



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2548  
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

---

ประชุมเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2548 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ ชั้น 2 อาคารสำนักงานใหญ่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) เลขที่ 555 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย

ก่อนเริ่มการประชุมได้ฉายวิดีโอทัศน์แนะนำความปลอดภัยการใช้ห้องประชุมและการดำเนินธุรกิจของ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ

กรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

- |                             |                                      |
|-----------------------------|--------------------------------------|
| (1) นายมนู เลียวไพโรจน์     | ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ |
| (2) นายปิติ ยิ้มประเสริฐ    | กรรมการและกรรมการอำนวยการ            |
| (3) นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ | กรรมการ                              |
| (4) นายสมชาย วงศ์สวัสดิ์    | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ        |
| (5) นายโอฬาร ไชยประวัติ     | กรรมการอิสระ                         |
| (6) นายประพันธ์ นัยโกวิท    | กรรมการอิสระ                         |
| (7) นายนิพัทธ์ พุกกะณะสุต   | กรรมการอิสระ                         |
| (8) นายปรัชญา ภิญญาวัฒน์    | กรรมการ                              |
| (9) นายนิคย์ จันทรมังคละศรี | กรรมการอิสระ                         |

และผู้บริหารบริษัทฯ

- |                           |                                  |
|---------------------------|----------------------------------|
| (1) นายชายน้อย เพื่อนโกศล | รองกรรมการอำนวยการ – ด้านการเงิน |
|---------------------------|----------------------------------|

เริ่มการประชุม เวลา 10.10 น.

นายมนู เลียวไพโรจน์ ประธานกรรมการบริษัทฯ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมได้กล่าวแนะนำกรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมจำนวน 9 ท่าน และผู้บริหารบริษัทฯ อีก 1 ท่าน ตามรายชื่อกรรมการและผู้บริหารบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมดังกล่าวข้างต้น พร้อมทั้งได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า นายเชิดพงษ์ สิริวิเศษ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ตัดการกิจการฯ ณ ประเทศโอมาน

นายพละ สุขเวช และนายจักรมณต์ ภาสุกวนิช ตัดการกิจจำเป็นเร่งด่วน ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้ง  
นี้ได้ และฝากขอภัยผู้ถือหุ้นมา ณ โอกาสนี้ด้วย

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้แถลงก่อนเริ่มการประชุมว่า บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนที่ได้ชำระแล้วทั้งสิ้น 20,400,278,730.00 บาท โดยเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,040,027,873 หุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และ ณ เวลานั้น ได้มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 715 ราย และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 1,748 ราย รวมทั้งสิ้น 2,463 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 1,321,431,289 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 64.78 ของจำนวนหุ้นที่กำหนดไว้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 103 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 35 จึงขอเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2548 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระที่ได้แจ้งบอกกล่าวไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2548 แล้ว

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนน เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ดังนี้

- ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือว่าหนึ่งหุ้นมีหนึ่งเสียง และหากผู้ถือหุ้นท่านใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นท่านนั้น ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ
- ในการลงมติที่ประชุม ประธานการประชุมจะถามและนับคะแนนเสียง เฉพาะผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงในแต่ละวาระเท่านั้น โดยจะนำคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงดังกล่าวนั้นหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้นๆ

จากนั้น ประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้ :

ระเบียบวาระที่ 1      พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2547 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2547

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2547 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2547 ตามที่ได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว พร้อมทั้งได้ชี้แจงเพิ่มเติมถึงความเป็นมาและสาระสำคัญของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าวให้ที่ประชุมรับทราบ และประกอบการพิจารณาลงมติด้วย

## มติที่ประชุม

มีมติเป็นเอกฉันท์รับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2547 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2547

## ระเบียบวาระที่ 2

พิจารณารับรองรายงานการดำเนินงานในรอบปี 2547 และพิจารณาอนุมัติบุคคลและงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

ประธานฯ ได้แจ้งที่ประชุมว่ารายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2547 รวมทั้งงบดุลและงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 มีรายละเอียดปรากฏในหน้าที่ 85 – 154 ของรายงานประจำปี 2547 ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว และได้ขอให้นายปิติ ยิมประเสริฐ กรรมการอำนวยการ นำเสนอรายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมา ให้ที่ประชุมทราบ ซึ่งสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

