

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560

### บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันศุกร์ที่ 7 เมษายน 2560 เวลา 14.00 น. ณ ห้องบางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ ชั้น 5 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซาลาดพร้าว เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ประเทศไทย

#### กรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| 1) นายคุรุจิต นาครทรรพ         | กรรมการ / ประธานกรรมการ  |
| 2) นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร      | กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน                                   |
| 3) นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ      | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ  |
| 4) นายศิริ จิระพงษ์พันธ์       | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ  |
| 5) พล.อ.ชนาการ เกิดในมงคล      | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ  |
| 6) พล.อ.อ.สุทธิพงษ์ อินทริยงค์ | กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ   |
| 7) นายขยยุทธ จันทโรทัย         | กรรมการ / กรรมการกำกับดูแลกิจการ   |
| 8) นายทศพร ศิริสัมพันธ์        | กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการกำกับดูแลกิจการ                           |
| 9) นายสรัญ รั้งศิริ            | กรรมการ / ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน                               |
| 10) นายนพดล ปิ่นสุภา           | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง  |
| 11) นางศรียรรณ เอี่ยมรุ่งโรจน์ | กรรมการ  |
| 12) นางนิธิตา เทพวันังกูร      | กรรมการ  |
| 13) นางสาวนันทิกา ทังสุพานิช   | กรรมการ  |
| 14) นายอริคม เดิบศิริ          | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และ เลขานุการคณะกรรมการ |

กรรมการบริษัทฯ ที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม -ไม่มี-

#### ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม

- |                            |                                     |
|----------------------------|-------------------------------------|
| 1) นายวิวัฒน์ กอสมานชัยกิจ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6333 |
|----------------------------|-------------------------------------|

### ที่ปรึกษากฎหมายอิสระที่เข้าร่วมประชุม

- |                               |   |
|-------------------------------|---|
| 1) นางวีระนุช ธรรมวารานุกุลป์ | ทนายความหุ้นส่วนอาวุโส บริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด |
| 2) นางสาวคุณนิชา ศรีมนเทียร   | ทนายความ บริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด               |

### ผู้บริหารระดับสูงที่เข้าร่วมประชุม

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1) นายบัณฑิต ธรรมประจําจิต | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส – ด้านการกลั่นและปิโตรเคมี |
| 2) นายฉัตรฐาพงศ์ วัฒนากร   | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ – ด้านการพาณิชย์องค์กร           |
| 3) นายชวลิต ทิพพานิช       | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ – ด้านบริหารศักยภาพองค์กร        |
| 4) นางสาวภัทรลดา สง่าแสง   | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ – ด้านการเงินและบัญชี            |
| 5) นายสุรชัย แสงสำราญ      | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ – ด้านประสิทธิภาพการผลิต         |

ก่อนเริ่มการประชุม มีการนำเสนอวิดีโอทัศน์ (VDO) เกี่ยวกับมาตรการและระบบรักษาความปลอดภัยกรณีเกิดเหตุฉุกเฉินของห้องบางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ ชั้น 5 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ลาดพร้าว

### เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

นายคุรุจิต นาครทรรพ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม (“ประธานฯ”) กล่าวแนะนำกรรมการ ซึ่งการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 14 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 100 ของคณะกรรมการบริษัทฯ ตลอดจนมีการแนะนำผู้บริหารระดับสูง ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายอิสระต่อที่ประชุม ตามรายชื่อดังกล่าวข้างต้น ก่อนเปิดการประชุม

จากนั้น ประธานฯ ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 2,040,027,873 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งเป็นทุนจดทะเบียนที่ได้ชำระแล้วทั้งสิ้น 20,400,278,730 บาท และได้แจ้งจำนวนผู้เข้าประชุมขณะเปิดประชุม ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 888 คน และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 438 คน รวมทั้งสิ้น 1,326 คน นับรวมจำนวนหุ้นได้ 1,464,119,045 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 71.7696 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ซึ่งเกินกว่า 680,009,291 หุ้น หรือหนึ่งในสาม (1 / 3) ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 103 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 35 ประธานฯ จึงเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระที่ได้บอกกล่าวไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมรับทราบถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนนและการดำเนินการประชุม เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และเพื่อให้การดำเนินการประชุมเป็นไปโดยเรียบร้อย ดังนี้

- ข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 37 กำหนดว่า การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือว่าหนึ่งหุ้นมีหนึ่งเสียง และผู้ถือหุ้นท่านใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นท่านนั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ
- สำหรับการลงคะแนนเสียงในห้องประชุม ประธานฯ กำหนดหลักเกณฑ์ ดังนี้ ในการลงมติในแต่ละวาระ ประธานฯ จะถามที่ประชุมเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง เท่านั้น ถ้าไม่มีท่านใดออกเสียงไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติ ในวาระดังกล่าว หากมีผู้ถือหุ้น ไม่เห็นด้วย หรือ ต้องการงดออกเสียง ขอให้ลงคะแนนใน

บัตรลงคะแนนที่ได้รับมา โดยทำเครื่องหมายลงในช่องที่ประสงค์จะลงคะแนน หากมีการแก้ไขใดๆ กรุณาลงลายมือชื่อกำกับ และยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปรับบัตรลงคะแนนดังกล่าว มารวมคะแนนที่หน่วยรวมคะแนนกลาง เพื่อประกาศผลลงมติในวาระนั้นๆ

- กรณีวาระที่ใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน บริษัทฯ จะไม่นำบัตรลงคะแนนที่งดออกเสียง และบัตรเสีย มานับเป็นฐานคะแนนเสียง สำหรับกรณีวาระที่ใช้คะแนนเสียงสองในสาม และ ใช้คะแนนเสียงสามในสี่ ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน บริษัทฯ จะนำบัตรลงคะแนนที่งดออกเสียง และบัตรเสีย มานับรวมเป็นฐานคะแนนเสียงด้วย
- เนื่องจากมีการทยอยลงทะเบียน และการทยอยเข้าห้องประชุมของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ดังนั้น จำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงและอาจไม่เท่ากัน
- บริษัทฯ จะเก็บใบลงคะแนนเสียงของท่านผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยในทุกวาระเมื่อการประชุมเสร็จสิ้น เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบคะแนนเสียงต่อไป ทั้งนี้ การลงคะแนนเสียงในการประชุมเป็นการลงคะแนนแบบเปิดเผย ไม่ใช่การลงคะแนนแบบลับ แต่มีการเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะทั้งหมดเพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการลงคะแนน
- หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสงค์แสดงความคิดเห็น หรือซักถามเพิ่มเติมในแต่ละระเบียบวาระ ขอให้สอบถามผ่านไมโคร โฟนที่จัดเตรียมไว้ โดยแจ้งชื่อ – นามสกุลและระบุด้วยว่าเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ แล้วจึงถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น เพื่อให้การบันทึกรายงานการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน
- ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีคำถามหรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอให้นำไปสอบถาม หรือให้ความเห็นในวาระอื่นๆ ในช่วงท้ายของการประชุม และขอให้ผู้ถือหุ้นให้ความเห็น หรือสอบถามอย่างกระชับ และงดเว้นการซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่ซ้ำกัน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายอื่น ได้ใช้สิทธิด้วย จึงขอให้ผู้ถือหุ้นให้ความร่วมมือ เพื่อให้การประชุมเป็นไปด้วยดีและเพื่อเป็นการบริหารการประชุมให้อยู่ในเวลาที่กำหนด
- กรณีที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซึ่งเป็นชาวต่างชาติสอบถามเป็นภาษาอังกฤษ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมเจ้าหน้าที่สำหรับแปลคำถามเป็นภาษาไทย โดยกรรมการและผู้บริหารจะตอบคำถามเป็นภาษาไทย เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมได้เข้าใจทั่วกัน โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะแปลคำตอบเป็นภาษาอังกฤษให้ผู้ถือหุ้นที่สอบถามได้เข้าใจด้วย
- บริษัทฯ ได้เผยแพร่รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 7 เมษายน 2559 บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 20 เมษายน 2559 พร้อมทั้งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกรายทางไปรษณีย์ ตั้งแต่วันที่ 29 เมษายน 2559 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นตรวจทานความถูกต้อง หรือแก้ไขรายงานการประชุมภายในวันที่ 31 พฤษภาคม 2559 ซึ่งเมื่อครบกำหนดดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นขอแก้ไขรายงานการประชุม จึงถือว่าผู้ถือหุ้นได้รับรองรายงานการประชุมดังกล่าวแล้ว

ในการประชุมครั้งนี้ นางสาวคุณนิชา ศรีมนเทียร ทนายความจากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และ พาร์ทเนอร์ส จำกัด ทำหน้าที่สักขีพยานการตรวจสอบการนับคะแนนเสียง และนายวุฒิชัย แสงบุตร ผู้รับมอบฉันทะ อาสาเป็นตัวแทนผู้ที่เข้าร่วมประชุม ทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง ต่อมา ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การลงคะแนนเสียง โดยขอให้แจ้งชื่อ – นามสกุล ก่อนถามคำถาม แต่ไม่มีข้อซักถามเกี่ยวกับเรื่องนี้ จึงดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

## **ระเบียบวาระที่ 1 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2559 และพิจารณาอนุมัติงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

ประธานฯ รายงานวัตถุประสงค์และเหตุผลให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 112 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 41 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดทำรายงานผลการดำเนินงานประจำปี และจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2559 รวมทั้งจัดให้มีการทำงานงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแล้วตามที่แสดงไว้ในรายงานประจำปี 2559 ของบริษัทฯ ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว และเพื่อให้ที่ประชุมได้รับทราบสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2559 โดยครบถ้วนและเข้าใจได้ง่าย จึงขอนำเสนอรายละเอียดในรูปแบบวิดีโอ (VDO) ความยาวประมาณ 8 นาที โดยสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

ในปี 2559 เศรษฐกิจโลกมีความผันผวนและเติบโตในอัตราที่ชะลอตัวลงเล็กน้อย เช่นเดียวกับสถานะตลาดน้ำมันดิบและน้ำมันสำเร็จรูป ซึ่งในช่วงแรกได้รับความกดดันจากสถานะอุปทานสันตลาต ก่อนราคาจะปรับเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี หลังจากทีกลุ่ม โอเปกสามารถบรรลุข้อตกลงในการลดกำลังการผลิตลง โดยค่าการกลั่นเฉลี่ยในภูมิภาคปรับลดลงเล็กน้อย ประกอบกับความต้องการใช้น้ำมันสำเร็จรูปในประเทศมีการขยายตัวประมาณร้อยละ 2.3 เนื่องจากราคาขายปลีกที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่ภาพรวมธุรกิจจะ โรเมติกส์ปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากอุปทานในภูมิภาคที่ปรับลดลงจากการปิดซ่อมบำรุงและการเลื่อนกำหนดการเปิดดำเนินการผลิตของโรงงานอะโรเมติกส์แห่งใหม่ ประกอบกับอุปสงค์ของผลิตภัณฑ์ปลายน้ำที่ปรับเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ ภาพรวมธุรกิจน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐานปรับลดลงจากสถานะอุปทานสันตลาต

อย่างไรก็ตาม ปี 2559 บริษัทฯ ยังคงประสบความสำเร็จและมีผลการดำเนินงานที่โดดเด่น ซึ่งเป็นผลจากปัจจัยหลัก 3 ประการ ได้แก่ 1) การผลิตและการจำหน่าย โดยบริษัทฯ สามารถรักษาอัตราการผลิตไว้ที่ร้อยละ 108 ของอัตราการผลิต ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าอัตราเฉลี่ยของโรงกลั่นในประเทศและในภูมิภาค ทั้งยังมีสัดส่วนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายในประเทศเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 87 2) มาตรการเพิ่มผลกำไรและลดค่าใช้จ่าย เช่น มาตรการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการปฏิบัติงานตลอดสายโซ่อุปทาน มาตรการการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน มาตรการเพิ่มมูลค่าสารไฮโดรคาร์บอน ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถลดค่าใช้จ่ายลงได้ถึง 527 ล้านบาท และมีผลกำไรเพิ่มขึ้น 3,102 ล้านบาท รวมเป็นผลกำไรเพิ่มขึ้นทั้งสิ้น 3,629 ล้านบาท 3) มูลค่าเพิ่มจากการขยายธุรกิจ โดยในปี 2559 บริษัทฯ มีโครงการที่แล้วเสร็จตามแผนงานและสามารถเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ถึง 2 โครงการ ได้แก่ โครงการผลิตสาร LAB ของบริษัท ลาบิกซ์ จำกัด ซึ่งเป็นวัตถุดิบตั้งต้นของผงซักฟอกและสารทำความสะอาด

