

13. ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ มีสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ที่สำคัญดังนี้

13.1 สัญญาเกี่ยวกับ Operating Alliance

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเกี่ยวกับความร่วมมือในการดำเนินงาน ดังนี้

13.1.1 สัญญาการร่วมปฏิบัติการกลั่นในรูปแบบพันธมิตร (Operating Alliance Agreement หรือสัญญา OAA)

Operating Alliance

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญา OAA กับ SPRC (ซึ่งได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมเมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2549) ซึ่งสัญญาดังกล่าวกำหนดกรอบการร่วมปฏิบัติการในการดำเนินธุรกิจโรงกลั่นบริษัทฯ และ SPRC ได้ตกลงแก้ไขเพิ่มเติมสัญญา OAA ตามหนังสือแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาเมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2549 โดยบริษัทฯ และ SPRC ตกลงที่จะดำเนินการให้โรงกลั่นน้ำมันของตนสามารถดำเนินกิจการได้ตามวัตถุประสงค์ของการปฏิบัติงานและการดำเนินงานตามที่กำหนดในสัญญา OAA และสัญญาการดำเนินงานและการปฏิบัติงาน (Operating and Processing Agreement หรือสัญญา OPA) นอกจากนั้น สัญญา OAA ยังกำหนดสัดส่วนที่คู่สัญญาแต่ละฝ่ายตกลงรับผิดชอบต้นทุนวัตถุดิบและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานตลอดจนสัดส่วนของสิทธิในผลิตภัณฑ์ทั้งหมดที่ผลิตได้จากโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่ง บริษัทฯ และ SPRC ต่างถือหุ้นใน ARC ในอัตราร้อยละ 49.99 บริษัทฯ และ SPRC ต่างมีสิทธิในผลประโยชน์ที่ไม่อาจแบ่งแยกได้ฝ่ายละครึ่งหนึ่งใน

- วัตถุดิบทั้งหมดที่เข้าสู่กระบวนการผลิตของโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่งโดยทั่วไปแล้วหมายถึงน้ำมันดิบ (Crude) และวัตถุดิบอื่น (Feedstock)
- ผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปทั้งหมดที่ได้จากโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่ง
- สินทรัพย์ทั้งหมดของโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่ง และสินทรัพย์ประเภททุน (Capital Asset) ในอนาคตทั้งหมด ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อ ARC
- วัสดุอุปกรณ์ทั่วไปที่ใช้ในการดำเนินงานของ ARC และ
- สิทธิการใช้ประโยชน์อื่น ๆ ในโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่ง

สัญญา OAA ยังได้ระบุถึงวิธีการจัดสรรต่าง ๆ เพื่อกำหนดวิธีการดำเนินการในกรณีที่สิทธิที่จะได้รับส่วนแบ่งผลิตภัณฑ์ของคู่สัญญาไม่ตรงกับความต้องการผลิตภัณฑ์ของคู่สัญญา ทั้งนี้ โดยมีรายละเอียดตามที่กำหนดในสัญญา OPA นอกจากนี้ สัญญา OAA ยังได้กำหนดให้ SPM, Sulfur Pelletizer และระบบขนถ่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว รวมถึงสินทรัพย์ที่ได้จากการใช้รายจ่ายส่วนทุนภายหลังการร่วมปฏิบัติการ (ซึ่ง ณ วันที่ในเอกสารฉบับนี้ รวมถึงอุปกรณ์ที่เชื่อมต่อโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่งกับระบบท่อส่งผลิตภัณฑ์ (Multi-Product Pipeline) ของ บจ.ท่อส่งปิโตรเลียมไทย) ถือเป็นสินทรัพย์ภายใต้ Operating Alliance

คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะไม่ดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ Operating Alliance หรือที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานซึ่งจะมีผลต่อ Operating Alliance โดยที่คู่สัญญาอีกฝ่ายไม่เห็นชอบด้วยหรือมิได้เป็นไปตามที่ ARC กำหนดตามเงื่อนไขในสัญญา OPA นอกจากนี้ คู่สัญญาแต่ละฝ่ายตกลงดำเนินการดังต่อไปนี้

- จะใช้ความพยายามอย่างสมเหตุสมผลในการปฏิบัติตามใบอนุญาตประกอบกิจการโรงกลั่นน้ำมันของตน การมอบอำนาจและความยินยอมต่าง ๆ ขีดตกลงทางการเงินในปัจจุบัน สัญญาจัดหาน้ำมันดิบ สัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์ สัญญาการให้บริการทางเทคนิค และสัญญาอนุญาตให้ใช้สิทธิใด ๆ โดยบุคคลภายนอกและบุคคลที่เกี่ยวข้อง และดำเนินการให้สัญญาและการจัดการดังกล่าวยังคงมีผลบังคับใช้
- ไม่โอน แก่ไข หรือยกเลิกสัญญาหรือการจัดการใด ๆ ตามที่ระบุไว้ข้างต้น หากมีเหตุอันควรคาดการณ์ได้ว่าการดำเนินการดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อ Operating Alliance หรือการดำเนินงานของ ARC เว้นแต่เป็นกรณีที่สัญญา OAA ระบุว่าให้สามารถกระทำได้
- ในกรณีที่มีการแก้ไขสัญญา OAA หรือในกรณีที่มีความขัดแย้งกันระหว่างสัญญา OAA และสัญญา OPA คู่สัญญาจะดำเนินการให้มีการแก้ไขสัญญา OPA เท่าที่จำเป็น เพื่อให้สัญญาทั้งสองฉบับสอดคล้องกัน และ
- จัดให้มีการช่วยเหลือและการกระทำอื่นใดตามความจำเป็นหรือน่าจะต้องจัดให้มีตามสมควร เพื่อให้ Operating Alliance และการดำเนินการต่าง ๆ ประสบความสำเร็จ

นอกจากนี้ สัญญา OAA กำหนดว่า เว้นแต่จะเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะไม่ขายโรงกลั่นน้ำมันของตนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยไม่ได้รับความยินยอมจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ในกรณีที่มิเหตุอันควรคาดการณ์ได้ว่าการขายโรงกลั่นน้ำมันดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อ Operating Alliance หรือการดำเนินงานใดๆ ของ ARC นอกจากนี้ ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งเสนอขายโรงกลั่นน้ำมันของตน คู่สัญญาอีกฝ่ายมีสิทธิก่อนบุคคลอื่น (Right of First Refusal) ที่จะซื้อโรงกลั่นน้ำมันที่เสนอนั้น ไม่ว่าทั้งหมดหรือเฉพาะบางส่วนที่มีการเสนอนั้นภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดที่ไม่ด้อยไปกว่าเงื่อนไขและข้อกำหนดที่เสนอให้กับบุคคลภายนอก และก่อนที่การขายโรงกลั่นน้ำมัน (ที่ได้รับอนุญาตให้ขายได้) จะมีผล คู่สัญญาที่จะขายจะต้องดำเนินการให้ผู้ซื้อที่เป็นบุคคลภายนอกเข้ามาเป็นคู่สัญญาในสัญญาทั้งหลายที่เกี่ยวข้องกับ Operating Alliance ด้วย

คู่สัญญายังได้ตกลงจะไม่โอนหรือขายหุ้น ARC ที่ตนถืออยู่ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน (เว้นแต่ในกรณีการจำหน่ายหุ้นของ ARC กับผู้ถือหุ้นของตน) และจะไม่ให้สิทธิใด ๆ แก่บุคคลภายนอกเพื่อใช้โรงกลั่นน้ำมันใดไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนเว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง

สัญญา OAA นั้น มีผลใช้บังคับโดยไม่มีกำหนดเวลาสิ้นสุด แต่คู่สัญญาอาจยกเลิกสัญญาได้โดยส่งหนังสือบอกกล่าวล่วงหน้าเป็นเวลาสามปีไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง โดย ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2549 บริษัทฯ และ SPRC ตกลงยกเลิก Operating Alliance โดยจะมีผลในวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2552 เว้นแต่บริษัทฯ และ SPRC ตกลงให้การยกเลิกมีผลบังคับใช้ก่อนหน้านี้ สัญญา OAA ยังมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการดำเนินการ Unwinding เมื่อมีการบอกเลิกสัญญา OAA และสูตรการคำนวณค่าชดเชยสำหรับสินทรัพย์ตาม Operating Alliance โดยคู่สัญญาฝ่ายที่ทรัพย์สินตั้งอยู่ในพื้นที่ของตนจะจ่ายชดเชยแก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินตามบัญชีในส่วนที่เกิณสัดส่วนการมีส่วนร่วมของคู่สัญญาฝ่ายนั้น