- ในปี 2547 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีผลประกอบการที่เพิ่มสูงขึ้น โดยมีกำไรสุทธิสูงถึง 15,073 ล้านบาท
- ผลการดำเนินการที่สำคัญด้านการบริหารการก้นน้ำมัน ได้แก่
  - การดำเนินการก้นในระดับสูงถึงร้อยละ 104
  - การเพิ่มประสิทธิภาพการก้น การจัดหา และการขาย ซึ่งช่วยเพิ่มผลกำไรได้ทั้งสิ้นประมาณ 1,200 ล้านบาท
  - การเปิดประมูลการประกันภัยเป็นครั้งแรกสามารถลดค่าเบี้ยประกันภัยได้ 160 ล้านบาท
- ผลการดำเนินการด้านการปรับโครงสร้างทางการเงิน ได้แก่
  - การจ่ายเงินกู้ซึ่งมีผลให้เงินกู้ลดลงจาก 1,000 ล้านดอลลาร์ เหลือ 730 ล้านดอลลาร์
  - การระดมเงินได้ลดลงร้อยละ 26 มาอยู่ในระดับ 33 ล้านดอลลาร์ ช่วงต้นปี 2548
  - สัดส่วนเงินกู้ระยะยาวต่อทุนได้ลดลงจาก 1.3 : 1 เหลือเพียง 0.58 : 1
- ผลประกอบการในปี 2547 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลประกอบการที่ดีขึ้น โดยมีรายได้รวมทั้งสิ้น 184,801 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับปี 2546 และมีรายได้ก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา หรือมี EBITDA เป็นเงิน 25,494 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณร้อยละ 101 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 15,073 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 7.82 บาท/หุ้น หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 120 เมื่อเทียบกับปี 2546 และค่าการ

กลั่นขึ้นต้นเฉลี่ยของบริษัทฯ ในปี 2547 เท่ากับ 7.50 เหรียญสหรัฐ ในขณะที่ปี 2546 มีค่าการกลั่นขึ้นต้นเฉลี่ย 3.38 เหรียญสหรัฐ

- งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 115,427 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 เท่ากับ 13,492 ล้านบาท โดยมีหนี้สินรวม 61,852 ล้านบาท ลดลง 3,806 ล้านบาท และมี ส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิ 53,575 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17,298 ล้านบาท

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและการแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ถือหุ้นได้ซักถามในประเด็นดังนี้

- ผู้ถือหุ้น** : สอบถามว่า น้ำมันดิบ 1 บาร์เรล จะสามารถกลั่นเป็นน้ำมันสุกได้กี่ลิตร และมี การคำนวณอัตราภาษี เช่น ภาษีสรรพสามิต และภาษีอื่นๆ อย่างไร
- กรรมการอำนวยการ** : ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ปริมาตร 1 บาร์เรล เท่ากับประมาณ 159 ลิตร โดยตัวเฉลี่ยแล้ว การกลั่นน้ำมันดิบ 1 บาร์เรล จะได้ผลิตภัณฑ์เป็นก๊าซหุงต้มและ น้ำมันเบนซิน 91 และ 95 กวาร์้อยละ 10 น้ำมันอากาศยาน และน้ำมันดีเซล ร้อยละ 30-50 และน้ำมันเตาในสัดส่วนกว่าร้อยละ 10 สำหรับการคำนวณ อัตราภาษีน้ำมัน กรมสรรพสามิตกำหนดอัตราภาษีต่อลิตร โดยเฉลี่ยประมาณ 4 บาทต่อลิตร ยกเว้นน้ำมันเตา กำหนดอัตราภาษีตามมูลค่าน้ำมัน ในกรณีน้ำมัน เต่า หากมูลค่าสูง ภาษีจะสูงตามมูลค่า
- ประธาน** : ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ราคาน้ำมันเตาที่กลั่นได้จะต่ำกว่าราคาน้ำมันดิบ ในการคิด คำนวณราคาน้ำมันทั้งหมดที่กลั่นได้ ต้องตัวเฉลี่ยกับราคาของน้ำมันสำเร็จรูป ชนิดอื่นๆ ด้วย แต่โรงกลั่นไทยออยล์เป็นโรงกลั่นที่มีประสิทธิภาพสูง สามารถ กลั่นน้ำมันดิบ โดยได้ผลิตภัณฑ์น้ำมันเตาในปริมาณต่ำ และผลิตภัณฑ์น้ำมัน คุณภาพดีที่มีราคาสูงในปริมาณที่สูง จึงถือเป็นผลดีแก่ผู้ถือหุ้น
- ผู้ถือหุ้น** : ขอรายประมาณการค่าการกลั่นขึ้นต้นในปี 2548 ว่าเป็นเท่าใด และเป็น อย่างไรเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2547 และขอให้คาดการณ์ผลกระทบต่อประกอบการใน ภาพรวมของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ และสอบถามว่าบริษัทฯ จะสามารถ รักษาอัตราการเติบโตให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปี 2547 ได้หรือไม่
- กรรมการอำนวยการ** : ชี้แจงว่า บริษัทฯ ไม่สามารถให้คำตอบเรื่องการคาดการณ์ค่าการกลั่นขึ้นต้นเป็น มูลค่าที่แน่นอนได้ เนื่องจากกฎของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด

หลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ห้ามไว้ชัดเจน แต่ได้ให้ข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงในปัจจุบันแก่ที่ประชุมเพื่อประกอบการพิจารณาว่า กำลังการกลั่นทั่วโลกในปัจจุบันเพิ่มขึ้นน้อยมาก ในขณะที่อัตราการใช้กำลังการกลั่นน้ำมันของทั่วโลก รวมถึงประเทศไทยอยู่ที่ประมาณร้อยละ 90 ของกำลังการกลั่นทั้งหมด จึงทำให้กำลังการกลั่นตึงตัว ในขณะที่การลงทุนสร้างหรือขยายโรงกลั่นใหม่ในขนาดเดียวกับโรงกลั่นไทยออยล์ จะใช้เงินลงทุนสูงถึงประมาณ 170,000 ล้านบาท

**นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ :**ชี้แจงเพิ่มเติมว่า แม้ว่าบริษัทฯ ไม่สามารถให้ข้อมูลการคาดการณ์มูลค่าการกลั่น  
**กรรมการบริษัทฯ** ได้ในขณะนี้ แต่ผู้ถือหุ้นสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารของการวิเคราะห์/คาดการณ์ ผ่านทางสถาบันที่ทำการประเมินหรือวิเคราะห์สถานการณ์ตลาดน้ำมันที่รวมถึงค่าการกลั่นด้วย ซึ่งข้อมูลเหล่านั้นสามารถเชื่อถือได้ในระดับหนึ่ง นอกจากนี้แล้ว ยังเห็นว่าในขณะนี้ไม่มีปัจจัยที่จะทำให้ธุรกิจอุตสาหกรรมการกลั่นของโลก ภูมิภาค หรือของประเทศชะลอตัวลง และต้องถือว่า ในช่วงเวลานี้เป็นขาขึ้นของธุรกิจอุตสาหกรรมการกลั่นน้ำมัน

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมโดยเสียงข้างมาก มีมติรับรองรายงานการดำเนินงานในรอบปี 2547 และอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

**ระเบียบวาระที่ 3** พิจารณานุมัติจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2547

ประธานฯ รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 44 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ (5) ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (หากมี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของทุนจดทะเบียน และโดยที่บริษัทฯ ได้ประกาศนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิภายหลังจากการหักทุนสำรองต่างๆ แล้ว ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้ว เสนอที่ประชุมพิจารณาจัดสรรเงินกำไรเป็นเงินทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 345 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิหลังหักขาดทุนสะสม และเห็นสมควรจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 1.80 บาท ในวันที่ 20 พฤษภาคม 2548

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและการแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ถือหุ้นได้ซักถามในประเด็นดังนี้

**ผู้ถือหุ้น** : ให้ข้อสังเกตเรื่องการอนุมัติจ่ายเงินปันผลว่าล่าช้าเกินไป โดยเห็นว่าควรมีการจ่ายเงินปันผลก่อน โรงเรียนเปิดภาคเรียน เพื่อช่วยเหลือผู้ปกครองด้านค่าใช้จ่าย

**กรรมการอำนวยการ** : ชี้แจงว่า บริษัทฯ มิได้มองข้ามประเด็นที่ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อสังเกต แต่เนื่องจาก บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นจำนวนมากและ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะนายทะเบียนของบริษัทฯ จำเป็นต้องใช้เวลาในการดำเนินการ และเตรียมเอกสารการจ่ายเงินปันผลภายหลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นระยะเวลาหนึ่ง จึงทำให้บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลเร็วที่สุดได้ในวันที่ 20 พฤษภาคม 2548

