน และ
- (ซ) ไม่มีการตรากฎหมายใด ๆ หรือการเริ่มดำเนินการหรือกระบวนการพิจารณาใด ๆ โดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะส่งผลให้การดำเนินธุรกรรมให้แล้วเสร็จถูกห้าม ชัดขวาง หรือจำกัดอย่างมีนัยสำคัญ

GC SPV และ TPE จะดำเนินการควบรวมบริษัทภายหลังจาก (1) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC แล้วเสร็จ (2) การปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCGC แล้วเสร็จ และ (3) เงื่อนไขบังคับก่อนดังต่อไปนี้ ได้รับการดำเนินการจนครบถ้วน และ/หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว

- (ก) ไม่มีเหตุการณ์ที่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ GC, GC SPV, TPE หรือธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตของธุรกรรมของ SCGC เกิดขึ้นและยังคงมีผลอยู่จนถึงวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดได้รับการปฏิบัติครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน
- (ข) ไม่มีการตรากฎหมายใด ๆ หรือการเริ่มดำเนินการหรือกระบวนการพิจารณาใด ๆ โดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะส่งผลให้การดำเนินธุรกรรมให้แล้วเสร็จถูกห้าม ชัดขวาง หรือจำกัดอย่างมีนัยสำคัญ
- (ค) คำรับรองและการรับประกันที่เป็นสาระสำคัญของบริษัท หรือ SCGC ไม่ได้กลายเป็นข้อความที่ไม่เป็นความจริงหรือไม่ถูกต้อง หรือไม่มีเหตุอันสมควรให้คาดหมายว่าคำรับรองและการรับประกันดังกล่าวจะกลายเป็นข้อความที่ไม่เป็นความจริงหรือไม่ถูกต้อง ณ วันที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดได้รับการปฏิบัติครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน
- (ง) ไม่มีเจ้าหน้าที่ของ GC SPV หรือ TPE คัดค้านการควบรวมบริษัท หรือในกรณีที่มีการคัดค้าน ได้มีการชำระหนี้หรือจัดให้มีหลักประกันแก่เจ้าหน้าที่คัดค้านดังกล่าวแล้ว
- (จ) ได้มีการเข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมบริษัทแล้ว ซึ่งรวมถึงสัญญาระหว่าง GC SPV และบริษัท และสัญญาเงินกู้ที่เกี่ยวข้องของทั้งสองฝ่าย และ
- (ฉ) การอนุมัติที่เกี่ยวข้องตามกฎหมายการแข่งขันทางการค้าแต่ละรายการยังคงมีผลใช้บังคับโดยสมบูรณ์ และไม่ได้ถูกเพิกถอน ยกเลิก สิ้นผลใช้บังคับเนื่องจากพ้นระยะเวลาที่กำหนด หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงในลักษณะที่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบ

บริษัท คาดว่าจะดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจของ GC แล้วเสร็จภายในกลางปี 2570 และคาดว่าจะดำเนินการควบรวมบริษัทแล้วเสร็จภายในปี 2570

2.2 การวิเคราะห์สภาวะตลาดและการแข่งขัน รวมถึงโอกาสทางธุรกิจ

อุตสาหกรรมโอเลฟินส์และโพลีโอเลฟินส์ทั่วโลกกำลังเผชิญกับการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น ซึ่งส่งผลกดดันส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์และอัตราการเดินเครื่องอย่างต่อเนื่อง แม้สภาวะธุรกิจในระยะสั้นยังมีความท้าทาย แต่คาดว่าจะความต้องการในภูมิภาคจะยังคงเติบโตในระยะยาว โดยผู้ประกอบการที่มีความยืดหยุ่นในการจัดหาวัตถุดิบ มีประสิทธิภาพการดำเนินงานสูง มีการดำเนินงานแบบบูรณาการตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ และสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มสูงและผลิตภัณฑ์ที่มีความแตกต่าง จะมีความพร้อมในการรับมือกับการหยุดชะงักของอุปทาน การเปลี่ยนแปลงตามวัฏจักรอุตสาหกรรม และการใช้ประโยชน์จากโอกาสการเติบโตของภูมิภาคในระยะยาวได้ดียิ่งขึ้น

ธุรกรรมนี้คาดว่าจะช่วยเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจที่รวมกัน โดยผสานความได้เปรียบด้านวัตถุดิบของบริษัท เข้ากับกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายและผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มสูงของ SCGC ประกอบกับประโยชน์ร่วมกันที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการบริหารจัดการวัตถุดิบ ห่วงโซ่คุณค่าที่มีประสิทธิภาพและบูรณาการมากขึ้น ตลอดจนการนำเสนอผลิตภัณฑ์และการมีฐานลูกค้าที่ครอบคลุมยิ่งขึ้น ธุรกรรมนี้จึงคาดว่าจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันกับผู้ผลิตต่างประเทศ และสนับสนุนความสามารถในการแข่งขันระยะยาวของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีไทย

2.3 ปัจจัยเสี่ยงหรือเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินการให้เป็นไปตามแผน และแผนรองรับกรณีไม่สามารถดำเนินธุรกรรมได้สำเร็จ รวมถึงการวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การดำเนินธุรกรรมให้เสร็จสมบูรณ์ยังขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุมัติภายในองค์กร การอนุมัติจากผู้ถือหุ้นและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง การได้รับความยินยอมจากบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนหรือการได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขดังกล่าว ความล่าช้าในการได้รับอนุมัติหรือความยินยอม และ/หรือในการดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อน อาจส่งผลกระทบต่อกรอบระยะเวลาที่คาดว่าจะดำเนินธุรกรรมแล้วเสร็จหรือความสามารถในการดำเนินธุรกรรมให้สำเร็จ ภายหลังการดำเนินธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ การดำเนินงานตามแผนธุรกิจและผลการดำเนินงานของธุรกิจที่รวมกันอาจได้รับผลกระทบจากสภาวะตลาดปิโตรเคมีที่ไม่เอื้ออำนวย ซึ่งรวมถึงความไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทาน ความผันผวนของส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์และต้นทุนวัตถุดิบ การเปลี่ยนแปลงความต้องการของลูกค้า และแรงกดดันจากการแข่งขัน นอกจากนี้ การรับรู้ประโยชน์ร่วมกันที่คาดหวังยังขึ้นอยู่กับ การบูรณาการและการประสานงานอย่างมีประสิทธิภาพในด้านการวางแผนการผลิต การบริหารจัดการวัตถุดิบ การจัดซื้อจัดจ้าง โลจิสติกส์ และงานด้านปฏิบัติการอื่น ๆ ดังนั้น ความท้าทายในการบูรณาการธุรกิจ ความล่าช้าในการดำเนินงาน หรือต้นทุนการดำเนินธุรกรรมและการบูรณาการธุรกิจที่สูงกว่าคาด อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินงาน ผลการดำเนินงานทางการเงิน และมูลค่าหรือระยะเวลาในการรับรู้ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากธุรกรรม

บริษัทฯ จะติดตามความคืบหน้าของธุรกรรม การดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่เกี่ยวข้อง และพัฒนาการที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกรรมให้เสร็จสมบูรณ์อย่างใกล้ชิด โดยในระหว่างที่ธุรกรรมยังไม่เสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะดำเนินมาตรการป้องกันที่เหมาะสมเพื่อรักษาความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ คงความยืดหยุ่นในการดำเนินงานและทางการเงิน ตลอดจนบริหารจัดการภาวะผูกพันและต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม หากเกิดเหตุการณ์ที่อาจทำให้การดำเนินธุรกรรมล่าช้าอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่สามารถดำเนินธุรกรรมให้เสร็จสมบูรณ์ได้ บริษัทฯ จะพิจารณาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินอย่างรอบคอบ และกำหนดแนวทางดำเนินการที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องทั้งหมดและประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

3. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท และคำรับรองของคณะกรรมการบริษัทว่าได้พิจารณาข้อมูลด้วยความระมัดระวัง และเห็นว่าธุรกรรมมีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2569 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2569 ได้พิจารณาเหตุผลเชิงกลยุทธ์ ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ เงื่อนไขสำคัญ และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากธุรกรรมอย่างรอบคอบและถี่ถ้วนแล้ว โดยคณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าธุรกรรมมีความสมเหตุสมผล เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมทั้งสอดคล้องกับกลยุทธ์ระยะยาวของบริษัทฯ ในการยกระดับความสามารถในการแข่งขันและการตอบสนองต่อความผันผวนของธุรกิจปิโตรเคมีของบริษัทฯ ท่ามกลางความไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานที่ยืดเยื้อ และการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงมากขึ้นในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี

ธุรกิจที่รวมกันคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากขนาดธุรกิจที่ใหญ่ขึ้น ห่วงโซ่คุณค่าที่มีการบูรณาการมากขึ้น และประโยชน์ร่วมกันที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตและการบริหารจัดการวัตถุดิบ การใช้ประโยชน์จากโครงสร้างพื้นฐานและระบบสาธารณูปโภคอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น การเพิ่มประสิทธิภาพงานสนับสนุน การดำเนินงาน ตลอดจนการนำเสนอผลิตภัณฑ์และการมีฐานลูกค้าที่ครอบคลุมยิ่งขึ้น โดยรวมแล้ว ประโยชน์

ดังกล่าวคาดว่าจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ความมั่นคงในการส่งมอบผลิตภัณฑ์ และความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ประโยชน์ที่เกิดขึ้นจริงและระยะเวลาในการรับรู้ประโยชน์ยังขึ้นอยู่กับความคืบหน้าของการดำเนินงานและสภาวะตลาดและการดำเนินงานในขณะนั้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้พิจารณาวิธีการประเมินมูลค่าและสมมติฐานสำคัญที่ใช้ สัดส่วนการถือหุ้นที่ตกลงกัน โครงสร้างธุรกรรม ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุนของบริษัท JV ภายหลังการควบรวม (JV Company) เงื่อนไขในการดำเนินธุรกรรมให้เสร็จสมบูรณ์ และเงื่อนไขสำคัญอื่นของธุรกรรม รวมถึงความเสี่ยงหลัก ซึ่งได้แก่ (ก) ความผันผวนของอุตสาหกรรม และ (ข) ความเสี่ยงด้านการบูรณาการธุรกิจและความแตกต่างของวัฒนธรรมองค์กร เมื่อพิจารณาปัจจัยที่เกี่ยวข้องทั้งหมดแล้ว คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าธุรกรรมมีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น จึงมีมติเห็นชอบและให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม

4. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นต่าง