รายจ่ายส่วนทุนที่เกิดขึ้นใหม่

เว้นแต่คู่สัญญาในสัญญา OAA จะมีหนังสือบอกเลิกสัญญาไปยังอีกฝ่ายหนึ่ง รายจ่ายส่วนทุนที่เกิดขึ้นใหม่ที่ได้รับการเสนอโดยคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งในส่วนที่เกี่ยวกับโรงกลั่นน้ำมันแห่งใดแห่งหนึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติจากทั้งบริษัทฯ และ SPRC โดยบริษัทฯ และ SPRC จะร่วมกันชำระรายจ่ายส่วนทุนดังกล่าวตามสัดส่วนการมีส่วนร่วมของตนโดยไม่คำนึงถึงว่าจะเป็นการลงทุนในโรงกลั่นน้ำมันใดในระหว่างทั้งสองแห่งนี้ ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดตกลงใจว่าจะไม่ร่วมลงทุน หรือถ้าคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถตกลงกันได้ว่าจะลงทุนในรายจ่ายส่วนทุนดังกล่าวหรือไม่ คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งจะลงทุนในรายจ่ายส่วนทุนในส่วนหนึ่งของโรงกลั่นน้ำมันของตนเองโดยลำพังได้ก็ต่อเมื่อไม่มีเหตุอันควรคาดหมายได้ว่าการดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินงานส่วนใดส่วนหนึ่งของ Operating Alliance หรือต่อความสามารถของ ARC ที่จะบริหารจัดการตาม Operating Alliance ตามสมควร หรือต่อสถานะของคู่สัญญาที่ไม่ได้ร่วมลงทุน ทั้งนี้ คู่สัญญาที่ทำการลงทุนจะต้องแต่งตั้ง ARC ให้เป็นผู้ดำเนินงานโครงการและผู้จัดการ (แต่มีใช้ผู้จัดการโครงการหลัก) ที่ลงทุนนั้น นอกจากนี้ ภายในระยะเวลาสามปีนับจากการเริ่มโครงการลงทุน คู่สัญญาที่ไม่ได้ร่วมลงทุนอาจใช้สิทธิเลือกที่จะเข้ามีส่วนร่วมในโครงการดังกล่าว โดยชำระรายจ่ายส่วนทุนดังกล่าวให้แก่คู่สัญญาที่ทำการลงทุนตามสัดส่วนการมีส่วนร่วมของตนบวกด้วยร้อยละ 20 ของเงินลงทุนในโครงการดังกล่าว และโครงการลงทุนดังกล่าวจะถือว่าเป็นสินทรัพย์ประเภททุนภายใต้ Operating Alliance คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้ร่วมลงทุนจะไม่มีสิทธิใด ๆ ในการแบ่งผลกำไรหรือได้รับผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากรายจ่ายส่วนทุนที่ตนมิได้ร่วมลงทุน แต่เนื่องจากบริษัทฯ และ SPRC ได้ตกลงยกเลิก Operating Alliance ในวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2549 (ก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำข้อตกลงโครงการลงทุนกับ ATC 1 วัน) บริษัทฯ จึงไม่เชื่อว่าการก่อสร้าง Reforming Complex และ Upgrading Complex ต้องได้รับความเห็นชอบจาก SPRC และไม่เชื่อว่า SPRC จะมีสิทธิในการร่วมโครงการขยายการลงทุนนี้

รายการที่ไม่ได้รับผลกระทบจาก Operating Alliance

Operating Alliance ไม่มีผลกระทบต่อรายการดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ และ SPRC ยังคงมีกรรมสิทธิ์ หรือ สิทธิประโยชน์ตามสัญญาเช่าในทรัพย์สินถาวรของแต่ละฝ่ายที่มีอยู่ในปัจจุบัน
- สัญญาการให้บริการทางเทคนิคที่ทำโดย บริษัทฯ และ SPRC ยังคงมีผลใช้บังคับตามเดิมโดย บริษัทฯ และ SPRC ต่างมีความรับผิดชอบในการจ่ายค่ารักษาสีทธิ (Baseline Retainer) และค่าบริการต่าง ๆ ภายใต้สัญญาการให้บริการทางเทคนิคและสิทธิในการใช้กระบวนการกลั่นน้ำมันในส่วนของตน
- การจัดการทางการเงินและหลักประกันของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายยังคงเป็นเช่นเดิม และคู่สัญญาแต่ละฝ่ายมีหน้าที่รับผิดชอบในการชำระดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงินต่าง ๆ การชำระหนี้ตามสัญญากู้ยืมของตน และการบริหารจัดการการกู้ยืมเงินของตน
- สัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์ระหว่าง บริษัทฯ และ SPRC ผู้รับซื้อต่าง ๆ ได้แก่ Caltex Trading และ บมจ. ปตท. ยังคงมีผลใช้บังคับเช่นเดิม

การเลือกซื้อและจัดหาน้ำมันดิบ

ARC เป็นผู้รับผิดชอบในการวางแผนงานสำหรับ Operating Alliance โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการรวมการดำเนินงานของ โรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่งให้เป็นหนึ่งเดียวเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด ARC ทำหน้าที่เลือกและเสนอน้ำมันดิบที่จะนำเข้ากลั่น เพื่อให้เกิดผลคุ้มค่าที่สุดในเชิงเศรษฐศาสตร์และทำการจัดหาน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่นโดยใช้โปรแกรมการกลั่นเชิงเดี่ยวร่วมกัน (Joint Linear Programming Model) เพื่อวิเคราะห์น้ำมันดิบผสมและวัตถุดิบที่เหมาะสม ทั้งนี้ โดยทั่วไปแล้ว บมจ. ปตท. และ Chevron เป็นผู้จัดส่งน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น ให้บริษัทฯ และ SPRC โดยตรงในปริมาณโดยประมาณตามสัดส่วนการถือหุ้น ทางอ้อมของแต่ละบริษัทฯ ใน ARC เป็นหลัก (คือร้อยละ 68 และร้อยละ 32 ตามลำดับ) SPRC และบริษัทฯ มีกรรมสิทธิ์ร่วมกันใน น้ำมันดิบ วัตถุดิบ ส่วนผสม และสารเติมแต่งนั้น ตามสัดส่วนการมีส่วนร่วมของแต่ละฝ่ายเช่นเดียวกับความเสี่ยงในการสูญเสีย

ผลิตภัณฑ์และผลผลิตที่ได้จากการกลั่น

SPRC และบริษัทฯ จะแบ่งผลผลิตที่ได้จากการกลั่นจาก Operating Alliance ของโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่งในสัดส่วนที่เท่า ๆ กัน โดย ARC จะเป็นผู้แจ้งให้ผู้รับซื้อผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ และ SPRC ทราบถึงผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปและปริมาณ ที่มีสำหรับจัดส่งตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์และจัดการให้ผู้ซื้อมารับผลิตภัณฑ์จากแหล่งจัดส่งของบริษัทฯ หรือของ SPRC โดยทางเรือ ทางรถไฟ และทางรถบรรทุกน้ำมัน หรือดำเนินการให้มีการขนส่งผลิตภัณฑ์ผ่านทางระบบท่อส่งผลิตภัณฑ์ (Multi Pipeline Products) ซึ่งดำเนินการโดย บจ. ท่อส่งปิโตรเลียมไทย สำหรับผลิตภัณฑ์ส่วนที่เกินความต้องการของผู้ซื้อ ARC จะนำออกขายในนามของบริษัทฯ และ SPRC ตามสัดส่วนผลิตภัณฑ์ส่วนเกินของแต่ละฝ่าย ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์ระหว่าง บริษัทฯ และ SPRC ลูกค้านของบริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจาก Operating Alliance แต่อย่างใด

การแบ่งส่วนค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ และ SPRC ร่วมกันรับผิดชอบในค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับ Operating Alliance เพื่อให้เป็นไปตามสัดส่วนการมีส่วนร่วมของแต่ละบริษัทฯ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ Operating Alliance ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นเพื่อดำเนินการตาม Operating Alliance
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดของ ARC
- ค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาหรือการทดแทนซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากการสึกหรอ การเสื่อมสภาพโดยทั่วไป การออกแบบผิดพลาด วัสดุที่ใช้หรือโดยการกระทำของพนักงาน และข้อบกพร่องที่อาจมีอยู่ในโรงกลั่นน้ำมัน
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ทั้งหมดที่เกิดขึ้นของคู่สัญญาแต่ละฝ่าย ซึ่งเกี่ยวข้องกับการดำเนินการตาม Operating Alliance และ
- การลงทุนในอนาคตที่เกี่ยวข้องกับ Operating Alliance

แต่ทั้งนี้ไม่รวมถึงค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่โรงกลั่นน้ำมันแต่ละแห่งโดยเฉพาะเจาะจง ตัวอย่างเช่น:

- ดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมทางการเงิน
- ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ถาวร

- ค่าเบี้ยประกันภัย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์
- ค่าใช้จ่ายเบื้องต้นที่จ่ายเพื่อการรับบริการทางเทคนิคเฉพาะอย่าง หรือค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิตามสัญญาให้ใช้สิทธิ
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ เช่น ค่าเช่า
- ค่าใช้จ่ายสำหรับกิจกรรมต่อเนื่องของบริษัทฯ รวมทั้งค่าใช้จ่ายเพื่อการรักษาใบอนุญาตประกอบการที่ออกโดยรัฐบาล และ
- ค่าใช้จ่ายที่ไม่อาจอนุมานได้ว่าเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงาน

การบริหารจัดการของ ARC

สัญญา OAA กำหนดให้คณะกรรมการของ ARC มีจำนวน 6 คนโดยบริษัทฯ และ SPRC มีสิทธิแต่งตั้งกรรมการได้ฝ่ายละ 3 คน องค์ประชุมของการประชุมคณะกรรมการต้องประกอบด้วยกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจาก SPRC 2 คน และกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทฯ 2 คนเข้าร่วมประชุม การแต่งตั้งเจ้าหน้าที่บริหารอาวุโสจะต้องได้รับมติเป็นเอกฉันท์ของคณะกรรมการ ตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer) และรองประธานบริหารฝ่ายดำเนินการ (Deputy Chief Executive-Operation) จะต้องไม่มาจากการเสนอชื่อโดยผู้ถือหุ้นของกลุ่มสัญญาฝ่ายเดียวกัน นอกจากนี้ ในสัญญา OAA ยังมีข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับเรื่องสำคัญหลายเรื่องที่ต้องการมติเป็นเอกฉันท์จากคณะกรรมการของทั้งหมดของ ARC ด้วย

13.1.2 สัญญายกเลิก Operating Alliance (Operating Alliance Termination Agreement)

สัญญายกเลิก Operating Alliance ซึ่งทำขึ้นระหว่างบริษัทฯ และ SPRC เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2549 ได้กำหนดว่าบริษัทฯ และ SPRC ได้ตกลงให้ถือว่าแต่ละฝ่ายได้มีการส่งและรับหนังสือแจ้งความประสงค์ในการยกเลิก Operating Alliance ตามข้อตกลงในสัญญา OAA เพื่อให้มีการยกเลิก Operating Alliance ซึ่งการยกเลิกดังกล่าวจะมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2552 เว้นแต่บริษัทฯ และ SPRC จะตกลงให้การยกเลิกมีผลก่อนวันดังกล่าว นอกจากนี้ สัญญายกเลิก Operating Alliance ยังกำหนดให้บริษัทฯ และ SPRC ดำเนินการร่วมกันในการจัดทำแผนการ Unwinding และใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการทำให้แผนดังกล่าวประสบความสำเร็จภายในวันที่ 9 กรกฎาคม 2549 บริษัทฯ และ SPRC ยังตกลงที่จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดที่จะตกลงและจัดทำสรุปรายละเอียดของข้อตกลงเกี่ยวกับการดำเนินการร่วมเชิงพาณิชย์ต่าง ๆ ภายในวันที่ 15 พฤษภาคม 2549 และเข้าทำสัญญาเพื่อดำเนินการตามการดำเนินการร่วมเชิงพาณิชย์ดังกล่าวให้แล้วเสร็จก่อนและให้มีผลบังคับใช้นับจากการยกเลิก Operating Alliance