รายแรกของประเทศ และโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็กของบริษัท ทีโอพี เอสพีที จำกัด จากปัจจัยทั้ง 3 ประการข้างต้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดี โดยมีรายได้ 274,739 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 21,222 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการ ได้แก่ โครงการขยายสถานีจ่ายน้ำมันทางรถ โครงการขยายท่าเรือและการจ่ายผลิตภัณฑ์ทางเรือ และโครงการที่อยู่ระหว่างการประเมินความคุ้มค่าในการลงทุน ได้แก่ โครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 217,731 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 106,134 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้น-สุทธิ 111,597 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญด้านโครงการวิจัยและพัฒนาเพื่อนำไปใช้ประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ ตลอดจนการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สะท้อนได้จากรางวัลเกียรติยศมากมายที่ได้รับตลอดปี 2559 รวมถึงการรับรองเป็นสมาชิก Dow Jones Sustainability Indices ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 และการเป็นผู้นำด้านการบริหารธุรกิจอย่างยั่งยืนในกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงานต่อเนื่องเป็นปีที่ 3

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

▪ นายจิรพันธ์ บัวบูชา - ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) อ้างถึงรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ในรายงานประจำปี 2559 หน้า 17 เกี่ยวกับ “การสอบทานระบบการควบคุมภายใน” สอบถามว่า คณะกรรมการตรวจสอบมีการสอบทานประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มด้วยกรอบแนวทางปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) โดยใช้ “แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน” เพียงรูปแบบเดียวหรือไม่ หากไม่ใช่ คณะกรรมการตรวจสอบมีแนวทางการสอบทานอย่างไรบ้าง

2) แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในตามกรอบแนวทางปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) มีลักษณะอย่างไร เป็นแบบสอบถาม หรือเป็นรูปแบบอื่น

3) จากรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงในรายงานประจำปี 2559 หน้า 17 เรื่อง “การกำกับดูแลงานตรวจสอบระบบงานภายใน” ต้องการสอบถามว่า ผลจากการเปิดใช้ระบบสารสนเทศเพื่อการติดตามอย่างต่อเนื่อง (Continuous Control Monitoring System : CCMS) ระยะที่ 1 สำหรับกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างถึงกระบวนการชำระเงิน โดยใช้ระบบ SAP และระบบ GRC (Governance Risk and Compliance) : Process Control Module ตั้งแต่เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2559 เป็นอย่างไร และมีการตรวจพบรายการที่มีความผิดปกติบ้างหรือไม่

4) จากรายงานประจำปี 2559 หน้า 122 เรื่อง “สถานการณ์รุนแรงที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจหรือทำให้ธุรกิจหยุดชะงัก (Business Disruption)” ซึ่งกล่าวรวมถึงเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ชุมชน และสังคมในวงกว้าง (Community Complaint) ต้องการทราบว่า ในกรณีที่น้ำมันรั่วไหลลงทะเล บริษัทฯ มีแนวทางการดำเนินงานเพื่อป้องกันผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมอย่างไรบ้าง และจะต้องใช้ระยะเวลาในการกำจัดคราบน้ำมันนานเท่าใด

**ประธานฯ** มอบหมายให้นางสาวจุฬารัตน์ฯ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ตอบคำถามเกี่ยวกับ รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

**นางสาวจุฬารัตน์ฯ** ชี้แจงดังนี้

1) คณะกรรมการตรวจสอบชุดปัจจุบันถือว่ามีประสิทธิภาพอย่างยิ่ง เนื่องจากมีทั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้เชี่ยวชาญในด้านต่างๆ มาร่วมเป็นคณะกรรมการ

2) นอกเหนือจากกรอบแนวทางปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) คณะกรรมการตรวจสอบได้นำแนวทางการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดองค์ประกอบไว้ 5 ด้าน และแบ่งเป็นหลักการย่อยอีก 17 หลักการ ครอบคลุมถึงการควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม มาใช้ในการตรวจสอบประสิทธิภาพการควบคุมภายในองค์กร

3) หลังจากเปิดใช้ระบบสารสนเทศเพื่อการตรวจติดตามอย่างต่อเนื่อง (Continuous Control Monitoring System : CCMS) ระยะที่ 1 สำหรับกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างถึงกระบวนการชำระเงินโดยใช้ระบบ SAP และระบบ GRC (Governance Risk and Compliance) : Process Control Module บริษัทฯ ยังไม่พบรายการที่มีความผิดปกติอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับการสื่อสารผ่านระบบสารสนเทศนั้น บริษัทฯ ได้นำระบบดังกล่าวมาใช้ในการปฏิบัติงานจริง เช่น การสื่อสารผ่านระบบอินเทอร์เน็ตและวารสารภายในองค์กร การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ และการจัดประชุมโดยใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งบริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานความปลอดภัยของระบบสารสนเทศ (ISO / IEC 27001) ต่อเนื่องกันเป็นปีที่ 7 จึงขอให้ผู้ถือหุ้นเชื่อมั่นว่า คณะกรรมการตรวจสอบให้ความสำคัญกับระบบการตรวจสอบภายในและความปลอดภัยของการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศเป็นอย่างยิ่ง ทั้งยังมีการตรวจติดตามอย่างต่อเนื่อง

**ประธานฯ** ชี้แจงว่า ปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่เคยเกิดเหตุน้ำมันรั่วไหลในการขนส่งและลำเลียงผลิตภัณฑ์ลงทะเล อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีมาตรการเพื่อรองรับเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้น และมอบหมายให้นายสร้อยฯ ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ชี้แจงเพิ่มเติม

**นายสร้อยฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า การบริหารความเสี่ยงที่ดีที่สุดในกรณีน้ำมันรั่วไหลลงทะเล คือ การป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้น ดังนั้น บริษัทฯ มีการตรวจสอบอุปกรณ์ที่ใช้ในการขนส่งและลำเลียงน้ำมันให้มีความพร้อมอยู่เสมอ ทั้งยังมีการฝึกฝนบุคลากรให้สามารถปฏิบัติงานได้ในระดับมาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เพื่อรองรับเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ และบริษัทผลิตปิโตรเลียมที่อยู่ในพื้นที่ใกล้เคียงได้ร่วมกันจัดเตรียมอุปกรณ์เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยในกรณีที่เกิดเหตุขึ้น บริษัทฯ จะมีทุ่นลอยหรือ Boom มาล้อมพื้นที่เกิดเหตุ เพื่อจำกัดขอบเขตของการรั่วไหลไม่ให้กระจายออกไปเป็นวงกว้าง และมีอุปกรณ์จัดเก็บน้ำมันที่รั่วไหลและทำลายน้ำมันที่เหลืออยู่ในทะเล ทั้งยังมีการประสานความร่วมมือกับต่างประเทศ เช่น ประเทศสิงคโปร์ เพื่อขี้อุปกรณ์ที่จำเป็น ในกรณีที่เหตุการณ์ลุกลาม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการฝึกซ้อมแผนฉุกเฉินร่วมกับบริษัทที่อยู่ในพื้นที่ใกล้เคียงและหน่วยราชการต่างๆ เป็นประจำทุกปี

■ นายสุรศักดิ์ กอประคอง - ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) จากงบการเงินพบว่า บริษัทฯ มีการขยายการลงทุนในประเทศอินโดนีเซีย ประเทศเวียดนาม และประเทศเมียนมา โดยมีการจำหน่ายสารทำลายโซลเว้นท์ในประเทศเวียดนาม จึงต้องการทราบเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ มีการลงทุนในประเทศอินโดนีเซียและประเทศเมียนมาในรูปแบบใด

2) ปัจจุบัน สัดส่วนรายได้ของการลงทุนในต่างประเทศคิดเป็นสัดส่วนเท่าใดของรายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ และจากแผนการดำเนินงานที่วางไว้ บริษัทฯ คาดว่า แนวโน้มสัดส่วนรายได้ของการลงทุนในต่างประเทศในอนาคตจะคิดเป็นสัดส่วนเท่าใดของรายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ

3) จากงบการเงินพบว่า บริษัทฯ มีการให้เงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 90 ล้านบาทแก่บริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด จำกัด ในปี 2558 – 2559 จึงต้องการทราบว่า บริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด จำกัด จะเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อใด นอกจากนั้น บริษัทฯ มีแผนจะให้เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มเติมหรือไม่ หากมี เป็นจำนวนเท่าใด และ บริษัทฯ คาดว่า ผลประกอบการของบริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด จำกัด จะสามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทฯ ได้เมื่อใด

**ประธานฯ** มอบหมายให้นายอริคมฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้ตอบคำถาม **นายอริคมฯ** ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีแผนการลงทุนในต่างประเทศ เพื่อขยายการลงทุนและเสริมสร้างการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ โดยมุ่งเน้นการลงทุนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เป็นหลัก ซึ่งปัจจุบัน กลุ่มไทยออยล์มีบริษัท TOP Solvent (Vietnam) LLC. ซึ่งดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์สารทำลายและเคมีภัณฑ์ในประเทศเวียดนาม โดยมีรายได้ประมาณปีละ 1,800 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.7 ของรายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ สำหรับการลงทุนในประเทศอินโดนีเซียและประเทศเมียนมานั้นอยู่ในระหว่างการศึกษารูปแบบการลงทุน โดยในเบื้องต้น จะมุ่งเน้นการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ เนื่องจากเป็นตลาดที่มีศักยภาพสูงมากกว่าการลงทุนในสินทรัพย์และการจัดตั้งโรงงานผลิตสินค้า

**ประธานฯ** ชี้แจงว่า บริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด จำกัด เป็นบริษัทที่ก่อตั้งขึ้นด้วยความร่วมมือระหว่าง บริษัทฯ กลุ่มมิตรผล และบริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) โดยมีการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์มาเป็นระยะเวลาหลายปีแล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ขายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด จำกัด ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2560

■ นายธรรมนูญ จุลมณีโชติ - ผู้รับมอบฉันทะ แสดงความคิดเห็นดังนี้

1) ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 98 และ 101 ระบุว่า “คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท...” และ “ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม ระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร” จึงเสนอแนะให้เพิ่มเติมข้อความในหนังสือเชิญประชุมว่า “เป็นการเชิญประชุมโดยคำสั่งของคณะกรรมการบริษัทฯ” เพื่อให้หนังสือเชิญประชุมมีความครบถ้วนสมบูรณ์ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 98 และ 101

2) ระยะเวลาในการจัดประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อสอบทานความถูกต้องของงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 นั้นค่อนข้างใกล้เคียงกัน คือ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2560 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2560 จึงเสนอแนะให้มีระยะเวลาในการจัดประชุมที่ห่างกันอีกสักเล็กน้อย เพื่อให้มีระยะเวลาเพียงพอในการจัดเตรียมเอกสารที่ครบถ้วนสมบูรณ์เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

3) ปัจจุบัน คณะกรรมการตรวจสอบมีจำนวน 4 ท่าน และมีคณะกรรมการบางท่านที่เป็นกรรมการในคณะกรรมการชุดย่อยคณะอื่นด้วย จึงเสนอแนะให้ปรับลดจำนวนคณะกรรมการตรวจสอบให้เหลือเพียง 3 ท่าน เพื่อให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น

