

บันทึกข้อตกลงระหว่างบริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด กับ IFC

จดหมายจากบริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด ถึง The Loan Committee

Mr.V.F. Hemmingsen ได้พบกับ Mr.Rosen เพื่อหารือเงื่อนไขการลงทุนในบริษัทในเครือซิเมนต์ไทย 5 บริษัทที่ IFC ได้เสนอไป ผู้เข้าร่วมประชุม ประกอบด้วย Raj, Richards, Fuchs, Hassan, Conner, Parmar และนายชุมพล ณ ลำเลียง Mr. Rosen บอก Mr. V.F. Hemmingsen ว่าเนื่องจากขนาดของการลงทุนที่มีขนาดใหญ่ IFC จะนำผู้สนใจเข้ามาร่วมลงทุน

เงื่อนไขต่อไปนี้เป็นพื้นฐานที่ IFC จะพิจารณาให้เงินกู้ จำนวนเงิน us\$ 18,000,000

(a) เงินกู้ออกให้บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (SCC) ซึ่งจะนำเงินนี้ไปให้บริษัทในเครือฯ อีก 4 บริษัทที่ IFC อนุมัติ บริษัทเหล่านี้จะรับประกันร่วมกันและบนพื้นฐานเงินกู้ที่ IFC ออกให้ SCC IFC จะมีข้อตกลงการลงทุนกับ SCC และข้อตกลงการรับประกันกับอีก 4 บริษัท มีข้อกำหนดให้โครงการดำเนินไปให้เสร็จสิ้น และจะประกอบไปด้วยสัญญาต่าง ๆ ที่จำเป็น

(b) ยอดเงินต้นของเงินกู้เท่ากับ us\$ 18 ล้าน กำหนดชำระคืนเงินงวดแรก 2 ปีหลังจากเซ็นสัญญาเงินกู้ ซึ่งหากมีการเซ็นข้อตกลงการลงทุน (Investment Agreement) ในเดือนพฤศจิกายนนี้ ก็จะเป็นเดือนพฤศจิกายน พ.ศ.2513 การจ่ายคืนจะทำในเวลา 8 ปี การชำระงวดละครั้งปี 6 งวดแรกจะเป็นงวดละ us\$ 1,750,000 ส่วนที่เหลือ งวดละครั้งปีอีก 10 งวดจะเป็นงวดละ us\$ 750,000

(c) จะมีการพิจารณาอัตราดอกเบี้ยเมื่อมีการสรุปข้อตกลงการลงทุน มีการชี้ว่าอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ที่ 8% แต่อัตราดอกเบี้ยท้ายสุดจะขึ้นอยู่กับความน่าสนใจของราคาหุ้นที่ซื้อในส่วนของ Equity ของการลงทุน

ส่วน Equity ของการลงทุนจะเป็น

(i) 6 2/3% IFC ของแต่ละบริษัททั้ง 5 บริษัทเพราะฉะนั้น หุ้นที่ IFC จะซื้อในแต่ละบริษัทเป็นดังนี้

| | |
|--|--------------|
| บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (SCC) | 240,000 หุ้น |
| บริษัทกระเบื้องกระดาศไทย จำกัด (SFCC) | 120,000 หุ้น |
| บริษัทผลิตภัณฑ์และวัสดุก่อสร้าง จำกัด (CPAC) | 40,000 หุ้น |
| บริษัทค้าวัสดุก่อสร้าง จำกัด (CMMC) | 80,000 หุ้น |
| บริษัทเหล็กสยาม จำกัด (SISCO) | 120,000 หุ้น |

ราคาซื้อสำหรับหุ้นดังกล่าวคือ 150 บาท ยกเว้นหุ้นของ SISCO ที่ราคาหุ้นละ 100 บาท

(ii) IFC จะมีตัวเลือก (Option) ที่จะซื้อหุ้น CMCC ซึ่งปัจจุบันถือโดย Siam Industrial Credit Company เพิ่มเติม 140,000 หุ้น นอกจากนี้ IFC ยังมีตัวเลือกในการซื้อหุ้น SISCO เพิ่มเติมอีก 120,000 หุ้น อายุของตัวเลือกเป็น 5 ปีหรือจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2516 อายุที่แน่นอนจะมีการกำหนดในภายหลังและราคาหุ้น (Option Price) จะเป็น 225 บาทต่อหุ้นสำหรับ CMCC และ 125 บาทต่อหุ้นสำหรับ SISCO ซึ่งเป็นราคาตลาดในปัจจุบันของหุ้นเหล่านี้

เพื่อที่ IFC จะสามารถดำเนินการจัดเตรียมรายละเอียดของโครงการให้คณะกรรมการลงทุนของ IFC พิจารณาเป็นครั้งสุดท้าย IFC อยากจะได้รับแจ้งว่าข้อเสนอ Package ทางการเงินที่เสนอไปนี้ได้รับความเห็นชอบโดยหลักการหรือไม่ อย่างไรก็ตาม เงื่อนไขท้ายสุดจะขึ้นอยู่กับการเจรจาระหว่างคณะกรรมการเงินกู้ (Loan Committee) กับบริษัทในเครือซิเมนต์ไทย

Mr. V.F. Hemmingsen และ Mr. S. Chandraprasert ได้พิจารณาข้อเสนอและมีความเห็นว่าข้อเสนอนี้สมเหตุสมผลในฐานะพื้นฐานของการเจรจา ดังนั้นจึงขอให้พิจารณาเพื่อที่ว่าคณะกรรมการเงินกู้จะได้หารือในที่ประชุมต้นสัปดาห์หน้า