นอกจากนี้ สัญญา OAA ยังกำหนดว่า การเปลี่ยนแปลงในการถือหุ้นของบริษัทฯ และของ SPRC จะไม่ทำให้เกิดเหตุผิดนัดตามสัญญา OAA และยังมีผลให้ข้อกำหนดต่าง ๆ ในสัญญา OASA สิ้นสุดลงด้วย

13.1.3 สัญญาการดำเนินงานและการปฏิบัติงาน (Operating and Processing Agreement หรือสัญญา OPA)

ตามสัญญา OPA ซึ่งทำขึ้นระหว่างบริษัทฯ SPRC และ ARC นั้น ARC ได้รับแต่งตั้งให้เป็นผู้ดำเนินการโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่งแต่เพียงผู้เดียว และกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของ ARC ทั้งที่มีลักษณะเป็นการทั่วไปและเฉพาะเจาะจง

ในการดำเนินการตาม Operating Alliance นอกจากนี้ สัญญา OPA ยังได้มีข้อกำหนดต่าง ๆ ที่สงวนไว้สำหรับให้บริษัทฯ และ SPRC เป็นผู้ตัดสินใจเอง สัญญา OPA มีผลบังคับใช้โดยไม่มีกำหนดเวลาสิ้นสุด แต่จะสิ้นสุดโดยอัตโนมัติเมื่อมีการเลิกสัญญา OAA นอกจากนี้ สัญญา OPA จะถูกยกเลิกเมื่อเกิดเหตุผิดสัญญาและคู่สัญญาฝ่ายที่มีได้ผิดสัญญาอาจบอกเลิกสัญญาได้โดยส่งหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบ

13.1.4 สัญญาสนับสนุนความร่วมมือในการดำเนินงาน (Operating Alliance Support Agreement หรือสัญญา OASA)

สัญญา OASA ซึ่งทำขึ้นระหว่างบริษัทฯ CTTC Shell International บมจ. ปตท. และ SPRC ระบุถึงข้อตกลงของ บมจ. ปตท. และ CTTC ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโรงกลั่นน้ำมันของ SPRC และของ บมจ. ปตท. และ Shell International ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ ที่จะใช้ความพยายามตามสมควรในการให้ความช่วยเหลือและกระทำการใด ๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อให้ความร่วมมือในการดำเนินงานประสบผลสำเร็จ อย่างไรก็ตาม สัญญา OASA ยังมีข้อกำหนดเกี่ยวกับสิทธิต่างๆ ในระหว่างคู่สัญญา ในเดือนพฤศจิกายน 2547 เมื่อ บมจ. ปตท. ได้ซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ จาก Shell International บมจ. ปตท. จึงเข้ามาซึ่งหน้าที่และภาระผูกพันทั้งหมดของ Shell International ภายใต้สัญญานี้

สัญญา OASA กำหนดให้ผู้รับโอนหุ้นหรือผู้จองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ต้องเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญา OASA และยังมีข้อกำหนดเกี่ยวกับสิทธิต่างๆ ของผู้รับโอนหุ้นหรือผู้จองซื้อหุ้นของบริษัทฯ หรือ SPRC (แล้วแต่กรณี) ภายใต้สัญญาต่าง ๆ เกี่ยวกับการเสนอซื้อคณะกรรมการและคณะกรรมการประสานงานของ ARC นอกจากนี้ ถ้าผู้รับโอนหุ้นหรือผู้จองซื้อหุ้น (แล้วแต่กรณี) ถือหุ้นร้อยละ 20 หรือมากกว่าของทุนจดทะเบียนของ SPRC หรือของบริษัทฯ หรือทั้งสองบริษัทรวมกันหลังจากการโอนหรือการจองซื้อหุ้น คู่สัญญาตกลงที่จะพิจารณาเพิ่มจำนวนคณะกรรมการ คณะกรรมการประสานงาน และคณะกรรมการอื่น ๆ ที่ตั้งขึ้นตาม Operating Alliance เพื่อสะท้อนถึงสิทธิและผลประโยชน์ของผู้รับโอนหุ้นและผู้จองซื้อหุ้น อย่างไรก็ตาม ข้อกำหนดข้างต้นมิได้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อประชาชนครั้งแรก และการโอนขายหุ้นดังกล่าวในทอดต่อ ๆ ไป

ตามจดหมายลงวันที่ 4 พฤษภาคม 2549 บริษัทฯ บมจ. ปตท. CTTC และ SPRC แต่ละฝ่าย

- ตกลงที่จะไม่ถือว่าการเข้าจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ หรือของ SPRC จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก หรือจากการโอนหุ้นดังกล่าวในทอดต่อ ๆ ไปให้แก่บุคคลภายนอกเป็นการผิดเงื่อนไขในสัญญา OASA และ
- สละสิทธิใด ๆ ที่ตนมีอยู่ที่จะถือว่าการจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ หรือของ SPRC จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรกหรือจากการโอนหุ้นดังกล่าวในทอดต่อ ๆ ไปให้แก่บุคคลภายนอกเป็นการผิดสัญญา OASA หรือในการเลิกสัญญา OASA อันเนื่องมาจากการจองซื้อหรือการโอนหุ้นดังกล่าว หรือในการฟ้องเรียกค่าเสียหายหรือเรียกร้องใด ๆ ต่อคู่สัญญารายอื่น อันเนื่องมาจากการจองซื้อหรือการโอนหุ้นดังกล่าว

แม้ว่า Shell International ยังคงเป็นคู่สัญญาในสัญญา OASA แต่ Shell International มิได้ลงนามในจดหมายฉบับดังกล่าวนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่เชื่อว่า Shell International จะมีสิทธิทางกฎหมายภายใต้กฎหมายไทยในการที่จะเลิกสัญญา OASA อันเนื่องมาจากการจองซื้อหรือการโอนหุ้นดังกล่าว เพราะ Shell International มิได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว

สัญญา OASA มีผลใช้บังคับโดยไม่มีกำหนดเวลาสิ้นสุด แต่จะสิ้นสุดโดยอัตโนมัติเมื่อมีการเลิกสัญญา OAA นอกจากนี้ สัญญา OASA อาจถูกยกเลิกได้เมื่อมีการผิดสัญญาโดยคู่สัญญาฝ่ายที่มีได้ผิดสัญญาอาจบอกเลิกสัญญาได้ โดยส่งหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบ

13.1.5 สัญญาการให้ความยินยอม (Consent Agreement)

สัญญาการให้ความยินยอมซึ่งทำขึ้นระหว่าง SGSI, Shell International Oil Products B.V., Caltex Services Corporation, Caltex Trading, ARC, SPRC และบริษัทฯ ได้ตกลงให้อิทธิพลบางประการให้แก่ ARC เพื่อที่ ARC จะได้ปฏิบัติหน้าที่ภายใต้สัญญา OPA และกำหนดถึงข้อตกลงของ ARC ในการเก็บรักษาความลับของข้อมูลบางอย่างที่ได้รับจาก Shell Internationale Research, Shell International Oil Products B.V., Caltex Services Corporation และ Caltex Trading นอกจากนี้ บุคคลากรของ บจ. เชลล์ และ บจ. คาลเท็กซ์ ที่ปฏิบัติหน้าที่อยู่ที่ ARC จะต้องได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจาก บจ. เชลล์ และ บจ. คาลเท็กซ์ เพื่อเข้าถึงข้อมูลที่เป็นความลับของคู่สัญญารายอื่น ๆ สัญญาการให้ความยินยอมนี้จะสิ้นสุดโดยอัตโนมัติเมื่อมีการเลิกสัญญา OAA

13.1.6 ข้อตกลงการชดเชย (Deed of Indemnity)

ในการที่ บมจ. ปตท. เข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ จาก Shell International ในเดือนพฤศจิกายน 2547 บมจ. ปตท. และบริษัทฯ ได้ตกลงปลดภาระผูกพันทั้งหมดให้แก่ Shell International, Shell International Research และ Shell Global Solutions International B.V. (“กลุ่มเชลล์”) และตกลงจะชดเชยความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้น (ภายใต้เงื่อนไขบางประการ) ภายใต้สัญญา OAA สัญญา OASA และสัญญา OPA ที่กลุ่มเชลล์เป็นคู่สัญญาอยู่ให้แก่กลุ่มเชลล์ นอกจากนี้ Shell International ตกลงปลดภาระ หน้าที่และภาระผูกพันทั้งหมดให้แก่ บริษัทฯ และ บมจ. ปตท. ตามสัญญาทั้งหลายดังกล่าวในส่วนที่เกี่ยวกับการกระทำใด ๆ ของบริษัทฯ ก่อนวันที่ 30 พฤศจิกายน 2547

ข้อตกลงการชดเชยนี้จะไม่รวมถึงสัญญาการให้ความยินยอม โดยสัญญาการให้ความยินยอมยังคงมีผลใช้บังคับต่อไปจนกว่าคู่สัญญาจะตกลงปลดภาระผูกพันตามข้อกำหนดในข้อตกลงนี้

13.2 สัญญาที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

13.2.1 สัญญารับซื้อผลิตภัณฑ์กับ บมจ. ปตท.