4) เสนอแนะให้มีการเพิ่มเติมเนื้อหารายละเอียดและตัวอย่างผลงานในรายงานคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้รายงานประจำปีมีความครบถ้วนสมบูรณ์มากขึ้น

5) เสนอแนะให้มีการพิจารณาการปฏิบัติงานของกรรมการที่เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ น้อยกว่าร้อยละ 75 ตามที่แสดงในหน้า 110 ของรายงานประจำปี 2559

**ประธานฯ** ขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ และชี้แจงดังนี้

1) สำหรับข้อเสนอนำเกี่ยวกับการเพิ่มข้อความในหนังสือเชิญประชุม ขอมอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายนำข้อเสนอแนะดังกล่าว ไปตรวจสอบอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม ขอยืนยันว่า การเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในวันนี้เป็นมติของคณะกรรมการบริษัทฯ

2) ในปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้นจำนวน 10 ครั้ง และมีการรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง ซึ่งถือเป็นการปฏิบัติงานตามขั้นตอนที่เหมาะสมแล้ว

3) ปัจจุบัน คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระถึง 4 ท่าน ซึ่งกรรมการตรวจสอบทุกท่านปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งยังสามารถให้ความคิดเห็นที่เป็นอิสระ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านมั่นใจในผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

▪ **Mr. BASANT KUMAR DUGAR – ผู้ถือหุ้น** แสดงความคิดเห็นดังนี้

1) ขอชื่นชมบริษัทฯ ที่มีการบริหารจัดการและการปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพ สะท้อนได้จากการคงความเป็นผู้นำด้านการบริหารธุรกิจอย่างยั่งยืนในกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงานของ Dow Jones Sustainability Indices (DJSI) และความเป็นผู้นำระดับ Gold Class ของอุตสาหกรรมการกลั่น และการตลาดน้ำมัน และก๊าซจากการประกาศของ RobecoSAM Sustainability Award อย่างต่อเนื่อง

2) ขอชื่นชมผลประกอบการและสถานะทางการเงินของบริษัทฯ ที่มีสัดส่วนที่ดี อาทิ ส่วนแบ่งทางการตลาดในประเทศที่ปรับเพิ่มขึ้น อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่อยู่ในระดับต่ำ เป็นต้น ส่งผลให้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ มีศักยภาพปรับเพิ่มขึ้นเป็น AAA ในอนาคต ซึ่งเป็นโอกาสในการลดต้นทุนในการจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ



3) ขอชื่นชมการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทฯ เนื่องจากมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอยู่ในระดับที่ดี แม้จะมีกระแสเงินสดเพื่อการลงทุนไม่มากนัก อย่างไรก็ตาม เมื่อนำกระแสเงินสดที่ได้จากการดำเนินงานมาหักภาระผูกพันต่างๆ ของหนี้สินแล้ว ยังคงพบว่า กระแสเงินสดอิสระส่วนของผู้ถือหุ้น (Free Cash Flow to Equity) ซึ่งนำมาใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญ ยังคงอยู่ในระดับที่ดี

4) ขอชื่นชมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ว่า มีผลการดำเนินงานที่ดีและได้รับการจัดอันดับให้อยู่ในกลุ่มบริษัท Fortune 100

**ประธานฯ** กล่าวขอบคุณที่ชื่นชมและเชื่อมั่นในการปฏิบัติงานของบริษัทฯ

■ **นายดิเรก คุณวุฒิวานิช - ผู้ถือหุ้น** สอบถามดังนี้

กระแสการใช้รถพลังงานไฟฟ้าจะส่งผลกระทบต่อการใช้งานของบริษัทฯ อย่างไร และบริษัทฯ มีมาตรการรองรับผลกระทบดังกล่าวอย่างไร

**ประธานฯ** ชี้แจงว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการหารือเรื่องดังกล่าวในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เช่นกัน โดยในเบื้องต้นได้พิจารณาแล้วว่า แม้จะมีการใช้รถพลังงานไฟฟ้า แต่รถยนต์ส่วนใหญ่ในปัจจุบันยังคงใช้น้ำมันเป็นเชื้อเพลิงหลัก บริษัทฯ จึงมุ่งมั่นที่จะพัฒนาโรงกลั่นให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดอย่างต่อเนื่อง และมอบหมายให้นายศิริฯ กรรมการตรวจสอบ และเป็นผู้อำนวยการสถาบันปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย ชี้แจงเพิ่มเติม

**นายศิริฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า แนวโน้มนวัตกรรมยานยนต์ของโลกจะมีการเปลี่ยนจากรถยนต์ที่ใช้น้ำมันเป็นรถพลังงานไฟฟ้า แต่ยังคงมีคำถามว่า ศักยภาพในเทคโนโลยีการผลิตจะสามารถนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในสังคมได้รวดเร็วเพียงใด โดยในปี 2559 Tesla Motors ซึ่งเป็นบริษัทที่ผลิตรถพลังงานไฟฟ้าได้มากที่สุดในโลกสามารถผลิตรถพลังงานไฟฟ้าได้ 25,000 คัน และมีเป้าหมายจะผลิตรถพลังงานไฟฟ้าจำนวน 250,000 - 300,000 คันต่อปี เมื่อเทียบกับปริมาณการผลิตรถยนต์จำนวน 90,000,000 คันต่อปีในปัจจุบัน ดังนั้น การผลิตรถพลังงานไฟฟ้าเพื่อสนองตอบความต้องการของผู้บริโภคเมื่อเทียบกับจำนวนรถยนต์ที่ใช้การสันดาปภายในยังมีความจำเป็นจะต้องพัฒนาศักยภาพและเพิ่มจำนวนการผลิตอีกมาก โดยผู้เชี่ยวชาญทั่วโลกคาดว่า รถพลังงานไฟฟ้าจะสามารถทดแทนรถยนต์ที่ใช้การสันดาปได้ในอีก 20 – 30 ปีข้างหน้า น้ำมันจึงยังคงเป็นเชื้อเพลิงหลักของโลกในระยะยาว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนจะปรับโครงสร้างในการผลิตผลิตภัณฑ์ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดและสามารถผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูงผ่าน โครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) โดยเป็นการเพิ่มมูลค่าของผลิตภัณฑ์ให้มีมูลค่าสูงขึ้น ตอบสนองความต้องการใช้พลังงานและเชื้อเพลิงของโลกที่เปลี่ยนแปลงไป อันจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งขององค์กรในระยะยาว นอกจากนี้ ปัจจุบัน บริษัทฯ ยังมีการลงทุนในธุรกิจพลังงานทางเลือกอื่นๆ แล้ว โดยเฉพาะธุรกิจไฟฟ้า ซึ่งถือเป็นพลังงานสำคัญสำหรับรถไฟฟ้าในอนาคต ดังนั้น ขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านมั่นใจว่า บริษัทฯ ตระหนักถึงการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและสภาพตลาดในอนาคต ทั้งยังมุ่งมั่นที่จะผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพด้วยประสิทธิภาพสูงสุดและสามารถแข่งขันได้ ตลอดจนพร้อมที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงให้แก่องค์กรในระยะยาว

■ นางสาวเจนจิรา สมบัติเจริญวงศ์ - ผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็นดังนี้

- 1) ขอชื่นชมการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ของบริษัทฯ
- 2) คำนิยมองค์กรของบริษัทฯ ประกอบด้วยเรื่อง ความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนั้น เพื่อเป็นการช่วยลดภาวะโลกร้อนในปัจจุบัน จึงขอเสนอแนะให้จัดทำรายงานประจำปีให้มีขนาดเล็กและบางลง และจัดทำรายงานความยั่งยืนด้วยกระดาษที่คุณภาพต่ำกว่านี้ นอกจากนั้น ยังเสนอแนะให้ใช้กระดาษรีไซเคิลและหมึกที่ทำจากถั่วเหลือง (Soy Ink) ซึ่งเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม เพื่อช่วยลดการใช้ทรัพยากรและช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
- 3) ต้องการเห็นราคาหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มสูงขึ้นถึงระดับ 80 บาทต่อหุ้น

ประธานฯ กล่าวขอบคุณที่ชื่นชมและขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ รวมถึงมอบหมายให้ฝ่ายจัดการนำข้อเสนอแนะเรื่องรายงานประจำปีไปพิจารณา

■ นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน - ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

- 1) จากงบแสดงฐานะทางการเงิน หน้า 202 ของรายงานประจำปี 2559 พบว่า ในปี 2559 งบเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีกำไร 13.97 บาทต่อหุ้น แต่ในงบการเงินรวม กลุ่มบริษัทฯ มีกำไร 10.40 บาทต่อหุ้น หรือต่ำกว่าประมาณ 3.57 บาทต่อหุ้น ซึ่งคาดว่า เป็นผลมาจากผลขาดทุนของบริษัทในกลุ่ม จึงหวังว่า ในปี 2560 เป็นต้นไป งบการเงินรวมจะมีผลกำไรดีกว่างบเฉพาะกิจการ
- 2) จากงบกระแสเงินสด หน้า 208 ของรายงานประจำปี 2559 พบว่า มีการซื้อ - ขายเงินลงทุนชั่วคราว และเงินลงทุนระยะยาว จึงต้องการทราบว่า การดำเนินงานดังกล่าวถือเป็นธุรกรรมปกติของบริษัทฯ หรือไม่ และเมื่อดำเนินการแล้ว บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์เพิ่มขึ้นอย่างไร หรือหากไม่ดำเนินการ บริษัทฯ จะเสียประโยชน์อย่างไร

ประธานฯ มอบหมายให้นายอริคมฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้ตอบคำถาม  
นายอริคมฯ ชี้แจงดังนี้

- 1) งบการเงินรวมของบริษัทฯ เป็นการรับรู้ผลกำไรหรือผลขาดทุนของบริษัทในกลุ่มตามสัดส่วนการถือหุ้น ขณะที่งบเฉพาะกิจการ จะเป็นการบันทึกการลงทุนเป็นราคาทุน โดยบริษัทฯ จะรับรู้ผลกำไรจากการรับเงินปันผลเท่านั้น ซึ่งในปี 2559 บริษัทในกลุ่มมีผลประกอบการเป็นผลกำไรทุกบริษัท แต่เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในสัดส่วนที่สูง โดยในบางบริษัทอาจมีการจ่ายเงินปันผลมากกว่าผลกำไรในปีนั้นๆ เพื่อบริหารจัดการกระแสเงินสดในกลุ่มไทยอยส์ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ส่งผลให้ผลกำไรในงบการเงินเฉพาะกิจการสูงกว่างบการเงินรวม
- 2) การซื้อ - ขายเงินลงทุนชั่วคราว และเงินลงทุนระยะยาว เป็นคำศัพท์ที่ใช้ในงบการเงิน ซึ่งก็คือ การบริหารสภาพคล่องของบริษัทฯ โดยการนำเงินสดไปฝากบัญชีออมทรัพย์และบัญชีฝากประจำโดยจะบันทึกในงบกระแสเงินสดว่า เป็นการซื้อเงินลงทุนชั่วคราว ขณะที่การนำเงินสดไปฝากบัญชีฝากประจำที่มีอายุมากกว่า 1 ปีขึ้นไป จะบันทึกในงบกระแสเงินสดว่า เป็นการซื้อเงินลงทุนระยะยาว

■ นายสมชาย เจนศิริพันธุ์ - ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

จากงบการเงินพบว่า ในปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 21,222 ล้านบาท จึงต้องการทราบว่า ผลกำไรดังกล่าวประกอบด้วยผลกำไรหรือผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันจำนวนเท่าใด และในปี 2560 บริษัทฯ จะยังคงมีผลกำไรจากสต็อกน้ำมันหรือไม่ เหตุใดจึงเกิดผลกำไรหรือผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน

**ประธานฯ** ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 21,222 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยผลกำไรจากสต็อกน้ำมันจำนวน 6,138 ล้านบาท

**นายอริคมฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า กำไรสุทธิ 21,222 ล้านบาท ครอบคลุมถึงผลกำไรจากสต็อกน้ำมันจำนวน 6,138 ล้านบาท และมีกำไรจากมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (NRV) ของสต็อกน้ำมันที่อยู่ในถังน้ำมัน เนื่องจากราคาน้ำมันในเดือนธันวาคม 2559 เฉลี่ยอยู่ที่ 52 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม ปี 2558 ซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 34.6 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล ส่วนต่างดังกล่าวจึงเป็นผลกำไรที่บริษัทฯ ได้รับในปี 2559 ดังนั้น ในปี 2560 บริษัทฯ จะยังคงมีผลกำไรจากสต็อกน้ำมันหรือไม่ จึงขึ้นอยู่กับส่วนต่างราคาน้ำมันเฉลี่ยระหว่างปี 2559 และปี 2560 โดยหากราคาน้ำมันเฉลี่ย ณ เดือนธันวาคม ปี 2560 สูงกว่าระดับ 52 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล บริษัทฯ จะมีผลกำไรจากสต็อกน้ำมัน แต่หากต่ำกว่า บริษัทฯ จะมีผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน ณ เดือนมีนาคม 2560 ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยอยู่ที่ระดับประมาณ 52.2 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล บริษัทฯ จึงยังไม่มีทั้งผลกำไรหรือผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน

■ นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร - ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) จากการศึกษาพบว่า คุณภาพน้ำมันดิบแบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ น้ำมันดิบที่มีคุณภาพดีและมีราคาสูงกว่าราคาอ้างอิง (Sweet and Light Crude) และน้ำมันดิบที่มีคุณภาพต่ำและราคาถูกกว่าราคาอ้างอิง (Heavy and Sour Crude) จึงต้องการทราบว่า บริษัทฯ มีความสามารถในการนำ Heavy and Sour Crude มาใช้ในการกลั่นหรือไม่ อย่างไร

2) ในรายงานประจำปี 2559 ระบุว่า ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยในปี 2559 อยู่ที่ 41.3 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล จึงต้องการทราบว่า ต้นทุนราคาน้ำมันดิบของบริษัทฯ ในปี 2559 อยู่ที่เท่าใด

3) ในรายงานประจำปี 2559 ระบุว่า บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการศึกษาเพื่อดำเนินการโครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) ซึ่งจะเป็นการปรับเปลี่ยนโครงสร้างหน่วยกลั่นที่ทำหน้าที่เปลี่ยนน้ำมันเตาให้เป็นน้ำมันดีเซลและน้ำมันอากาศยานเพิ่มขึ้น ทำให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูงมากขึ้น และขยายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจาก 275,000 เป็น 400,000 บาร์เรลต่อวัน จึงต้องการทราบว่า ผลการศึกษาความเป็นไปได้ (Feasibility) ของโครงการเป็นอย่างไร และหากจะมีการพิจารณาดำเนินการโครงการดังกล่าว บริษัทฯ จะเริ่มดำเนินการเมื่อใด

4) จากงบการเงินพบว่า ในปี 2559 พบว่า หากไม่รวมผลกระทบจากสต็อกน้ำมัน บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นต่ำกว่าปี 2558 จึงต้องการทราบว่า หากดำเนินโครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) แล้วเสร็จ บริษัทฯ จะมีกำไรขั้นต้นจากการผลิตของกลุ่ม ไม่รวมผลกระทบจากสต็อกน้ำมันประมาณเท่าใด

5) ในรายงานประจำปี 2559 ระบุว่า บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการส่วนที่เป็นเงินสด (Operating Cash Cost) ที่ต่ำที่สุด หรือเพียง 1.8 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล จึงต้องการทราบว่า เหตุใดค่าใช้จ่ายในการดำเนินการส่วนที่เป็นเงินสด (Operating Cash Cost) จึงค่อนข้างต่ำ และเมื่อเปรียบเทียบกับ โรงกลั่นอื่นๆ กระบวนการผลิตของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพดีกว่าอย่างไร จึงสามารถลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินการส่วนที่เป็นเงินสด (Operating Cash Cost) ได้

6) บริษัทฯ รายงานว่า มีสัดส่วนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในประเทศ ร้อยละ 87 จากกำลังการผลิตทั้งหมดของบริษัทฯ จึงต้องการทราบว่า ผลกำไรจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในประเทศมากกว่าหรือน้อยกว่าการส่งออกผลิตภัณฑ์ไปขายยังต่างประเทศ ทั้งนี้ หากผลกำไรจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในประเทศมีมูลค่าสูงกว่า บริษัทฯ จะสามารถเพิ่มสัดส่วนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ได้มากขึ้นอีกหรือไม่

7) จากการศึกษาพบว่า การขนส่งน้ำมันทางรถยนต์จะมีค่าใช้จ่ายสูงกว่าการขนส่งผ่านท่อ จึงต้องการทราบว่า บริษัทฯ มีแผนการลงทุนเพื่อขนส่งน้ำมันทางท่อบ้างหรือไม่

#### ประธานฯชี้แจงดังนี้

1) น้ำมันดิบ Sweet and Light Crude คือ น้ำมันดิบที่เมื่อนำมากลั่นจะได้ผลิตภัณฑ์ที่มีราคาสูง เช่น น้ำมันดีเซล น้ำมันเบนซิน และน้ำมันอากาศยานในสัดส่วนที่สูง ขณะที่น้ำมันดิบ Heavy and Sour Crude คือ น้ำมันดิบที่เมื่อนำมากลั่นจะได้ผลิตภัณฑ์ที่มีราคาต่ำ เช่น น้ำมันเตา ยางมะตอย ในสัดส่วนที่สูง และมีกำมะถันผสมอยู่ค่อนข้างสูง จึงมีราคาที่ต่ำกว่า

2) การซื้อน้ำมันดิบของบริษัทฯ นั้นจะมีการอ้างอิงราคาน้ำมันดิบดูไบ เนื่องจากน้ำมันดิบส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 79 ที่นำเข้ามาใช้ในกระบวนการผลิตของบริษัทฯ จะมีการนำเข้ามาจากภูมิภาคตะวันออกกลางเป็นหลัก

3) กระบวนการผลิตของบริษัทฯ มีการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัยและมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยในสมัยเริ่มก่อตั้ง โรงกลั่น มีเพียงหน่วยผลิตที่เป็น Hydroskimming ที่ให้ปริมาณผลิตภัณฑ์ตามสัดส่วนน้ำมันดิบที่นำเข้ามาในกระบวนการผลิต ต่อมา จึงมีการติดตั้งหน่วยเพิ่มคุณค่าน้ำมันเพิ่มเติม เช่น หน่วย Cracking และหน่วย Reforming เป็นต้น จึงสามารถเพิ่มสัดส่วนการผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง ส่งผลให้กำไรขั้นต้นจากการกลั่น (GRM) ของบริษัทฯ ปรับเพิ่มสูงขึ้น ดังนั้น การดำเนินโครงการพลังงานสะอาด (CFP) จึงถือเป็นการพัฒนาอีกก้าวหนึ่งที่จะส่งผลให้บริษัทฯ ยังคงรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจการกลั่นน้ำมันในประเทศและในภูมิภาคเอเชีย ทั้งยังช่วยสนับสนุนให้บริษัทฯ มีผลกำไรขั้นต้นจากการกลั่นเพิ่มสูงขึ้น โดยการเพิ่มศักยภาพในการเพิ่มสัดส่วนการผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง และการเพิ่มขีดความสามารถในการรับน้ำมันดิบจากแหล่งผลิตที่หลากหลายมากขึ้นอีกด้วย

4) บริษัทฯ ต้องการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในประเทศให้มากที่สุด เนื่องจากมีราคาที่สูงกว่าราคาส่งออกผลิตภัณฑ์ไปขายยังต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์นั้นขึ้นอยู่กับปริมาณการบริโภคภายในประเทศเป็นหลัก ดังนั้น ในกรณีที่ราคาน้ำมันปรับเพิ่มสูงขึ้น หรือผู้บริโภคมีสัดส่วนการใช้พลังงานทางเลือกราคาที่สูงขึ้น จะส่งผลให้การบริโภคน้ำมันภายในประเทศปรับลดลง บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องส่งออกน้ำมันดีเซลและน้ำมันเบนซินไปขายยังต่างประเทศ

5) ปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 9.2 ในบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจบริการขนส่งผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปทางท่อ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีโครงการขยายสถานีจ่ายผลิตภัณฑ์ทางรถของไทยออยล์ เพื่อเพิ่มกำลังการจ่ายผลิตภัณฑ์จาก 10 ล้านลิตรต่อวันเป็น 15 ล้านลิตรต่อวัน ซึ่งจะช่วยรองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้นในอนาคตและช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการจ่ายน้ำมันให้มีความรวดเร็วและคล่องตัวตามที่ได้รายงานไว้ในรายงานประจำปี 2559 เรียบร้อยแล้ว

**นายอริคมฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

1) น้ำมันดิบ Sweet and Light Crude คือ น้ำมันดิบที่เมื่อนำมากลั่นจะได้ผลิตภัณฑ์ที่มีราคาสูง กำมะถันต่ำในสัดส่วนที่สูง และมีความหนืดต่ำ ขณะที่น้ำมันดิบ Heavy and Sour Crude คือ น้ำมันดิบที่เมื่อนำมากลั่นจะได้ผลิตภัณฑ์ที่มีราคาต่ำ มีกำมะถันสูง และมีความหนืดสูง โดยทั่วไป ราคาจะต่ำกว่าชนิดแรก แต่บริษัทฯ จะมีต้นทุนในการกำจัดกำมะถันเพิ่มขึ้น และได้ผลิตภัณฑ์ที่มีราคาต่ำในสัดส่วนที่มากกว่าชนิดแรก ดังนั้น การออกแบบกระบวนการผลิตของโรงกลั่นต่างๆ จึงขึ้นอยู่กับความสามารถในการจัดหาประเภทน้ำมันดิบที่จะนำเข้าสู่กระบวนการกลั่นเป็นหลัก

2) ปัจจุบัน บริษัทฯ มีกำลังการผลิต 275,000 บาร์เรลต่อวัน โดยสามารถกลั่นน้ำมันดีเซล น้ำมันอากาศยาน และน้ำมันเตาได้ประมาณร้อยละ 37 ร้อยละ 21 และร้อยละ 9 ของกำลังการผลิตทั้งหมด ตามลำดับ ซึ่งการจำหน่ายน้ำมันเตาข้างต้นเป็นการจำหน่ายในราคาที่คิดลบจากราคาน้ำมันดิบอ้างอิง ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีแผนที่จะดำเนินโครงการพลังงานสะอาด (CFP) โดยการปรับปรุงประสิทธิภาพโรงกลั่นน้ำมันเดิมที่มีอายุกว่า 50 ปี เพื่อเพิ่มความสามารถในการกลั่นน้ำมันเตาให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูงขึ้นและเป็นที่ต้องการของตลาดในอนาคต เพิ่มความสามารถในการรองรับน้ำมันดิบที่มีความหลากหลายมากขึ้น ช่วยลดการใช้พลังงานในหน่วยผลิต ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนการผลิตต่อหน่วยให้ต่ำลง ตลอดจนมีการขยายกำลังการผลิตเพื่อให้มีความได้เปรียบเชิงขนาด (Economy of Scale) สามารถลดต้นทุนการผลิตต่อหน่วย และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันให้สูงขึ้น ทั้งนี้ การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการดังกล่าวนั้นแบ่งออกเป็นหลายขั้นตอน จากการศึกษาเบื้องต้นพบว่า โครงการนี้มีความเป็นไปได้ในการลงทุนตามเหตุผลที่กล่าวข้างต้น โดยปัจจุบัน อยู่ระหว่างการดำเนินการออกแบบทางวิศวกรรมเบื้องต้น (Front - End - Engineering Design) เพื่อนำผลประเมินมูลค่าการลงทุนที่ชัดเจนมาพิจารณาร่วมกับสถานะตลาดและราคาน้ำมันดิบและน้ำมันสำเร็จรูปในอนาคต และพิจารณาทบทวนความเป็นไปได้ของโครงการอีกครั้ง ก่อนเข้าสู่กระบวนการประกวดราคาจัดหาผู้รับเหมาก่อสร้างต่อไปในช่วงปลายปี 2560