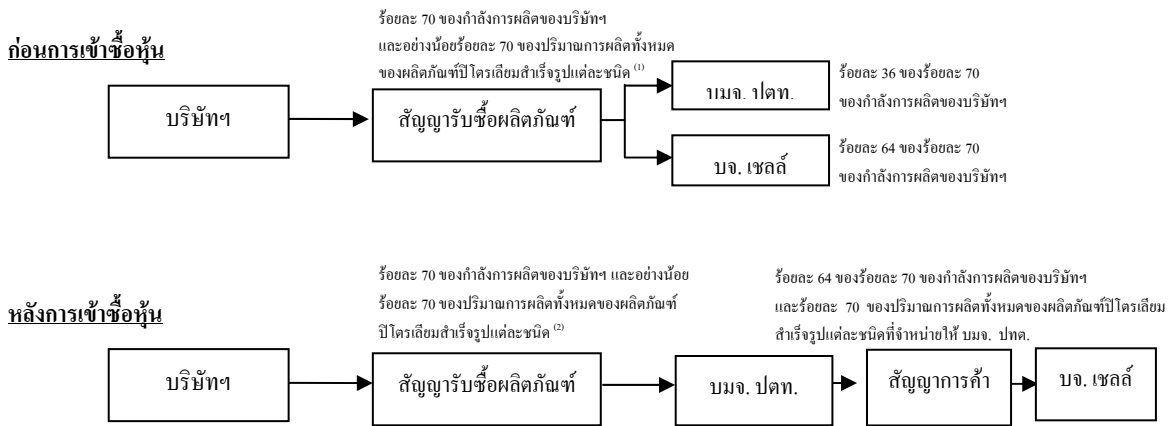
บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญารับซื้อผลิตภัณฑ์กับ บมจ. ปตท. และ บจ. เซลล์ เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2536 เพื่อจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว น้ำมันเบนซิน ไร้สารตะกั่วแบบธรรมดาและแบบพิเศษ น้ำมันอากาศยาน น้ำมันดีเซล และน้ำมันเตา อย่างไรก็ดี บริษัทฯ และ บมจ. ปตท. ได้ตกลงแก้ไขเพิ่มเติมสัญญารับซื้อผลิตภัณฑ์ดังกล่าวในวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2549 โดยก่อนที่ บมจ. ปตท. จะเข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ จาก Shell International เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2547 นั้น บจ. เซลล์ และ บมจ. ปตท. จะต้องซื้อผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปของบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 64 และร้อยละ 36 ตามลำดับ ของปริมาณของผลิตภัณฑ์ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของกำลังการผลิตของบริษัทฯ (ซึ่งอ้างอิงอยู่บนกำลังการผลิตติดตั้งของบริษัทฯ ที่ 145,000 บาร์เรลต่อวัน) และต้องรับซื้อผลิตภัณฑ์แต่ละชนิดในปริมาณไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของปริมาณการผลิตทั้งหมดของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปแต่ละชนิดที่บริษัทฯ ผลิตได้ในแต่ละเดือนในราคาตลาดในประเทศในขณะนั้นสำหรับผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกันที่ขายหรือนำเข้ามาในประเทศภายใต้สัญญาระยะยาว (โดยพิจารณาจากราคาผลิตภัณฑ์ที่นำเข้ามาที่คล้ายคลึงกันด้วย) ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ต้องการ บมจ. ปตท. และ บจ. เซลล์ มีภาระผูกพันที่จะต้องรับซื้อผลิตภัณฑ์ที่เหลือร้อยละ 30 ของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปแต่ละชนิดที่บริษัทฯ ผลิตได้ในราคาตามสูตรที่ตกลงกันไว้ ผลิตภัณฑ์ส่วนเกิน (ถ้ามี) จะถูกขายให้บุคคลอื่นในประเทศ (โดยขายในรูปของวัตถุดิบให้แก่โรงงานปิโตรเคมี) หรือส่งออกไปยังต่างประเทศ สัญญารับซื้อผลิตภัณฑ์มีระยะเวลาสิ้นสุดเบื้องต้นในวันที่ 26 ธันวาคม 2555 (ซึ่งจะขยายเป็นวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2567 โดยอัตโนมัติเมื่อ Operating Alliance มีผลสิ้นสุด) แต่จะมีผลใช้บังคับต่อไปหลังจากช่วงระยะเวลาดังกล่าว จนกว่าจะถูกยกเลิกตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา ทั้งนี้ คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดอาจยกเลิกสัญญารับซื้อผลิตภัณฑ์ ภายหลังจากระยะเวลาสิ้นสุดเบื้องต้นได้ โดยแจ้งให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 12 เดือนก่อนการบอกเลิกสัญญา

คู่สัญญาในสัญญารับซื้อผลิตภัณฑ์ตกลงว่า คู่สัญญาจะตกลงเจรจาราคาของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมโดยสุจริต (Good Faith) โดยอยู่บนราคาตลาดในประเทศในขณะนั้นสำหรับผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกันที่มีการขายหรือนำเข้ามาในประเทศภายใต้สัญญาระยะยาว (แต่จะพิจารณาจากราคาผลิตภัณฑ์ที่นำเข้ามาที่คล้ายคลึงกันด้วย) สำหรับผลิตภัณฑ์เพื่อการส่งออก คู่สัญญาตกลงว่าจะกำหนดราคาที่สะท้อนราคาตลาดในภูมิภาคตะวันออกไกลในขณะนั้นสำหรับผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกันซึ่งมีการซื้อหรือขาย

เนื่องจาก บมจ. ปตท. ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ จาก Shell International และตามสัญญาแปลงหนี้ใหม่ (Deed of Novation) ลงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2547 มีผลให้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 บจ. เซลล์ ตกลงแปลงหนี้และโอนสิทธิ กรรมสิทธิ์และผลประโยชน์ของตนโดย บมจ. ปตท. ตกลงยอมรับภาระผูกพันของ บจ. เซลล์ ภายใต้อสัญญารับซื้อผลิตภัณฑ์ จึงเป็นผลให้ บมจ. ปตท. มีหน้าที่รับซื้อผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 36 เป็นร้อยละ 100 ของปริมาณของผลิตภัณฑ์ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของกำลังการผลิตติดตั้งของบริษัทฯ (ซึ่งอ้างอิงอยู่บนกำลังการผลิตติดตั้งของบริษัทฯ ที่ 145,000 บาร์เรลต่อวัน) และต้องรับซื้อผลิตภัณฑ์แต่ละชนิดในปริมาณไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของปริมาณการผลิตทั้งหมดของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปแต่ละชนิดที่บริษัทฯ ผลิตได้ในแต่ละเดือน นอกจากนี้ บจ. เซลล์ ยังได้เข้าทำสัญญาการค้า (Commercial Agreement) ในวันที่ 1 มกราคม 2548 กับ บมจ. ปตท. โดย บมจ. ปตท. ตกลงที่จะจำหน่ายผลิตภัณฑ์ให้ บจ. เซลล์ และ บจ. เซลล์ ตกลงรับซื้อผลิตภัณฑ์ดังกล่าวจาก บมจ. ปตท. ในอัตราร้อยละ 64 ของปริมาณของผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของกำลังการผลิตของบริษัทฯ (ซึ่งอ้างอิงอยู่บนกำลังการผลิตติดตั้งของบริษัทฯ ที่ 145,000 บาร์เรลต่อวัน) และต้องรับซื้อผลิตภัณฑ์แต่ละชนิดในปริมาณไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของปริมาณการผลิตทั้งหมดของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปแต่ละชนิดที่บริษัทฯ ผลิตได้ในแต่ละเดือน อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ ต้องการ บมจ. ปตท. ยังมีภาระผูกพันที่จะต้องรับซื้อผลิตภัณฑ์ที่เหลือร้อยละ 30 ของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปแต่ละชนิดที่บริษัทฯ ผลิตได้ ซึ่งสัญญาการค้า (Commercial Agreement) นี้จะสิ้นสุดในวันที่ 31

ชั้นวาคม 2563 อย่างไรก็ตาม บจ. เซลล์ มีสิทธิที่จะยกเลิกสัญญานี้ได้ภายหลังจากวันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยแจ้งให้ บมจ. ปตท. ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน

แผนภูมิข้างล่างนี้แสดงการรับซื้อผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ โดยผู้ซื้อตามที่อธิบายไว้ข้างต้น



- (1) หากบริษัทฯ ต้องการ บมจ. ปตท. และ บจ. เซลล์ จะต้องรับซื้อผลิตภัณฑ์ที่เหลือร้อยละ 30 ของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปแต่ละชนิดที่บริษัทฯ ผลิตได้
- (2) หากบริษัทฯ ต้องการ บมจ. ปตท. จะต้องรับซื้อผลิตภัณฑ์ที่เหลือร้อยละ 30 ของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปแต่ละชนิดที่บริษัทฯ ผลิตได้

13.2.2 สัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์ของโครงการขยายการลงทุน (New Complex Product Offtake Agreement)

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์ของโครงการขยายการลงทุนกับ บมจ. ปตท. โดย บมจ. ปตท. จะรับซื้อผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปของบริษัทฯ ร้อยละ 100 ของปริมาณผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปที่บริษัทฯ ผลิตได้จาก Reforming Complex และ Upgrading Complex โดยมีเงื่อนไขการรับซื้อตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์ฉบับปัจจุบัน ตามสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์ของโครงการขยายการลงทุน บมจ. ปตท. จะรับซื้อผลิตภัณฑ์อย่างน้อยร้อยละ 50 ของจำนวนผลิตภัณฑ์ทั้งหมดในราคาตลาดภายในประเทศ และรับซื้อผลิตภัณฑ์ที่เหลือทั้งหมดในราคาส่งออก นอกจากนี้ข้อตกลงดังกล่าวแล้ว สัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์นำข้อตกลงในสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์กับ บมจ. ปตท. เข้ามารวมเป็นส่วนหนึ่งของสัญญาด้วย

13.2.3 สัญญาจัดหาวัตถุดิบและวัตถุดิบอื่น (Feedstock Supply Agreement)

สัญญาจัดหาวัตถุดิบและวัตถุดิบอื่นชั่วคราว (Interim Feedstock Supply Agreement)

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาจัดหาวัตถุดิบและวัตถุดิบอื่นชั่วคราวกับ บมจ. ปตท. เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2549 โดย บมจ. ปตท. ตกลงจะจัดหาวัตถุดิบและวัตถุดิบอื่นเพื่อใช้ในการดำเนินงานโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ ในจำนวนที่ ARC กำหนดภายใต้ข้อตกลงและวิธีปฏิบัติในปัจจุบันของ Operating Alliance สัญญาจัดหาวัตถุดิบและวัตถุดิบอื่นชั่วคราวกำหนดว่าสัญญานี้จะมีผลใช้บังคับจนถึงวันที่ Operating Alliance มีผลสิ้นสุด ซึ่งการยกเลิก Operating Alliance นั้นจะมีผลเป็นการยกเลิกสัญญาจัดหาวัตถุดิบและวัตถุดิบชั่วคราวโดยอัตโนมัติและส่งผลให้สัญญาจัดหาวัตถุดิบและวัตถุดิบระยะยาว (Feedstock Supply Agreement) ตามแบบที่แนบท้ายสัญญาจัดหาวัตถุดิบชั่วคราวมีผลใช้บังคับ ทั้งนี้ สัญญาจัดหาวัตถุดิบและวัตถุดิบชั่วคราวอาจถูกยกเลิกได้โดยคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง หากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งล้มละลายหรือมีภาระหนี้สินล้มละลาย หรือหาก

คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งผิดสัญญา นอกจากนี้ บมจ. ปตท. อาจยกเลิกสัญญาได้ หาก บมจ. ปตท. ไม่สามารถจัดหาน้ำมันดิบได้ หรือ บมจ. ปตท. มิได้ถือหุ้นในบริษัทฯ อีกต่อไป

สัญญาจัดหาน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น (Feedstock Supply Agreement)

ภายใต้ข้อตกลงตามสัญญาจัดหาน้ำมันดิบ และวัตถุดิบอื่น บมจ. ปตท. ตกลงจัดหาน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น เพื่อใช้ในการดำเนินงานโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ ในราคาอิงตามราคาตลาดของน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น สัญญาฉบับนี้จะมีผลในวันที่ Operating Alliance มีผลสิ้นสุดและจนถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาสิ้นสุดเบื้องต้น ซึ่งตรงกับวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 และจะมีผลใช้บังคับต่อไปหลังจากช่วงระยะเวลาดังกล่าวจนกระทั่งมีการยกเลิกสัญญา โดยคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาจัดหา น้ำมันดิบและวัตถุดิบ ภายหลังจากระยะเวลาสิ้นสุดเบื้องต้นได้ โดยแจ้งให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 12 เดือนก่อนวันครบรอบปีใด ๆ ของวันที่มีผลใช้บังคับ นอกจากนั้น บมจ. ปตท. อาจยกเลิกสัญญาเมื่อใดก็ได้ 1) โดยแจ้งให้บริษัทฯ ทราบล่วงหน้า 10 วัน ในกรณีที่บริษัทฯ มีหนี้สินล้นพ้นตัว 2) โดยแจ้งให้บริษัทฯ ทราบล่วงหน้า 180 วัน หาก บมจ. ปตท. ไม่สามารถจัดหา น้ำมันดิบหรือวัตถุดิบให้แก่บริษัทฯ ได้ หรือหาก บมจ. ปตท. มีอาจถือหุ้นของบริษัทฯ ได้อีกต่อไป หรือ 3) หากบริษัทฯ ละเมิดข้อตกลงที่สำคัญ และมีได้ขยายการละเมิดดังกล่าวภายในช่วงเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจยกเลิกสัญญาเมื่อใดก็ได้ 1) โดยแจ้งให้ บมจ. ปตท. ทราบล่วงหน้า 10 วัน ในกรณีที่ บมจ. ปตท. มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือ 2) โดยแจ้งให้ บมจ. ปตท. ทราบล่วงหน้า 180 วัน หาก บมจ. ปตท. ละเมิดข้อตกลงที่สำคัญและมีได้ขยายการละเมิดดังกล่าวภายในช่วงเวลาที่กำหนด

13.2.4 สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับ บมจ. ปตท.

สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการกระบวนการผลิต

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับ บมจ. ปตท. โดย บมจ. ปตท. ตกลงจะจัดส่งก๊าซธรรมชาติเพื่อเป็นวัตถุดิบในการผลิตไฮโดรเจนเพื่อใช้ในการดำเนินงานโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ และเพื่อเป็นเชื้อเพลิงสำหรับเตาเผาของโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ ภายใต้สัญญาที่ บมจ. ปตท. ตกลงที่จะจำหน่าย และบริษัทฯ ตกลงที่จะซื้อก๊าซธรรมชาติในปริมาณอย่างน้อยวันละ 19,828 ล้านบีทียูในราคาที่คำนวณโดยใช้สูตรการกำหนดราคา ซึ่งอิงกับปัจจัยหลายประการ รวมถึงราคาเฉลี่ยของน้ำมันเตา ณ ประเทศสิงคโปร์ และดัชนีราคาผู้ผลิตในหมวดสินค้าสำเร็จรูป ในประเทศ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังต้องจ่ายค่าบริการส่วนของต้นทุนคงที่ (Demand Charge) ไม่ว่าบริษัทฯ จะซื้อก๊าซธรรมชาติหรือไม่ โดยค่าบริการส่วนของต้นทุนคงที่นั้น กำหนดตามสูตรโดยอิงกับปัจจัยหลายประการ ซึ่งรวมถึงดัชนีราคาผู้ผลิตในหมวด สินค้าสำเร็จรูปในประเทศ และปริมาณก๊าซเฉลี่ยต่อวัน ตามเงื่อนไขในสัญญา

ตามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติยังกำหนดว่า บมจ. ปตท. ไม่จำเป็นจะต้องจำหน่ายก๊าซธรรมชาติให้บริษัทฯ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 ถึง 31 ธันวาคม 2548 เนื่องจาก บมจ. ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณที่เพียงพอที่จะจำหน่ายให้บริษัทฯ ในช่วงเวลาดังกล่าว ต่อมา บมจ. ปตท. ได้แจ้งให้บริษัทฯ ทราบว่า หากบริษัทฯ ตกลงลดปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ บมจ. ปตท. จะต้องส่งให้แก่บริษัทฯ ลงร้อยละ 50 ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2549 จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2549 บมจ. ปตท. จะจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้แก่บริษัทฯ สำหรับในครึ่งปีแรกของปี 2548 ประมาณ 22,000 ล้านบีทียูต่อวัน ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 60 ของปริมาณก๊าซธรรมชาติทั้งหมดที่บริษัทฯ ต้องการภายใต้สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติทั้งสองฉบับ และจะจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้แก่บริษัทฯ ในครึ่งปีหลัง ของปี 2548 ในปริมาณความต้องการก๊าซธรรมชาติทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวนประมาณ 35,000 ล้านบีทียูต่อวัน ซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าทำบันทึกความเข้าใจกับ บมจ. ปตท. เพื่อตกลงลดปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ บมจ. ปตท. จะต้องจัดส่งดังกล่าว

สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติจะหมดอายุลงในวันที่ 31 ธันวาคม 2551 อย่างไรก็ตาม บมจ. ปตท. อาจบอกเลิกสัญญาเมื่อใดก็ได้หากผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติ ซึ่งได้รับสัมปทานจากรัฐบาลไม่อาจจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้ บมจ. ปตท. ตามจำนวนที่ต้องการ ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดมีความประสงค์จะต่ออายุสัญญา คู่สัญญานั้นจะต้องแจ้งการต่ออายุสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าอย่างน้อย 1 ปีไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง

สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้า

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าแบบโคเจนเนอเรชันกับ บมจ. ปตท. โดย บมจ. ปตท. ตกลงจะจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้กับบริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไข Take or Pay บริษัทฯ ตกลงที่จะซื้อก๊าซธรรมชาติโดยเฉลี่ยอย่างน้อยวันละ 9.6 ล้านลูกบาศก์ฟุต (เท่ากับประมาณ 9,000 ล้านบีทียู) โดยใช้สูตรการคำนวณราคาที่อ้างอิงกับราคาก๊าซธรรมชาติที่ บมจ. ปตท. เรียกเก็บจากการจำหน่ายก๊าซธรรมชาติให้กับ บมจ. กฟผ. สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้านี้จะสิ้นสุดในวันที่ 5 พฤษภาคม 2551 อย่างไรก็ตาม บมจ. ปตท. อาจบอกยกเลิกสัญญานี้ หากผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติซึ่งได้รับสัมปทานไม่อาจจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้ บมจ. ปตท. ตามจำนวนที่ต้องการได้ ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดมีความประสงค์จะต่ออายุสัญญา คู่สัญญานั้นจะต้องแจ้งการต่ออายุสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าอย่างน้อย 1 ปีไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง

บันทึกความเข้าใจเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ

ตามที่ บมจ. ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้บริษัทฯ ในจำนวนที่บริษัทฯ ต้องการตามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติและสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้า บริษัทฯ และ บมจ. ปตท. ได้มีการลงนามร่วมกันในบันทึกความเข้าใจเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2548 โดย บมจ. ปตท. ตกลงที่จะจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณ 30 ถึง 55 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน (โดยปริมาณที่จัดส่งจะแตกต่างกันในแต่ละเดือน) ทั้งนี้ ปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ บมจ. ปตท. จัดส่งให้บริษัทฯ ดังกล่าวถือเป็นปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ บมจ. ปตท. จะต้องจัดส่งให้บริษัทฯ ตามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการกระบวนการผลิต และสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อการผลิตไฟฟ้า สำหรับช่วงระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2548 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2549 โดยบริษัทฯ มีสิทธินำปริมาณก๊าซธรรมชาติที่บริษัทฯ ซื้อเพื่อใช้ในการผลิตในโรงกลั่นน้ำมันไปใช้ในหน่วยผลิตไฟฟ้าของบริษัทฯ และสามารถนำไปใช้ในการผลิตในโรงกลั่นน้ำมันและหน่วยผลิตไฟฟ้าของ SPRC อีกด้วย โดยตกลงอนุญาตให้บริษัทฯ สามารถนำก๊าซธรรมชาติที่ซื้อจาก บมจ. ปตท. ตามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าแบบโคเจนเนอเรชันไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ตามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการกระบวนการผลิตในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 ถึง 31 ธันวาคม 2548 ได้