3) ต้นทุนการผลิตของบริษัทฯ ประกอบด้วยค่าใช้จ่าย 3 ส่วนหลัก ได้แก่ ก) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการส่วนที่เป็นเงินสด (Operating Cash Cost) ได้แก่ ค่าพลังงาน ค่าใช้จ่ายดำเนินการต่างๆ เช่น ค่าแรงงาน เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการส่วนที่เป็นเงินสด (Operating Cash Cost) อยู่ที่ 1.8 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล ข) ต้นทุนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ได้แก่ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่างๆ อีกประมาณ 60 เซนต์ต่อบาร์เรล และ ค) ต้นทุนค่าเสื่อมราคา ซึ่งเมื่อกำนวณรวมค่าใช้จ่ายทั้งหมดจะอยู่ที่ประมาณ 3.4 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล

■ **นายธรรมนุญ จุลมณีโชติ - ผู้รับมอบฉันทะ** แสดงความคิดเห็นดังนี้

1) ขอเสนอแนะให้บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในปลายเดือนมีนาคม เนื่องจากในเดือนเมษายน จะมีบริษัทฯ จำนวนมากที่จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

2) ขอเสนอแนะให้มีการนำเสนองบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมในหนังสือเชิญประชุม เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น เนื่องจากรายงานประจำปีเป็นเล่มใหญ่ สามารถหาข้อมูลได้ยาก

**ประธานฯ** กล่าวขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ และมอบหมายให้ฝ่ายจัดการนำข้อเสนอแนะไปพิจารณา พร้อมทั้งชี้แจงเพิ่มเติมว่า กำหนดการดำเนินการต่างๆ ของบริษัทฯ นั้นมีการดำเนินการตามกฎหมายที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนดไว้

■ **นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน - ผู้ถือหุ้น** แสดงความคิดเห็นดังนี้

ตามที่ผู้ถือหุ้นเสนอความคิดเห็นว่า รายงานประจำปีมีเล่มใหญ่และค่าใช้จ่ายค่อนข้างสูง จึงขอแสดงความคิดเห็นว่า โดยทั่วไป ผู้ถือหุ้นจะศึกษางบการเงินของบริษัทฯ ผ่านงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด ดังนั้น หากบริษัทฯ มีการจัดทำงบการเงินฉบับเต็มส่งให้เฉพาะหน่วยงานกำกับดูแลและผู้ถือหุ้นที่มีการร้องขอ จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถประหยัดค่าใช้จ่ายลงได้และถือเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในการศึกษาข้อมูลทางการเงินด้วย

**ประธานฯ** กล่าวขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ และมอบหมายให้ฝ่ายจัดการนำข้อเสนอแนะไปพิจารณา พร้อมทั้งชี้แจงว่า ความต้องการข้อมูลจากรายงานประจำปีของผู้ถือหุ้นมีความหลากหลาย จึงขอนำข้อเสนอแนะต่างๆ ไปพิจารณาและดำเนินการเพื่อให้เกิดธรรมาภิบาลสูงสุด

■ **นางสาวเจนจิรา สมบัติเจริญวงศ์ - ผู้ถือหุ้น** แสดงความคิดเห็นดังนี้

ขอขอบคุณนายประเสริฐฯ ที่สนับสนุนความคิดเห็นเรื่อง การจัดทำรายงานประจำปี

■ **นายยุทธนา กาญจนวิสุทธิ - ผู้รับมอบฉันทะ** แสดงความคิดเห็นดังนี้

ขอเสนอแนะให้ประธานคณะกรรมการนำคำถามที่ไม่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระนี้ไปตอบในตอนท้ายการประชุม เพื่อให้การประชุมกระชับและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

**ประธานฯ** กล่าวขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะ

■ **นายจิรพันธ์ บัวบูชา - ผู้ถือหุ้น** สอบถามดังนี้

1) จากหมายเหตุประกอบงบการเงิน หน้า 245 ของรายงานประจำปี 2559 พบว่า ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯ มีการจัดตั้งกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งบริหารงานโดยบริษัทบริหารสินทรัพย์อิสระหลายแห่ง จึงต้องการทราบว่า ผลตอบแทนการลงทุนในการจัดตั้งกองทุนส่วนบุคคลคิดเป็นประมาณร้อยละเท่าใด และมีบริษัทบริหารสินทรัพย์ใดที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดไว้หรือไม่

2) จากหมายเหตุประกอบงบการเงิน หน้า 283 ของรายงานประจำปี 2559 พบว่า ธุรกิจขนส่งทางทะเลมีกำไรจำนวน 24 ล้านบาท หรือลดลง 173 ล้านบาท จึงต้องการทราบว่า เหตุใดผลกำไรของธุรกิจดังกล่าวจึงลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท

**ประธานฯ** มอบหมายให้นายอริคมฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้ตอบคำถาม

นายอริคมฯ ชี้แจงดังนี้

- 1) บริษัทฯ เพิ่งเริ่มลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลเพื่อบริหารสภาพคล่องให้มีประสิทธิภาพ
- 2) ในปี 2558 บริษัทฯ มีการเช่าเหมาลำเรือเพื่อให้ลูกค้ารายอื่นเช่าต่อ จึงมีรายได้จากส่วนต่างราคาในการเช่าและการให้เช่าเรือดังกล่าว แต่ในปี 2559 สัญญาดังกล่าวได้สิ้นสุดลง บริษัทฯ จึงไม่มีการรับรู้รายได้ดังกล่าว ประกอบกับอัตราค่าระวางเรือ (Freight) ปรับลดลง หากบริษัทฯ ยังคงเช่าเหมาลำเรือเพื่อให้ลูกค้ารายอื่นเช่าต่อ บริษัทฯ จะประสบภาวะขาดทุน ดังนั้น รายได้ดังกล่าวจึงไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ เนื่องจากเป็นการบริหารสัญญาเรือตามปกติของธุรกิจ

นางสาวภัทรลดาฯ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ – ด้านการเงินและบัญชี ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ เพิ่งเริ่มจะมีการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลในช่วงปลายปี 2559 จึงไม่มีการรับรู้รายได้ในปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสที่ 1 / 2560 บริษัทฯ รับรู้รายได้จากผลตอบแทนการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 3 กองทุน คิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยประมาณร้อยละ 1.66 ซึ่งสูงกว่าผลตอบแทนจากเงินฝากธนาคารที่อยู่ที่ร้อยละ 1.2 – 1.4 ดังนั้น การดำเนินงานดังกล่าวจึงเป็นการเพิ่มผลตอบแทนและบริหารสภาพคล่องให้แก่บริษัทฯ

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติม แต่ไม่ปรากฏผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2559 และอนุมัติงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	1,465,113,456	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	99.9996
ไม่เห็นด้วย	6,000	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0004
งดออกเสียง	2,971,615	คะแนน		
บัตรเสีย	0	คะแนน		

## **ระเบียบวาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการ ปี 2559**

ประธานฯ มอบหมายให้นายอริคม เดิบศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายอริคมฯ รายงานวัตถุประสงค์และเหตุผลให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 115 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 43 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาการจัดสรรกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี และคณะกรรมการบริษัทฯ อาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว เมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และเมื่อได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วให้รายงานผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไป

โดยนายอริคมฯ ได้รายงานว่า ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม ภายหลังจากการหักทุนสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมาย ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดของบริษัทฯ และแผนการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มในแต่ละปี รวมถึงความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควร

ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 21,222 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิ 10.40 บาท ต่อหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาปัจจัยสำคัญต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สถานะกระแสเงินสดและแผนการลงทุนของบริษัทฯ ตลอดจนประโยชน์ของผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีกำไรสะสมที่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ ดังนั้น จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาดังต่อไปนี้

ข้อ 1) อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปีสำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ในอัตราหุ้นละ 4.50 บาท จำนวน 2,040,027,873 หุ้น รวมเป็นเงินประมาณ 9,180 ล้านบาท ซึ่งเมื่อหักเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการ 6 เดือนแรกของปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 1.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 3,060 ล้านบาท ที่ได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2559 แล้ว คงเหลือเป็นเงินปันผลที่จะจ่ายสำหรับผลประกอบการ 6 เดือนหลังของปี 2559 อีกในอัตราหุ้นละ 3.00 บาท คิดเป็นเงินประมาณ 6,120 ล้านบาท โดยเงินปันผลดังกล่าวจะจ่ายจากบัญชีกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรของกำไรจากกิจการ BOI ที่อยู่ระหว่างการใช้สิทธิยกเว้นภาษี ซึ่งผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาไม่ต้องนำมาคำนวณเป็นเงินได้เพื่อเสียภาษี และไม่สามารถเครดิตภาษีจากเงินปันผลได้ตามมาตรา 47 ทวิของประมวลรัษฎากร

ในการนี้ บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ปรากฏรายชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ในการรับเงินปันผล วันที่ 1 มีนาคม 2560 โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 2 มีนาคม 2560 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 28 เมษายน 2560

ข้อ 2) รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2559 ในอัตราหุ้นละ 1.50 บาท คิดเป็นเงินประมาณ 3,060 ล้านบาท ที่ได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2559

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

▪ นายธรรมนุญ จุลมณีโชติ - ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามดังนี้

บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลอย่างไร

ประธานฯ มอบหมายให้นายอริคมฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้ตอบคำถาม



**นายอริคมฯ** ชี้แจงว่า บริษัทฯ เสนอจ่ายเงินปันผล โดยพิจารณาผลกำไรของงบการเงินรวมเป็นเกณฑ์ ประกอบกับอัตราการจ่ายเงินปันผล (Payout Ratio) ในอดีตที่ผ่านมา โดยบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมตามที่ได้กำหนดไว้ตั้งแต่เมื่อเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ทั้งนี้ ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ มีอัตราการจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 40 – 45 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม ซึ่งสูงกว่านโยบายการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว และบริษัทฯ พยายามรักษาระดับอัตราการจ่ายเงินปันผลให้อยู่ในระดับเดิมมาโดยตลอด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพิจารณาผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในแต่ละปี โดยพิจารณาจากราคาหุ้นที่มีการซื้อ – ขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยหากผู้ถือหุ้นมีการถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2559 จะมียอดราคาหุ้นเฉลี่ยประมาณ 66.70 บาทต่อหุ้น และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จะมียอดราคาหุ้นปิดที่ 72.25 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนการลงทุน (Yield) เฉลี่ยทั้งปีประมาณร้อยละ 6.70 หรือหากซื้อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนการลงทุน (Yield) ประมาณร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับผลตอบแทนเฉลี่ยของหุ้นส่วนใหญ่ที่มีการซื้อ – ขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2559 ที่ประมาณร้อยละ 3.0 – 3.4 และผลตอบแทนเฉลี่ยของพันธบัตรรัฐบาลในระยะเวลา 12 เดือนที่ประมาณร้อยละ 1.0 – 1.2 จึงถือว่า อัตราการจ่ายเงินปันผลที่บริษัทฯ เสนอจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นอัตราที่เหมาะสมแล้ว โดยการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเป็นการจ่ายจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ตามที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนดไว้

▪ **นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน - ผู้ถือหุ้น** สอบถามว่า

เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ นั้นเป็นการพิจารณาโดยใช้งบการเงินรวมเป็นเกณฑ์ จึงต้องการสอบถามเพิ่มเติมว่า ในปี 2559 จากงบเฉพาะกิจการแสดงว่า บริษัทฯ มีกำไร 13.97 บาทต่อหุ้น เมื่อรวมกับผลกำไรของบริษัทในกลุ่ม กำไรต่อหุ้นของกลุ่มไทยออยล์จึงน่าจะสูงกว่า 13.97 บาทต่อหุ้น เหตุใดในงบการเงินรวมจึงแสดงว่า กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรเพียง 10.40 บาทต่อหุ้น

**ประธานฯ** มอบหมายให้นายอริคมฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้ตอบคำถาม

**นายอริคมฯ** ชี้แจงว่า ในส่วนของงบการเงินรวมของบริษัทฯ เป็นการรับรู้ผลกำไรหรือผลขาดทุนของบริษัทในกลุ่มตามสัดส่วนการถือหุ้น เช่น ในกรณีที่บริษัทฯ มีกำไร 100 บาท และบริษัทย่อยมีกำไร 20 บาท หากบริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อยร้อยละ 100 บริษัทฯ จะรับรู้ผลกำไร 20 บาท รวมเป็นผลกำไรทั้งสิ้น 120 บาท ขณะที่หากถือหุ้นในบริษัทย่อยร้อยละ 50 บริษัทฯ จะรับรู้ผลกำไรเพียง 10 บาท รวมเป็นผลกำไรทั้งสิ้น 110 บาทเท่านั้น เป็นต้น สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการนั้น บริษัทฯ จะบันทึกการลงทุนเป็นราคาทุน ซึ่งบริษัทฯ จะรับรู้รายได้จากเงินปันผลเท่านั้น ทั้งนี้ ในปี 2559 บริษัทในกลุ่มมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในสัดส่วนที่สูง โดยในบางบริษัทอาจมีการจ่ายเงินปันผลมากกว่าผลกำไรในปีนั้นๆ โดยจ่ายจากกำไรสะสม เพื่อบริหารจัดการกระแสเงินสดในกลุ่มไทยออยล์ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดด้วยการนำมาบริหารจัดการในบริษัทฯ เป็นหลัก และยังทำให้ผลตอบแทนการลงทุนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) และอัตราผลตอบแทนของกิจการ (Return on Invested Capital : ROIC) ของบริษัทในกลุ่มไทยออยล์ปรับตัวดีขึ้นจากส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลงจากการจ่ายเงินปันผล

■ นายธรรมนุญ จุลมณีโชติ - ผู้รับมอบฉันทะ แสดงความคิดเห็นดังนี้

ตามที่นายอธิคมฯ ชี้แจงว่า การจ่ายเงินปันผลมีการพิจารณาโดยผู้ซึ่งการเงินรวมเป็นเกณฑ์ ซึ่งในปีนี้ บริษัทฯ มีการเสนอจ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 43 จึงต้องการสอบถามว่า สืบเนื่องจากนายทะเบียนกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2550 ได้ประกาศว่า ให้บริษัทจดทะเบียนทั้งหมดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากงบเฉพาะกิจการ ซึ่งเป็นกฎระเบียบที่บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตาม ดังนั้น หากพิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผล ร้อยละ 43 โดยจ่ายจากงบเฉพาะกิจการตามระเบียบปฏิบัติข้างต้นและตามหลักการดูแลกำกับกิจการที่ดี บริษัทฯ ควรมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 6.00 บาทต่อหุ้น ซึ่งเมื่อหักเงินปันผลระหว่างกาลที่บริษัทฯ ได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วจำนวน 1.50 บาทต่อหุ้น บริษัทฯ จึงควรจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมอีก 4.50 บาทต่อหุ้น และขอให้บริษัทฯ พิจารณาประเด็นดังกล่าวอย่างรอบคอบและเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดไว้ และขอให้บริษัทฯ จัดทำข้อมูลการจ่ายเงินปันผลทั้งในกรณีอ้างอิงงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมควบคู่กัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถนำมาใช้ในประกอบการพิจารณาการเสนอจ่ายเงินปันผลได้อย่างมีประสิทธิภาพ

**ประธานฯ** ชี้แจงว่า คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายอย่างถูกต้องในการนำเสนอระเบียบวาระนี้ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ทั้งยังเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ซึ่งได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ปี 2550 ว่า บริษัทฯ จะมียกจ่ายปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม บริษัทฯ จึงเสนอจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการ ปี 2559 ในอัตรา 4.50 บาทต่อหุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 43 ของกำไรสุทธิ และสูงกว่าอัตรา 2.70 บาทต่อหุ้นที่บริษัทฯ ได้เสนอจ่ายสำหรับผลประกอบการ ปี 2558 และมอบหมายให้นางสุวิมลฯ กรรมการตรวจสอบชี้แจงเพิ่มเติม

**นางสุวิมลฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับนโยบายของบริษัทฯ ตั้งแต่เริ่มแรกว่า ต้องการจ่ายจากงบการเงินเฉพาะกิจการหรืองบการเงินรวม ซึ่งในมุมมองของบริษัทฯ เห็นว่า การจ่ายเงินปันผลจากงบการเงินรวมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เนื่องจากผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการเปรียบเสมือนแผนกหนึ่งของบริษัทฯ ตามข้อมูลในรายงานประจำปี หน้า 284 แสดงผลการดำเนินงานของแต่ละบริษัทย่อยว่ามีกำไรเท่าไร ซึ่งในงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีกำไรประมาณ 28,000 ล้านบาท ซึ่งรวมการรับรู้เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยแล้ว เมื่อจัดทำงบการเงินรวม จึงมีการตัดรายการระหว่างกันจากเงินปันผลรับของบริษัทฯ กับเงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อยออกจำนวน 14,000 ล้านบาท ดังนั้น จึงเสมือนว่า รายได้จากเงินปันผลจำนวน 14,000 ล้านบาทขาดหายไป ผลกำไรตามงบการเงินรวมจึงปรับลดลง

■ นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน - ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

ตามที่นายอธิคมฯ ชี้แจงเบื้องต้นในหลักการว่า การรับรู้กำไรที่บริษัทฯ จะได้รับจากบริษัทย่อยมี 2 ประเภท ได้แก่ รายได้จากเงินปันผลและจากผลกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้น ดังนั้น จึงขอให้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า จากกำไรต่อหุ้นในงบการเงินรวมในปี 2559 จำนวน 10.40 บาทต่อหุ้น ซึ่งปรับลดลงจากกำไรต่อหุ้นในงบเฉพาะกิจการสะท้อนให้เห็นว่า บริษัทย่อยมีผลขาดทุนจึงส่งผลให้กำไรต่อหุ้นในงบการเงินรวมปรับลดลงใช่หรือไม่

■ นายสุรศักดิ์ กอประทอง - ผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็นดังนี้

การพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากงบการเงินรวมไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น เนื่องจากในปี 2558 บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 45 ของกำไรสุทธิ ขณะที่ปี 2559 จ่ายเงินปันผลเพียงร้อยละ 43 ของกำไรสุทธิ แม้ว่าจำนวนเงินจะเพิ่มขึ้น ดังนั้น บริษัทฯ ควรพิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผลประกอบด้วย ซึ่งหากพิจารณาตามที่นายธรรมนุญฯ ชี้แจงก่อนหน้านี้ว่า หากพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากงบเฉพาะกิจการ ผู้ถือหุ้นควรได้รับเงินปันผลสำหรับผลประกอบการ ปี 2559 จำนวน 6.00 บาทต่อหุ้น นอกจากนี้ การที่บริษัทฯ นำเสนอว่า ในปี 2559 บริษัทฯ สามารถสร้างผลกำไรได้สูงสุดถึง 21,222 ล้านบาท ซึ่งสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ถือเป็นความภาคภูมิใจของบริษัทฯ แต่ในส่วนของผู้ถือหุ้น ต้องการให้บริษัทฯ มีอัตราการจ่ายเงินปันผลติดอันดับ 1 ใน 10 แรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ จึงขอเสนอให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม หรือคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 6.24 บาทต่อหุ้น เพื่อความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น

**ประธานฯ** มอบหมายให้นางวิระนุชฯ ทนายความหุ้นส่วนอาวุโส บริษัท วิระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด และนายอริคมฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้ตอบคำถาม

**นางวิระนุชฯ** ชี้แจงว่า การออกประกาศของกระทรวงพาณิชย์เกิดขึ้นเนื่องจากการสอบถามกระทรวงพาณิชย์ว่า หากบริษัทแม่ ซึ่งเป็นบริษัทมหาชน มีกำไร แต่เมื่อรวมผลประกอบการของบริษัทย่อย ปรากฏว่า งบการเงินรวมเป็นผลขาดทุน บริษัทฯ จะต้องจ่ายเงินปันผลจากงบเฉพาะกิจการหรืองบการเงินรวม และในกรณีกลับกัน หากบริษัทแม่มีผลขาดทุน แต่บริษัทย่อยมีผลกำไร ส่งผลให้งบการเงินรวมมีผลกำไร บริษัทแม่จะจ่ายเงินปันผลได้หรือไม่ กระทรวงพาณิชย์จึงออกหลักการเพิ่มเติมว่า การจ่ายเงินปันผลให้จ่ายจากงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับกรณีของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ มีการรายงานผลประกอบการจากงบการเงินรวม แต่การจ่ายเงินปันผลนั้นเป็นการจ่ายจากงบเฉพาะกิจการ การดำเนินการของบริษัทฯ จึงไม่ขัดต่อกฎหมายแต่อย่างใด

**นายอริคมฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ตามที่ชี้แจงก่อนหน้านี้แล้วว่า บริษัทฯ พิจารณาการจ่ายเงินปันผลโดยใช้งบการเงินรวมเป็นเกณฑ์ แต่การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ เป็นการจ่ายจากงบเฉพาะกิจการ ซึ่งเป็นไปตามเหตุผลที่ที่นางวิระนุชฯ ได้ชี้แจงเบื้องต้นแล้ว ทั้งนี้ ในปี 2558 งบเฉพาะกิจการมีผลกำไรต่อหุ้นต่ำกว่างบการเงินรวม และในปี 2559 งบเฉพาะกิจการมีผลกำไรต่อหุ้นสูงกว่างบการเงินรวม ซึ่งบริษัทฯ ยังคงให้หลักเกณฑ์เดียวกันในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น

**ประธานฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ แม้ในปี 2557 ซึ่งบริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุนถึง 4,000 ล้านบาท บริษัทฯ ยังคงจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยเป็นการจ่ายจากกำไรสะสมของบริษัทฯ ดังนั้น การเสนอจ่ายเงินปันผลนั้น บริษัทฯ จำเป็นจะต้องพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ ประกอบกัน เช่น กระแสเงินสด แผนการลงทุนของบริษัทฯ อนาคต เพื่อให้บริษัทฯ เติบโตอย่างมั่นคง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว จึงขอยืนยันว่า อัตราการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการ ปี 2559 จำนวน 4.50 บาทเป็นอัตราที่ถูกต้องและเหมาะสมแล้ว

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติม แต่ไม่ปรากฏผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะไม่มีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีกประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2559 ตามที่เสนอ และรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,468,088,349	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	99.9940
ไม่เห็นด้วย	87,500	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0060
งดออกเสียง	45,427	คะแนน		
บัตรเสีย	21,500	คะแนน		

### **ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2560**

ประธานฯ มอบหมายให้นายทศพร ศิริสัมพันธ์ ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายทศพรฯ รายงานวัตถุประสงค์และเหตุผลให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 90 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 23 กำหนดให้กรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการชุดย่อยอย่างละเอียดรอบคอบ โดยคำนึงถึงความเหมาะสมประการต่างๆ ตามข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้แก่ การเทียบเคียงกับองค์กรที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันและมีขนาดธุรกิจใกล้เคียงกัน ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ผลงานและความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ และกรรมการชุดย่อย รวมถึงสภาพการณ์ทางธุรกิจโดยรวม และเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2560 ดังนี้

#### **1. ค่าตอบแทนประจำ ประกอบด้วย**

##### **1.1) ค่าตอบแทนกรรมการ**

- ประธานกรรมการ เดือนละ 75,000 บาท
- รองประธานกรรมการ (หากมี) เดือนละ 67,500 บาท
- กรรมการ เดือนละ 60,000 บาท

1.2) ค่าตอบแทนกรรมการเฉพาะเรื่อง ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการเฉพาะเรื่องอื่น (หากมี)

- ประธานกรรมการเฉพาะเรื่อง เดือนละ 31,250 บาท
- กรรมการ เดือนละ 25,000 บาท

2. เบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (เฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม)

- ประธานกรรมการ 25,000 บาท / ครั้ง
- รองประธานกรรมการ (หากมี) 22,500 บาท / ครั้ง
- กรรมการ 20,000 บาท / ครั้ง

3. เงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) กำหนดค่าตอบแทนในรูปของเงิน โบนัสสำหรับผลการดำเนินงาน ปี 2559 ให้กรรมการบริษัทฯ ที่ดำรงตำแหน่งในปี 2559 ซึ่งรวมกรรมการที่ครบวาระ หรือออกระหว่างปี 2559 รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.24 ของกำไรสุทธิ ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ที่อัตรา ร้อยละ 0.30 ของกำไรสุทธิ แต่ไม่เกินวงเงินปีละ 50 ล้านบาท ตามที่กำหนดไว้ โดยจัดสรรตามระยะเวลาการดำรง ตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่าน และให้ประธานกรรมการได้รับค่าตอบแทนสูงกว่ากรรมการ ร้อยละ 25

4. ค่าตอบแทนอื่นๆ -ไม่มี -

อนึ่ง ค่าตอบแทนที่นำเสนอข้างต้นเป็นไปตามอัตราและหลักเกณฑ์เดิมเท่ากับปี 2559 ยกเว้นใน ส่วนของเบี้ยประชุมกรรมการบริษัทฯ ซึ่งเสนอปรับเพิ่มขึ้นเป็น 20,000 บาทต่อครั้ง จากอัตราที่จ่ายในปี 2559 ที่ 15,000 บาทต่อครั้ง โดยคงหลักเกณฑ์เดิมให้ประธานกรรมการและรองประธานกรรมการ (หากมี) ได้รับค่าเบี้ย ประชุมมากกว่ากรรมการร้อยละ 25 และ 12.5 ตามลำดับ

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง แต่ไม่ปรากฏผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติ ในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของ ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติค่าตอบแทนของกรรมการ ประจำปี 2560 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,410,474,642	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	96.0655
ไม่เห็นด้วย	57,634,840	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	3.9254
งดออกเสียง	111,194	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0076
บัตรเสีย	22,200	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0015

**ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี ประจำปี 2560**

ประธานฯ มอบหมายให้นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร ประธานคณะกรรมการตรวจสอบนำเสนอ รายละเอียดต่อที่ประชุม

นางสาวจุฬารัตน์ฯ รายงานวัตถุประสงค์และเหตุผลให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 120 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 38 (5) กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี โดยในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมอีกก็ได้

คณะกรรมการบริษัทฯ โดยการพิจารณากลับกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบ พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชีจำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีเดียวกันกับบริษัทย่อย เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2560 โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งตามรายชื่อต่อไปนี้ เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

1. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068 หรือ
2. นายไวโรจน์ จินตคามณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3565 หรือ
3. นายวิวัฒน์ กอสมานชัยกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6333 หรือ
4. นายฉัฐพงษ์ ตันติจิตตานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8829

ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าว ไม่มีความสัมพันธ์ และ / หรือ ส่วนได้เสียกับบริษัทฯ / บริษัทย่อย / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว

และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนการสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2560 และรายไตรมาส ดังนี้

- ค่าสอบบัญชีประจำปีและรายไตรมาส จำนวน 2,540,000 บาท
- ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดที่เกิดขึ้นจริงระหว่างปฏิบัติงาน เรียกเก็บได้ตามจริงไม่เกินร้อยละ 10 ของ

ค่าตอบแทน

โดยอัตราค่าสอบบัญชีดังกล่าวเป็นอัตราเดิมเช่นเดียวกับปีก่อน

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

#### ▪ นายธรรมนุญ จุลมณีโชติ – ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามว่า

การพิจารณาคัดเลือกบริษัทผู้สอบบัญชีมีการคัดเลือกจากบริษัทผู้สอบบัญชีที่ราย และค่าใช้จ่ายที่นำเสนอั้นเหมาะสมหรือไม่ และเมื่อเทียบกับบริษัทอื่นๆ แล้วเป็นอย่างไร

ประธานฯ ชี้แจงว่า ผู้สอบบัญชีเป็นรายเดียวกันกับปี 2559 เช่นเดียวกับค่าสอบบัญชีซึ่งเท่ากับปี 2559 และมอบหมายให้นางสาวจุฬารัตน์ฯ ชี้แจงเพิ่มเติม

นางสาวจุฬารัตน์ฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มปตท. ได้เชิญบริษัทสอบบัญชีขนาดใหญ่ 4 บริษัท (Big Four) ได้แก่ บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด และบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เข้าร่วมการประกวดราคา โดยบริษัททั้ง 4 แห่งได้เสนอค่าบริการและค่าตอบแทนการสอบบัญชีเพื่อให้กลุ่ม ปตท. ได้คัดเลือก ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้

พิจารณาความรู้ความสามารถ ชื่อเสียง วิธีการสอบบัญชี รวมถึงราคาค่าสอบบัญชีอย่างรอบคอบแล้ว และได้พิจารณาคัดเลือกบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เนื่องจากมีประสบการณ์การสอบบัญชีและมีความรู้ความเข้าใจในธุรกิจของบริษัทฯ มีความเป็นอิสระ รวมทั้งมีราคาสอบบัญชีต่ำที่สุดจากการประกวดราคา และในวันที่ 16 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ มีมติเห็นชอบในการคัดเลือกบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด สำหรับค่าสอบบัญชีที่เสนอนั้น เมื่อพิจารณาจากจำนวนบริษัทในกลุ่มไทยออยล์ ลักษณะงานที่ต้องใช้ความรู้ความสามารถ และต้องร่วมตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน ทำให้ปริมาณงานเพิ่มขึ้นทุกปี แต่บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ยังคงเสนอราคาค่าบริการและค่าสอบบัญชีที่คงอัตราเดิมมาตั้งแต่ปี 2556 จึงถือว่าเป็นอัตราที่เหมาะสมและเทียบเคียงได้กับบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ใกล้เคียงกัน นอกจากนี้ เมื่อเทียบกับคุณภาพงานถือว่า ราคาอยู่ในระดับต่ำ

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติม แต่ไม่ปรากฏผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2560 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,459,813,164	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	99.4327
ไม่เห็นด้วย	8,328,919	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.5673
งดออกเสียง	79,793	คะแนน		
บัตรเสีย	21,000	คะแนน		

#### **ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ครบวาระ ประจำปี 2560**

ก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระนี้ ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า กรรมการที่ครบวาระทุกท่านจะขอยกจากที่ประชุม ซึ่งได้แก่ นายศุภจิต นาคทรพร พล.อ.อ. สุทธิพงษ์ อินทรีย์รงค์ นายยงยุทธ จันทโรทัย นางนิธิตา เทพวันงูร และจะกลับเข้าห้องประชุมอีกครั้ง หลังการประชุมระเบียบวาระนี้แล้วเสร็จ โดยประธานฯ ได้มอบหมายให้นายทศพร ศิริสัมพันธ์ ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมและนำเสนอรายละเอียดระเบียบวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายทศพรฯ รายงานวัตถุประสงค์และเหตุผลให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 70 และมาตรา 71 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 และข้อ 18 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัท ตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด และในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งที่ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1 / 3) ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกให้กลับเข้ารับตำแหน่งอีกได้

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 นี้ มีกรรมการที่ต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระดังนี้

- (1) นายคุรุจิต นาครทรรพ
- (2) พล.อ.อ. สุทธิพงษ์ อินทริยงค์
- (3) นายยงยุทธ จันทโรทัย
- (4) นางนิธิมา เทพอนังกูร และ
- (5) ตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ที่ว่างลงเนื่องจากนายถาวร พานิชพันธ์ ลาออก

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเรียนเชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมและตรงตามที่กฎหมายกำหนดเพื่อเข้ารับการสรรหาเป็นกรรมการบริษัทฯ ปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิเข้ามายังบริษัทฯ

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนจึงได้ดำเนินการสรรหาผู้ทรงคุณวุฒิตามกระบวนการสรรหาอย่างครบถ้วน และได้นำเสนอรายชื่อบุคคลที่ผ่านการพิจารณาแล้วต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

- (1) นายเจน นำชัยศิริ ดำรงตำแหน่งกรรมการ (อิสระ) แทน นายคุรุจิต นาครทรรพ
- (2) พล.อ.อ. สุทธิพงษ์ อินทริยงค์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ (อิสระ) ต่ออีกวาระหนึ่ง
- (3) นายยงยุทธ จันทโรทัย ดำรงตำแหน่งกรรมการ ต่ออีกวาระหนึ่ง
- (4) นางนิธิมา เทพอนังกูร ดำรงตำแหน่งกรรมการ ต่ออีกวาระหนึ่ง และ
- (5) พล.ต.อ. เอก อังสนานนท์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ (อิสระ) แทนตำแหน่งที่ว่างลง เนื่องจากนายถาวร พานิชพันธ์ ลาออก

ประวัติโดยสังเขปของทั้ง 5 ท่าน ปรากฏตามสิ่งที่แนบมาด้วย 4 ในเอกสารเชิญประชุม หน้า 11 - 20 ตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้ว

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

■ **นายธรรมนุญ จุลมณีโชติ - ผู้รับมอบฉันทะ แสดงความคิดเห็นดังนี้**

สาเหตุที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอชื่อผู้ทรงคุณวุฒิเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ เนื่องจากหลักเกณฑ์หรือจำนวนหุ้นที่กำหนดไว้นั้นสูงเกินไป ขอให้บริษัทฯ พิจารณาปรับลดเกณฑ์เพื่อให้มีผู้เสนอชื่อผู้ทรงคุณวุฒิเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ส่งเสริมการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาล ความถูกต้อง โปร่งใส ตามมาตรา 85 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนจึงควรคำนึงด้วยว่าบุคคลที่จะเข้ารับคัดเลือกเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ นั้น มีคุณสมบัติครบถ้วนและสามารถอุทิศเวลาให้แก่บริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่หรือไม่



นายทศพรฯ ซึ่งแจ้งว่าคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว และขอรับข้อสังเกตของผู้ถือหุ้นเพื่อนำไปพิจารณาเพิ่มเติม ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาฯ เชื่อมั่นในความรับผิดชอบส่วนบุคคลของกรรมการแต่ละท่าน เมื่อได้รับฉันทามติจากผู้ถือหุ้นแล้ว ก็ต้องปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มที่เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ

จากนั้น นายทศพรฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติม แต่ไม่ปรากฏผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก นายทศพรฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

หลังจากนั้น นายทศพรฯ ได้ขอให้เจ้าหน้าที่เชิญกรรมการทั้ง 4 ท่านกลับเข้ามาในห้องประชุม เพื่อให้ประธานกรรมการทำหน้าที่ประธานที่ประชุม และดำเนินการประชุมในระเบียบวาระที่ 6 ต่อไป

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติแต่งตั้งบุคคลผู้มีรายชื่อดังต่อไปนี้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ

**(1) นายเจน นำชัยศิริ เป็นกรรมการ (อิสระ) โดยมีคะแนนเสียงดังนี้**

เห็นด้วย	1,410,766,425	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	96.1059
ไม่เห็นด้วย	57,161,948	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	3.8941
งดออกเสียง	299,603	คะแนน		
บัตรเสีย	15,000	คะแนน		