13.2.5 สัญญาซื้อขายรีฟอร์มเมอร์ กับ ATC

ARC ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายรีฟอร์มเมอร์กับ ATC ในนามของบริษัทฯ และ SPRC สำหรับการจำหน่ายรีฟอร์มเมอร์ให้ ATC สัญญามีผลบังคับใช้เป็นเวลาห้าปีนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2543 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2549 แต่อาจถูกยกเลิกได้นับจากวันที่ 1 มกราคม 2548 เป็นต้นไป โดยคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งมีหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้า 12 เดือน ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขในสัญญา ARC ตกลงที่จะขาย และ ATC ตกลงที่จะซื้อรีฟอร์มเมอร์ ในจำนวนที่ ATC เสนอ และ ARC เห็นชอบ ในราคาที่อ้างอิงราคาเฉลี่ยของ MOPS สำหรับ “น้ำมันเบนซินไร้สารตะกั่ว 97” นอกจากนี้ สัญญาซื้อขายรีฟอร์มเมอร์กำหนดให้บริษัทฯ และ SPRC ต้องรับผิดชอบในการจัดส่งรีฟอร์มเมอร์ในอัตราร้อยละ 50 ของจำนวนรีฟอร์มเมอร์ที่ระบุในสัญญา และจะต้องแยกกันออกไปแข่งขันตามปริมาณรีฟอร์มเมอร์ที่จัดส่งไปให้ ATC สัญญายังมีข้อกำหนดย่อยในเรื่องของการทบทวนราคาที่อนุญาตให้คู่สัญญาแต่ละฝ่ายยื่นขอให้มีการทบทวนราคา และคู่สัญญาจะต้องเจรจาโดยสุจริตเพื่อให้บรรลุข้อตกลงในเรื่องราคา

ถ้าคู่สัญญาไม่สามารถตกลงกันได้ภายในเวลาที่กำหนด คู่สัญญาแต่ละฝ่ายอาจหยุดการจัดส่งหรือการซื้อ (แล้วแต่กรณี) จนกว่าจะบรรลุดำเนินการหรือจนกว่าจะมีการยกเลิกสัญญาตามเงื่อนไขที่กำหนด

13.2.6 สัญญาการเข้าร่วมเป็นบริษัทในเครือ (Participant's Affiliate Agreement)

ภายใต้สัญญาการเข้าร่วมเป็นบริษัทในเครือระหว่าง บมจ. ปตท. กับบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ยินยอมการเข้าร่วมในฐานะบริษัทในเครือของ บมจ. ปตท. ตามสัญญาการเข้าร่วม (Participant's Agreement) ระหว่าง Oil Spill Response Limited กับ บมจ. ปตท. ภายใต้สัญญาดังกล่าว Oil Spill Response Limited ให้สิทธิ บมจ. ปตท. และบริษัทในเครือในการเข้าใช้อุปกรณ์ หน่วยสนับสนุน และบุคลากรของ Oil Spill Response Limited เพื่อช่วยบริษัทฯ จัดการกับน้ำมันที่รั่วไหลในทะเลหรือบนพื้นดิน ภายใต้สัญญาการเข้าร่วมเป็นบริษัทในเครือ บริษัทฯ ได้ตกลงที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดทั้งหลายตามที่ระบุไว้ในสัญญาการเข้าร่วม นอกจากนี้ บริษัทฯ ตกลงที่จะชำระส่วนแบ่งของค่าธรรมเนียมรายปีของ บมจ. ปตท. ให้กับ Oil Spill Response Limited ชำระค่าเช่าอุปกรณ์ต่างๆ ที่บริษัทฯ เช่า และชำระค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นโดย Oil Spill Response Limited ในการเข้าให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ ทั้งนี้ คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาการเข้าร่วมเป็นบริษัทในเครือในวันที่ 31 ธันวาคม ของปีใดๆ โดยยื่นหนังสือแจ้งยกเลิกเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าอย่างน้อยหกเดือน

13.3 สัญญาที่เกี่ยวข้องกับโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ

13.3.1 สัญญาให้บริการดำเนินงาน (Operating Service Agreement)

บริษัทฯ เข้าทำสัญญาให้บริการดำเนินงานกับ SGS (ในฐานะผู้รับช่วงต่อจาก Shell Global Solutions International B.V.) โดย SGS ได้ตกลงที่จะให้บริการดังต่อไปนี้

- ให้การแนะนำและการบริการ เกี่ยวกับการผลิตและเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับวิศวกรรม และการดำเนินงาน การเสนอแบบประมาณ การเงินและการบริหารจัดการ การใช้เอกสารทางเทคนิคที่ Shell ได้จัดทำขึ้นและซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์บางอย่างที่ Shell พัฒนาขึ้น
- บริการฝึกอบรม หลักสูตรทั่วไปและหลักสูตรเฉพาะ การสัมมนาหรือโปรแกรมการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและวิศวกรรม สารสนเทศและคอมพิวเตอร์การบริหาร
- การจัดหาเจ้าหน้าที่ทางเทคนิคและทั่วไปของ Shell เพื่อประจำอยู่ที่บริษัทฯ
- ให้การแนะนำและการบริการที่อยู่นอกขอบเขตของการให้บริการที่กำหนดไว้ในสัญญา และ
- บริการเกี่ยวกับวัสดุ อุปกรณ์ และสินค้าอื่น รวมทั้งการให้ความช่วยเหลือในการจัดหา การจัดเตรียมการประมูล และประเมินค่า และการจัดการขนส่งสินค้าทางเรือตามคำสั่งซื้อ

บริษัทฯ ตกลงที่จะชำระค่าธรรมเนียมรายปีให้กับ SGS ซึ่งจะมีการปรับเป็นประจำปีตามอัตราเงินเฟ้อของค่าจ้างของประเทศเนเธอร์แลนด์ แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 6 ต่อปี บริษัทฯ ยังตกลงที่จะชำระค่าธรรมเนียมเฉพาะสำหรับการบริการบางประเภท และชำระคืนค่าใช้จ่ายสำหรับการบริการที่ได้รับทุกประเภท สัญญาให้บริการดำเนินงานฉบับนี้จะหมดอายุในเดือนพฤษภาคม 2549 แต่จะได้รับการต่ออายุโดยอัตโนมัติแบบปีต่อปี และจะถูกยกเลิกได้โดยคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งส่งหนังสือบอกเลิกเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนล่วงหน้า 12 เดือนไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง นอกจากนี้ คู่สัญญาแต่ละฝ่ายยังสามารถยกเลิกสัญญานี้ซึ่งจะมีผลบังคับทันทีถ้าจำนวนหุ้นทั้งหมดที่บริษัทในเครือ Shell ถืออยู่ในบริษัทฯ ลดลงต่ำกว่าร้อยละ 45 โดยส่งหนังสือบอกเลิกเป็นลายลักษณ์อักษรไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง และเนื่องจากการที่ บมจ. ปตท. ถือหุ้นทั้งหมดของ Shell International ที่มีอยู่ในบริษัทฯ ดังนั้น สัญญาให้บริการดำเนินงานนี้อาจถูกยกเลิกโดยคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งโดยจะมีผลบังคับทันที อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจากับ SGS เพื่อต่ออายุสัญญานี้ให้มีระยะเวลาเพิ่มขึ้นอีกหลายปี

13.3.2 สัญญาอนุญาตให้ใช้สิทธิ (License Agreement)

ภายใต้สัญญาอนุญาตให้ใช้สิทธิระหว่าง Shell Internationale Research Maatschappij B.V. กับบริษัทฯ โดย Shell Internationale Research Maatschappij B.V. ได้ให้สิทธิแบบ Non-exclusive แก่บริษัทฯ ในการใช้ข้อมูลทางเทคนิคบางประการที่เปิดเผยมอบบริษัทฯ และอนุญาตแบบ Non-Exclusive สำหรับสิทธิบัตรทางวิศวกรรมและการก่อสร้างโรงกลั่นและเทคโนโลยีของ Shell เพื่อใช้ดำเนินการวิธีที่ได้รับอนุญาตในโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ชำระค่าตอบแทนการใช้สิทธิให้กับ Shell Internationale Research Maatschappij B.V. เป็นเงิน 11.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ตามเงื่อนไขในสัญญา ซึ่งทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งใบอนุญาตและสิทธิในการดำเนินการวิธีที่ได้รับอนุญาตในโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ ได้ตลอดไป

13.3.3 สัญญาให้สิทธิในกระบวนการผลิตหน่วยเพิ่มออกเทนในแพลตฟอร์ม (Platforming Process License Agreement)

ภายใต้สัญญาให้สิทธิในกระบวนการผลิตหน่วยเพิ่มออกเทนในแพลตฟอร์ม ระหว่าง UOP LLC (หรือ “UOP”) กับ บริษัทฯ UOP ได้ออกใบอนุญาตแบบ Non-exclusive ที่ไม่สามารถเปลี่ยนมือได้ให้กับบริษัทฯ ในการใช้สิทธิบัตรที่เกี่ยวข้องกับการผลิตสำหรับหน่วยเพิ่มออกเทนด้วยแพลตฟอร์มที่ติดตั้งอยู่ในโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ โดยเมื่อบริษัทฯ ได้ชำระค่าสิทธิในเบื้องต้นแล้ว บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตซึ่งถือเป็นใบอนุญาตที่ได้ชำระค่าสิทธิเต็มจำนวนสำหรับกำลังการผลิตจำนวน 10,605,496 บาร์เรลต่อปีในหน่วยเพิ่มออกเทนด้วยแพลตฟอร์ม หากบริษัทฯ สามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้มากกว่าจำนวนที่บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาต บริษัทฯ จะต้องจ่ายค่าสิทธิเพิ่มสำหรับจำนวนที่ผลิตเกิน โดยคำนวณจากสูตรการคำนวณซึ่งอ้างอิงดัชนีราคาผู้ผลิตของ “Industrial Commodities” ซึ่งตีพิมพ์โดยหน่วยงานด้านสถิติแรงงาน กระทรวงแรงงานของสหรัฐอเมริกา โดยบริษัทฯ จะได้รับใบอนุญาตซึ่งถือเป็นใบอนุญาตที่ได้ชำระค่าสิทธิเต็มจำนวนเพื่อสามารถผลิตในจำนวนที่เกินในแต่ละปี บริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องจ่ายค่าสิทธิเพิ่มหากบริษัทฯ ไม่ได้ใช้ หน่วยเพิ่มออกเทนด้วยแพลตฟอร์มผลิตมากกว่าจำนวนที่บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ผลิต ทั้งนี้ คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจยกเลิกสัญญาฉบับนี้เมื่อใดก็ได้หลังจากวันที่ 30 พฤศจิกายน 2557 โดยยื่นหนังสือแจ้งยกเลิกเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนล่วงหน้าหกเดือน

13.4 สัญญาการเงิน

13.4.1 สัญญาเงินกู้ของ บมจ. ปตท.