**(2) พล.อ.อ. สุทธิพงษ์ อินทรีย์วงศ์ เป็นกรรมการ (อิสระ) ต่ออีกวาระหนึ่ง โดยมีคะแนนเสียงดังนี้**

เห็นด้วย	1,408,887,032	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	95.9800
ไม่เห็นด้วย	59,009,140	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	4.0200
งดออกเสียง	311,804	คะแนน		
บัตรเสีย	35,000	คะแนน		

**(3) นายยงยุทธ จันทโรทัย เป็นกรรมการ ต่ออีกวาระหนึ่ง โดยมีคะแนนเสียงดังนี้**

เห็นด้วย	1,403,348,731	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	95.6013
ไม่เห็นด้วย	64,568,641	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	4.3987
งดออกเสียง	310,604	คะแนน		
บัตรเสีย	15,000	คะแนน		

(4) นางนิธิมา เทพวงษ์กร เป็นกรรมการ ต่ออีกวาระหนึ่ง โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	1,403,326,931	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	95.6013
ไม่เห็นด้วย	64,567,841	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	4.3987
งดออกเสียง	333,204	คะแนน		
บัตรเสีย	15,000	คะแนน		

(5) พล.ต.อ. เอก อังสนานนท์ เป็นกรรมการ (อิสระ) โดยมีคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	1,408,889,732	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	95.9787
ไม่เห็นด้วย	59,029,240	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	4.0213
งดออกเสียง	309,004	คะแนน		
บัตรเสีย	15,000	คะแนน		

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณานุมัติวงเงินในการออก และเสนอขายหุ้นกู้

ประธานฯ มอบหมายให้นายอริคม เต็บศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายอริคมฯ รายงานวัตถุประสงค์และเหตุผลให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 145 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 37 (2) กำหนดไว้ว่า ในกรณีที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 / 4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

การออกและเสนอขายหุ้นกู้เป็นทางเลือกในการระดมทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนระยะยาวทางเลือกหนึ่งของบริษัทฯ และเพื่อให้บริษัทฯ สามารถวางแผนการระดมทุนให้มีโครงสร้างที่เหมาะสมและสามารถดำเนินการได้ทันกับความต้องการใช้เงินของบริษัทฯ ในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกอยู่ในทิศทางขาขึ้น ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติวงเงินให้บริษัทฯ ออก และเสนอขายหุ้นกู้ให้แก่นักลงทุน ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ในวงเงินรวมเพิ่มเติมจำนวน 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเทียบเท่า (คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่เสนอขายหุ้นกู้) โดยมีระยะเวลาดำเนินการภายในปี 2565 เพื่อใช้เป็นเงินทุนระยะยาวในการลงทุน การขยายธุรกิจ การชำระหนี้ และ / หรือ เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และอื่นๆ ของบริษัทฯ โดยรายละเอียดและเงื่อนไขต่างๆ ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้แต่ละครั้งภายใต้วงเงินนี้ บริษัทฯ จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติเป็นคราวๆ ไป

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

■ นายธนประเสริฐ ภมรไพโรจน์ - ผู้ถือหุ้น สอบถามและเสนอแนะ ดังนี้

- 1) บริษัทฯ มีแผนการลงทุนโครงการในอนาคตอย่างไร
- 2) บริษัทฯ ควรพิจารณาาระบุรายละเอียดโครงการลงทุนและวงเงินลงทุนอย่างไรในเอกสาร

เชิญประชุม

**นายอริคมฯ** ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินงาน ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยจะใช้เงินลงทุนประมาณ 300 ล้านบาทหรือสหรัฐฯ เช่น โครงการปรับปรุงระบบสาธารณูปโภค โครงการขยายสถานีจ่ายผลิตภัณฑ์ทางรถ โครงการก่อสร้างถังน้ำมันดิบเพื่อความมั่นคงด้านการกลั่น และโครงการปรับปรุงประสิทธิภาพโรงกลั่น รวมทั้งมีโครงการที่อยู่ระหว่างการศึกษาคืบหน้าไปได้ เช่น โครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) และโครงการขยายท่าเรือ เป็นต้น ทั้งนี้ เหตุผลในการขออนุมัติวงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกอยู่ในทิศทางขาขึ้น และจะทำให้บริษัทฯ มีอำนาจในการต่อรองกับสถาบันการเงิน

**ประธานฯ** ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในรายงานประจำปี บริษัทฯ มีแผนกลยุทธ์เพื่อสร้างความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน มีการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีโครงการลงทุนที่สำคัญ คือ โครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) เพื่อปรับปรุงให้โรงกลั่นมีประสิทธิภาพสูงขึ้น และมีการขยายกำลังการผลิตจาก 275,000 บาร์เรลต่อวัน เป็น 400,000 บาร์เรลต่อวัน จึงจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนสูงและอาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่มีอยู่ไม่เพียงพอ การออกหุ้นกู้ทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม มีกระแสเงินสดที่ทันกับความต้องการใช้เงินในอนาคต โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาโครงการลงทุนอย่างมีธรรมาภิบาล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นในระยะยาว

■ นางรัตนา ชลไพโรพิมพ์ลรัตน์ - ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

การออกและเสนอขายหุ้นกู้จะดำเนินการเมื่อใด และจะเสนอขายอย่างไร

**นายอริคมฯ** ชี้แจงว่า บริษัทฯ จะพิจารณาออกและเสนอขายหุ้นกู้ตามสถานการณ์ที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงความต้องการใช้เงินและอัตราดอกเบี้ยเป็นสำคัญ และยังไม่ได้กำหนดกลยุทธ์ในการออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติเป็นคราวๆ ไป

■ นายพฤษานันต์ ศรีวงศ์เสียง – ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามดังนี้

- 1) การออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้เน้นที่ประเด็นใดเป็นหลัก เช่น เงินทุนระยะยาวในการลงทุน การขยายธุรกิจ การชำระหนี้ และ / หรือ เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และอื่นๆ
- 2) อัตราผลตอบแทนในแต่ละช่วงระยะเวลาเป็นอย่างไร
- 3) หุ้นกู้ดังกล่าวประกอบด้วยหุ้นกู้ประเภทใดบ้าง

**ประธานฯ** มอบหมายให้นางสาวภัทรลดาฯ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ – ด้านการเงินและบัญชี เป็นผู้ตอบคำถาม

นางสาวภัทรลดาฯ ซึ่งแจ้งว่า บริษัทฯ จะพิจารณาออกและเสนอขายหุ้นกู้โดยมุ่งเน้นแผนการลงทุนของโครงการเป็นสำคัญ และที่เหลือจะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานและการชำระหนี้ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนที่น้อยมากเมื่อเทียบกับสัดส่วนของโครงการลงทุน สำหรับอัตราผลตอบแทนจะขึ้นอยู่กับสถานการณ์ของสถานะตลาด การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในประเทศด้วย ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้จะขึ้นอยู่กับราคาคาดการณ์ของตลาดหุ้นในขณะที่บริษัทฯ จะออกหุ้นกู้ โดยบริษัทฯ มีนโยบายในการออกหุ้นกู้ประเภทไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ซึ่งจะเทียบเท่ากับหุ้นกู้ที่บริษัทฯ ได้ออกใน 5 ปีที่ผ่านมา

หลังจากประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติมแล้ว และไม่มีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนมีมติอนุมัติวงเงินในการออก และเสนอขายหุ้นกู้ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,468,148,772	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	99.9934
ไม่เห็นด้วย	40,366	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0027
งดออกเสียง	57,338	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0039
บัตรเสีย	0	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

#### **ระเบียบวาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ**

ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระล่วงหน้าก่อนการประชุม ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2559 แต่เมื่อครบกำหนดเวลาแล้ว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่อง หรือระเบียบวาระการประชุมเข้ามายังบริษัทฯ แต่อย่างใด

ประธานฯ แจ้งหลักเกณฑ์การเสนอระเบียบวาระการประชุม นอกเหนือจากวาระที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุมว่า หากมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะประสงค์ที่จะเสนอวาระอื่นๆ นอกเหนือจากวาระที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 105 วรรค 2 กำหนดไว้ว่า เมื่อที่ประชุมพิจารณาระเบียบวาระการประชุมตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกก็ได้

ดังนั้น หากมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากวาระการประชุมจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดหรือไม่น้อยกว่า 680,009,291 หุ้น จากจำนวนหุ้นทั้งหมด 2,040,027,873 หุ้น จึงจะสามารถบรรจุเป็นวาระให้ที่ประชุมพิจารณาได้

หลังจากประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระเพิ่มเติมแล้ว และไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอระเบียบวาระเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในเรื่องอื่นๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

▪ นายพฤษชานันต์ ศรีวงศ์เสียง – ผู้รับมอบฉันทะ สอบถาม ดังนี้

1) ปัจจัยใดบ้างที่ทำให้บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลและประจำปีได้ในอัตราที่สูง เช่นนี้

2) การจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงเช่นนี้ บริษัทฯ จะมีวิธีการรักษาระดับกำไรและเงินปันผลอย่างไร  
ประธานฯ มอบหมายให้นายอริคมฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้ตอบคำถาม  
นายอริคมฯ ชี้แจงว่า กำไรที่โดดเด่นในปี 2559 นั้น มาจาก 1) บริษัทฯ ได้มีการลดค่าใช้จ่ายและปรับปรุงประสิทธิภาพในการบริหารจัดการในเรื่องต่างๆ เช่น การจัดหาน้ำมันดิบ การวางแผนการผลิตและการจัดส่ง รวมทั้ง บริษัทฯ ยังมีการลดต้นทุนในส่วนของหน่วยงานสนับสนุนต่างๆ 2) บริษัทฯ มีกำไรจากสต็อกน้ำมัน 3) บริษัทฯ มีโครงการที่เริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ในปี 2559 ได้แก่ โครงการของบริษัท ลาภิภษ จำกัด และบริษัท ทีโอพี เอสพีที จำกัด จากปัจจัย 3 ประการข้างต้น ส่งผลให้ผลประกอบการในปี 2559 เติบโตขึ้นอย่างเด่นชัด ส่วนเรื่องอัตราการจ่ายเงินปันผลนั้น บริษัทฯ มีอัตราการจ่ายเงินปันผลในระดับนี้มาโดยตลอด ในส่วนของกำไรนั้นขึ้นอยู่กับ การดำเนินงานในแต่ละปี ซึ่งในปี 2560 บริษัทฯ จะมีการรับรู้รายได้และผลกำไรของทั้ง 2 โครงการข้างต้น รวมถึงโครงการที่ได้ลดต้นทุนต่างๆ อย่างเต็มที่ เนื่องจากทั้ง 2 โครงการนั้นไม่ได้เริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ต้นปี 2559


หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีกครั้ง แต่ไม่ปรากฏผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ ได้ขอเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทั้งหมดจากท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านที่เข้าร่วมประชุมเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและเพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบคะแนนเสียงต่อไป และประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น ที่มาร่วมประชุม และกล่าวปิดการประชุม ตามลำดับ


ณ เวลาปิดการประชุม สรุปจำนวนผู้เข้าประชุม ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 1,125 คน คิดเป็นจำนวนหุ้น 4,999,145 หุ้น หรือร้อยละ 0.2451 และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 561 คน คิดเป็นจำนวนหุ้น 1,463,247,331 หุ้น หรือร้อยละ 71.7268 รวมทั้งสิ้น 1,686 คน ซึ่งนับรวมจำนวนหุ้นได้ 1,468,246,476 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 71.9719 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

ปิดการประชุม เวลา 17.25 น.

บันทึกรายงานการประชุม  
โดยนางภาณุมาศ ชูชาติชัยกุลการ  
เลขานุการบริษัทฯ



  
-----  
(ศ. (พิเศษ) ดร.ทศพร ศิริสัมพันธ์)  
ประธานกรรมการ

  
-----  
(นายอริคม เด็บศิริ)  
กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และกรรมการผู้จัดการใหญ่