บริษัทฯ เข้าทำสัญญาเงินกู้กับ บมจ. ปตท. ลงวันที่ 20 มกราคม 2548 ซึ่งได้รับการแก้ไขในเวลาต่อมาในวันที่ 30 ธันวาคม 2548 เพื่อกู้ยืมเงินจำนวน 1,134,750,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ โดยมีกำหนดชำระคืนไม่เกินวันที่ 31 มีนาคม 2549 ในอัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่อ้างอิงกับ LIBOR ชำระทุก 3 เดือนบวกส่วนต่าง (Margin) ถึงแม้ว่าจำนวนเงินต้นของเงินกู้จะเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แต่สัญญาเงินกู้ของ บมจ. ปตท. มีข้อกำหนดไว้ว่าจำนวนเงินที่ บมจ. ปตท. ให้กู้ และการชำระคืนเงินกู้ให้กับ บมจ. ปตท. ของบริษัทฯ สามารถชำระเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนคงที่ที่ 39 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ บริษัทฯ สามารถชำระเงินคืนให้กับ บมจ. ปตท. ก่อนกำหนดได้โดยใช้เงินที่ได้จากเงินกู้ที่กู้จากธนาคารพาณิชย์ หรือสถาบันการเงินใด ๆ จากการเพิ่มทุน จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน จากเงินสดหมุนเวียนจากการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือจากแหล่งเงินกู้อื่นที่ บมจ. ปตท. ยอมรับได้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ให้กับ บมจ. ปตท. ทั้งหมดแล้วในวันที่ 20 มกราคม 2549

13.4.2 สัญญาเงินกู้ใหม่

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินสกุลดอลลาร์ (Facility Agreement) เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2548 กับธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงก์กิ้ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ในวงเงินจำนวน 300 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ อันประกอบด้วยเงินกู้กลุ่มเอ (Tranche A) และกลุ่มบี (Tranche B) และสัญญากู้ยืมเงินสกุลบาท (Loan Facility Agreement) เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2548 กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารออมสิน และธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในวงเงินจำนวน 13,200 ล้านบาท โดยประกอบด้วยเงินกู้กลุ่มซี 1 (Tranche C 1) กลุ่มซี 2 (Tranche C 2) กลุ่มดี (Tranche D) และ กลุ่มอี (Tranche E) ตารางต่อไปนี้จะแสดงสรุปรายละเอียดของข้อตกลงเกี่ยวกับเงินกู้แต่ละกลุ่ม

	กลุ่ม เอ	กลุ่ม บี
จำนวนเงินต้น.....	100,000,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ	200,000,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ
ชนิดของเงินกู้.....	เงินกู้มีกำหนดเวลา	เงินกู้หมุนเวียน (Revolving Loan)
ระยะเวลาเงินกู้.....	7 ปีนับแต่วันที่สามารเบิกเงินกู้ได้ครั้งแรก (Availability Date) (วันที่ 20 มกราคม 2549)	5 ปีนับแต่วันที่สามารเบิกเงินกู้ได้ครั้งแรก (Availability Date) (วันที่ 20 มกราคม 2549)
วันชำระคืน.....	เป็นไปตามตารางการชำระคืนหนี้ แบบทยอยชำระคืนเงินต้น (Amortization) ซึ่งเริ่มตั้งแต่วันที่ 19 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 19 มกราคม 2556	เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาชำระดอกเบี้ยแต่ละครั้ง แต่ไม่ช้ากว่า 5 ปีนับแต่วันที่สามารเบิกเงินกู้ได้ครั้งแรก (ไม่ช้ากว่าวันที่ 19 มกราคม 2554)
อัตราดอกเบี้ย.....	อัตรา LIBOR ที่ใช้กับระยะเวลาการกู้หนึ่งเดือน สามเดือน หรือหกเดือนตามที่บริษัทฯ เลือกบวกส่วนเพิ่มร้อยละ 0.25 ต่อปีจนถึงวันที่ 19 มิถุนายน 2550 และร้อยละ 0.49 ต่อปีในช่วงเวลาหลังจากนั้น	อัตรา LIBOR ที่นำมาบังคับใช้สำหรับกำหนดระยะเวลาชำระดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องบวกส่วนเพิ่มร้อยละ 0.425 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผูกพันสินเชื่อ (Commitment Fee)....	ไม่มี	ร้อยละ 0.175 ต่อปีของจำนวนเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ (Unutilized Amount)

	กลุ่ม ซี 1 / ซี 2	กลุ่ม ดี	กลุ่ม อี
จำนวนเงินต้น.....	ซี 1 : 2,200 ล้านบาท ซี 2 : 4,000 ล้านบาท	4,800 ล้านบาท	2,200 ล้านบาท
ชนิดของเงินกู้.....	เงินกู้มีกำหนดเวลา	เงินกู้หมุนเวียน (Revolving Loan)	เงินกู้ระยะสั้น
ระยะเวลาเงินกู้.....	7 ปีนับแต่วันที่เบิกใช้เงินกู้ครั้งแรก (Initial Utilization Date) (วันที่ 26 ธันวาคม 2548)	ระยะเวลาหนึ่งเดือน สามเดือน หกเดือน ตามที่บริษัทฯ มีสิทธิเลือก	ไม่ช้ากว่า 90 วันนับแต่วันที่เบิกใช้เงินกู้ที่เกี่ยวข้อง (Utilization Date)
วันชำระคืน.....	เป็นไปตามตารางการชำระคืนหนี้แบบทยอยชำระคืนเงินต้น (Amortization) ซึ่งเริ่มตั้งแต่วันที่ 25 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 25 ธันวาคม 2555	ในวันสุดท้ายของระยะเวลาเงินกู้ในแต่ละครั้งแต่ไม่ช้ากว่า 7 ปีนับแต่วันที่เบิกเงินกู้ครั้งแรก (ไม่ช้ากว่าวันที่ 25 ธันวาคม 2555)	ในวันสุดท้ายของระยะเวลาเงินกู้ในแต่ละครั้งแต่ไม่ช้ากว่า 7 ปีนับแต่วันที่เบิกเงินกู้ครั้งแรก (ไม่ช้ากว่าวันที่ 25 ธันวาคม 2555)
อัตราดอกเบี้ย.....	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำสกุลบาทระยะเวลา 6 เดือน เฉลี่ยที่ประกาศโดยกลุ่มเจ้าหนี้บวกส่วนเพิ่มร้อยละ 2.5 ต่อปี	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำสกุลบาทระยะเวลา 6 เดือน เฉลี่ยที่ประกาศโดยกลุ่มเจ้าหนี้บวกส่วนเพิ่มร้อยละ 2.5 ต่อปี	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงในตลาดเงินเป็นรายเดือน (Monthly Market Rate) ที่กำหนดโดยผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้อง
ค่าธรรมเนียมผูกพันสินเชื่อ (Commitment Fee).....	ไม่มี	ร้อยละ 0.175 ต่อปีของจำนวนเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ (Unutilized Amount)	ร้อยละ 0.10 ต่อปีของจำนวนที่ยังไม่ได้เบิกใช้ (Unutilized Amount)

สัญญาเงินกู้ใหม่นี้กำหนดข้อจำกัดต่าง ๆ ไว้ รวมทั้งข้อจำกัดต่อไปนี้

- กำหนดให้มีการดำรงอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนไม่ต่ำกว่า 1:1
- กำหนดให้มีการดำรงอัตราส่วนหนี้สินไม่หมุนเวียนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่เกินกว่า 2:1
- จำกัดความสามารถของบริษัทฯ ในการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทฯ ทั้งหมดหรือบางส่วน
- จำกัดความสามารถในการสร้างหรือก่อภาระผูกพันในทรัพย์สินของบริษัทฯ
- จำกัดความสามารถในการก่อหนี้หรือก่อภาระค้ำประกันหรือการรับผิดชอบใช้ค่าเสียหาย
- จำกัดความสามารถในการยกเลิกการควบรวมกิจการ หรือการควบรวมกิจการโดยไม่ได้รับความยินยอมจากเจ้าหนี้
- จำกัดการแก้ไขหรือให้ความยินยอมในการปลดภาระ (Release) หรือการขอยกเว้นในเรื่องของสัญญาให้บริการดำเนินงาน (Operating Service Agreement)

นอกจากนี้ สัญญาเงินกู้ยังระบุเหตุผิดนัด (Events of Default) ซึ่งเหตุผิดนัดดังกล่าวรวมถึง

- การยึด การเวนคืน การโอนกิจการไปเป็นของรัฐ หรือการเข้าถือตามคำสั่ง (Compulsory Acquisition) ของรัฐบาล ซึ่งหุ้นของบริษัทฯ หรือซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในมูลค่าที่เกินกว่าร้อยละ 15
- บมจ. ปตท. ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมต่ำกว่าร้อยละ 45 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ
- การแก้ไขเพิ่มเติมแก้ไข หรือการให้ความยินยอมในการปลดปล่อย หรือสละสิทธิใด ๆ ของบริษัทฯ ตามสัญญาับซื้อผลิตภัณฑ์กับ บมจ. ปตท. หรือสัญญาจัดหาน้ำมันดิบ หรือการสิ้นสุดหรือการยกเลิกสัญญาดังกล่าวก่อนวันสุดท้ายของการชำระคืนหนี้ของสัญญาเงินกู้ ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ภายใต้อสัญญาเงินกู้
- การผิดนัดใด ๆ ภายใต้อสัญญาจัดสร้างและประกอบกิจการ โรงกลั่นปิโตรเลียม สัญญาับซื้อผลิตภัณฑ์กับ บมจ. ปตท. สัญญาจัดหา น้ำมันดิบ สัญญาให้บริการดำเนินงาน และ/หรือสัญญาอื่นใดหรือใบอนุญาตใด ๆ ที่สำคัญต่อธุรกิจของบริษัทฯ โดยที่การผิดนัดนั้นจะส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการชำระหนี้ ภายใต้อสัญญาเงินกู้

ในวันที่ 26 ธันวาคม 2548 บริษัทฯ ได้ทำการเบิกถอนเงินทั้งหมดภายใต้อสัญญากู้ยืมเงินสกุลบาทมูลค่า 13,200 ล้านบาท และในวันที่ 20 มกราคม 2549 บริษัทฯ ได้ทำการเบิกถอนเงินทั้งหมดภายใต้อสัญญากู้ยืมเงินสกุลดอลลาร์มูลค่า 300 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทฯ ใช้เงินส่วนหนึ่งที่เบิกถอนภายใต้อสัญญาเหล่านั้นเพื่อชำระคืนหนี้ทั้งหมดให้แก่ บมจ. ปตท. ภายใต้อสัญญาเงินกู้ระยะสั้นที่บริษัทฯ มีอยู่กับ บมจ. ปตท.

13.5 สัญญาที่เกี่ยวข้องกับการขายกิจการของบริษัทฯ

13.5.1 ข้อตกลงโครงการลงทุน

บริษัทฯ มีข้อตกลงโครงการลงทุนกับ ATC ในการก่อสร้างและเป็นเจ้าของ Reforming Complex ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโรงงานอะโรมาติกส์ของ ATC และในการขายรีฟอร์มเมตที่ผลิตจาก Reforming Complex ให้แก่ ATC ภายใต้ข้อกำหนดของข้อตกลงในหลักการ

- บริษัทฯ ประสงค์ที่จะก่อสร้างและเป็นเจ้าของ Reforming Complex ที่ ATC ได้เริ่มก่อสร้างไปแล้ว และบริษัทฯ จะเป็นผู้ลงทุนและดำเนินการก่อสร้างต่อ
- บริษัทฯ ประสงค์ที่จะจ้าง ATC ให้เป็นผู้ดำเนินการ (Operator) ของ Reforming Complex
- บริษัทฯ ประสงค์ที่จะก่อสร้าง Upgrading Complex เพื่อเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์บางอย่างที่บริษัทฯ คาดว่าจะผลิตได้จาก Reforming Complex และจากโรงกลั่นของบริษัทฯ
- ATC ยังคงมีกรรมสิทธิใน Aromatics Complex ตลอดจนก่อสร้าง และดำเนินการ Aromatics Complex
- บริษัทฯ ตกลงจะชดเชยค่าใช้จ่ายในการพัฒนา (Development Costs) ที่เกี่ยวข้องกับ Reforming Complex ให้แก่ ATC ซึ่ง ATC ได้ชำระไปแล้วก่อนวันที่บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญา EPC ฉบับใหม่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ Reforming Complex โดยบริษัทฯ คาดว่าค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะมีจำนวนประมาณ 1,850 ล้านบาท บวกด้วยดอกเบี้ย (ซึ่งสะท้อนถึงต้นทุนการกู้เงิน (Debt Financing Cost) ของ ATC) โดยคำนวณตั้งแต่วันที่ ATC ชำระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นดังกล่าวจนถึงวันที่บริษัทฯ ชดเชยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นนั้นให้แก่ ATC
- บริษัทฯ และ ATC แต่ละฝ่ายได้ตกลงจะจัดหาสาธารณูปโภคให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งและจัดให้มีสิ่งอำนวยความสะดวกเพื่อใช้ร่วมกัน (Common Facilities) ระหว่าง Reforming Complex และ Aromatics Complex และสิ่งอำนวยความสะดวกเสริม (Auxiliary Facilities) ซึ่งใช้ได้ทั้ง Reforming Complex และ Aromatics Complex ให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งโดยจะคิดค่าใช้จ่ายตามจริง (Actual Cost) และเป็นไปตามข้อตกลงอื่นที่สมเหตุสมผลที่จะมีการตกลงกันในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการต่อไป
- บริษัทฯ ประสงค์ที่จะเช่าที่ดินที่ใช้เป็นที่ตั้งของ Reforming Complex จาก ATC ภายใต้สัญญาเช่าที่ดิน
- ATC ตกลงที่จะยื่นคำขออนุญาตต่อคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนเพื่อขอแบ่งแยกสิทธิประโยชน์ทางภาษีกำหนดระยะเวลา 8 ปี ของโครงการ Aromatics Complex และ Reforming Complex โดย ATC จะดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อให้มีการโอนสิทธิประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวในส่วนของ Reforming Complex ให้แก่บริษัทฯ
- บริษัทฯ ประสงค์ที่จะเข้าทำความตกลงเชิงพาณิชย์ต่าง ๆ กับ ATC รวมถึงการขายรีฟอร์มเมตของบริษัทฯ ให้แก่ ATC ภายใต้สัญญารับซื้อรีฟอร์มเมตระยะยาว (Long-Term Reformate Offtake Agreement)

บริษัทฯ คาดว่าเงินลงทุนของบริษัทฯ สำหรับ Reforming Complex จะมีมูลค่าประมาณ 387 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (บวกหรือลบร้อยละ 5) และสำหรับ Upgrading Complex จะมีมูลค่าประมาณ 135 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (บวกหรือลบร้อยละ 30) และ ATC คาดว่าเงินลงทุนในโครงการ Aromatics Complex มีมูลค่าประมาณ 351 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (บวกหรือลบร้อยละ 5)

ข้อตกลงโครงการลงทุนกำหนดว่าผลประโยชน์ทั้งหมดที่ได้จากโครงการร่วมกัน นั้น จะคำนวณเป็นรายเดือนจากรายได้ที่เกิดจากโครงการร่วมกัน ก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดบัญชี (ทั้งนี้ อยู่ภายใต้เงื่อนไขการปรับเปลี่ยนบางประการ) หักด้วยภาษีเงินได้ที่บริษัทฯ และ ATC ต้องชำระจากรายได้ที่เกิดจาก โครงการร่วมกัน นั้น โดยบริษัทฯ และ ATC จะจัดสรรผลประโยชน์ที่ได้จากการคำนวณด้วยวิธีดังกล่าวข้างต้นระหว่างกัน โดยผ่านการปรับราคาตลาดของรีฟอร์มเมตที่บริษัทฯ ขายให้แก่ ATC สำหรับใช้ใน Aromatics Complex เป็นสัดส่วนกับจำนวนเงินลงทุนของบริษัทฯ และ ATC ในโครงการร่วม

ตามข้อตกลงโครงการลงทุนระหว่างบริษัทฯ กับ ATC นั้น บริษัทฯ และ ATC ตกลงที่จะทำการเจรจาโดยสุจริต เพื่อบรรลุข้อตกลงและเงื่อนไขของสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจำเป็นสำหรับการดำเนินการตามโครงการขายการลงทุน ซึ่งรวมถึงเอกสารดังต่อไปนี้

- สัญญาหลัก (Master Agreement) กับ ATC เพื่อใช้บังคับกับการดำเนินการโดยหลักการตามสัญญา
- สัญญา EPC กับผู้รับเหมาก่อสร้างของ ATC ในส่วนที่เกี่ยวกับ Reforming Complex และการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญา EPC ในส่วนที่เกี่ยวกับ Aromatics Complex และ Reforming Complex
- สัญญา EPC ใหม่ในส่วนที่เกี่ยวกับ Upgrading Complex
- สัญญาประกอบโครงการต่าง ๆ (Ancillary Agreements) ใบอนุญาต และการจัดการด้านประกันภัย ในส่วนที่เกี่ยวกับ Reforming Complex และ Upgrading Complex
- สัญญาซื้อขายรีฟอร์มเมตซึ่งผลิตได้จาก Reforming Complex (Refomate Offtake Agreement) กับ ATC ซึ่งมีระยะเวลาขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 15 ปี
- สัญญาเช่าที่ดินกับ ATC เพื่อเช่าที่ดินจาก ATC สำหรับพื้นที่ที่ Reforming Complex ตั้งอยู่เป็นระยะเวลา 3 ปี โดยบริษัทฯ สามารถเลือกที่จะต่ออายุสัญญาเช่าต่อไปอีก 3 ปี หลังจากนั้น และเมื่อสิ้นสุดระยะเวลา 3 ปี ที่ได้ต่ออายุแล้ว บริษัทฯ สามารถเลือกที่จะเช่าทำสัญญาเช่าที่ดินเป็นระยะเวลา 30 ปี ตามเงื่อนไขทางการค้าโดยปกติทั่วไป (Arm-length Basis)
- สัญญาดำเนินการ (Operating Agreement) กับ ATC ซึ่งบริษัทฯ จะจ้าง ATC เป็นผู้ดำเนินการ (Operator) Reforming Complex ซึ่งภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทฯ และ ATC จะยินยอมให้อีกฝ่ายหนึ่งสามารถใช้อุปกรณ์ และสิ่งอำนวยความสะดวกต่าง ๆ ของตนเพื่อการดำเนินการ โรงงานอะโรมาติกส์ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด
- สัญญาบริหารโครงการ (Project Management Agreement) ซึ่งบริษัทฯ จะจ้าง ATC เป็นผู้จัดการโครงการเกี่ยวกับการก่อสร้างและติดตั้ง Reforming Complex

ข้อตกลงโครงการลงทุนระหว่างบริษัทฯ และ ATC ไม่มีกำหนดวันสิ้นสุดและไม่มีลักษณะข้อตกลงโดยเฉพาะเจาะจง และบริษัทฯ ยังไม่บรรลุข้อตกลงเชิงพาณิชย์ใด ๆ กับ ATC ในส่วนที่เกี่ยวกับสัญญาต่าง ๆ ข้างต้นทั้งสิ้น ดังนั้น บริษัทฯ ไม่อาจรับรองได้ว่า บริษัทฯ และ ATC หรือบุคคลภายนอกซึ่งจะต้องเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาต่าง ๆ ข้างต้น จะสามารถบรรลุข้อตกลง

โดยมีเงื่อนไขที่เป็นที่ยอมรับได้ในเชิงพาณิชย์หรืออาจไม่สามารถตกลงได้เลย นอกจากนี้ บริษัทฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าบุคคลที่เกี่ยวข้องจะตกลงเข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ซึ่งจำเป็นสำหรับการดำเนินการตามโครงการขยายการลงทุนหากบริษัทฯ และ ATC หรือบุคคลภายนอกอื่นที่เกี่ยวข้องไม่สามารถบรรลุข้อตกลงในสัญญาที่เกี่ยวข้องสำหรับการดำเนินการโครงการขยายการลงทุนได้ บริษัทฯ จะไม่สามารถดำเนินการตามโครงการขยายการลงทุนดังกล่าวได้