**ประธานฯ** : กล่าวเพิ่มเติมว่า กำหนดวันจ่ายเงินปันผลประจำปี 2547 จำเป็นต้องดำเนินการตามที่ประกาศอย่างเป็นทางการไปแล้ว แต่อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทฯ ขอรับข้อสังเกตนี้ไว้สำหรับการพิจารณาจ่ายเงินปันผลในปีต่อไป

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมโดยเสียงข้างมาก มีมติอนุมัติ ดังนี้

- (1) จัดสรรเงินกำไรไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย จำนวน 345 ล้านบาท
- (2) จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นละ 1.80 บาท ในวันที่ 20 พฤษภาคม 2548

**ระเบียบวาระที่ 4** พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2548

1. ประธานฯ รายงานต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 71 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 18 ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น และกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับเข้ารับตำแหน่งอีกได้ ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2548 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ จำนวน 4 ท่าน ดังนี้

- (1) นายมนู เลียวไพโรจน์
- (2) นายเจดพงษ์ สิริวิเศษ
- (3) นายพละ สุขเวช
- (4) นายปิติ ยิ้มประเสริฐ

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้ว เห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน ดังกล่าว กลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทฯ อีกวาระ หนึ่ง ประวัติโดยสังเขปของกรรมการแต่ละท่านได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

2. คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดค่าตอบแทนและเงินโบนัสของกรรมการ ประจำปี 2548 ดังนี้

(1) ค่าตอบแทน โดยให้คงอัตราเดิมเท่ากับปี 2547 คือ

- ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัทฯ เดือนละ 60,000 บาท
- ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการตรวจสอบ เดือนละ 25,000 บาท

หมายเหตุ ประธานกรรมการบริษัทฯ และประธานกรรมการตรวจสอบให้ ได้รับค่าตอบแทนสูงกว่ากรรมการ ในอัตราร้อยละ 25

(2) เงินโบนัส

กำหนดค่าตอบแทนที่เป็นเงิน โบนัส สำหรับผลการดำเนินงานปี 2547 ให้ กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในปี 2547 เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 50 ล้านบาท (ร้อยละ 0.33 ของกำไรสุทธิประจำปี 2547)

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและการแสดง ข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ถือหุ้นได้ซักถามในประเด็นดังนี้

**ผู้ถือหุ้น** : การกำหนดเงิน โบนัสให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 50 ล้านบาทนั้น เป็น จำนวนเงินที่สูงเกินไปหรือไม่ และได้เสนอข้อคิดเห็นว่าบริษัทฯ ควรพิจารณา จ่ายเงิน โบนัสกรรมการเป็นสัดส่วนร้อยละของเงินปันผลรวมที่ประกาศจ่าย ดังเช่นที่ธนาคารหลายแห่งยึดเป็นหลักปฏิบัติในการจ่ายโบนัสกรรมการ

**กรรมการอำนวยการ** : ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ปีนี้ เป็นปีแรกตั้งแต่บริษัทฯ ก่อตั้งมากกว่า 40 ปีที่มีการ พิจารณาจ่ายเงิน โบนัสให้แก่กรรมการและ โดยที่กรรมการบริษัทฯ เป็นส่วน สำคัญในการกำหนดและผลักดันนโยบาย รวมทั้งได้เสียสละทุ่มเทอย่างเต็มที่ใน การให้ข้อเสนอแนะและช่วยเหลือให้การดำเนินงานทางธุรกิจของบริษัทฯ ประสบผลสำเร็จสูงมาก โดยมีผลประกอบการที่ดีในปีที่ผ่านมา ทำให้บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในระดับ 1.80 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิทั้งปี หากคิดจากกำไรสุทธิเฉพาะในไตรมาส 4 ตามนโยบายการ

จ่ายเงินปันผลที่แจ้งไว้ใน การเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว ผู้ถือหุ้นได้รับเงินปันผลเพิ่มขึ้นมากกว่า 3 เท่า

**ผู้ถือหุ้น** : มีความเห็นว่าหลักการในการพิจารณาโบนัสกรรมการในอนาคต ควรกำหนดเป็นสัดส่วนร้อยละของจำนวนเงินปันผลรวมที่ประกาศจ่าย

**นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์** : ให้ความเห็นเพิ่มเติมว่า ปตท. ในฐานะผู้ถือหุ้นบริษัทฯ ได้พิจารณาเรื่องนี้อย่างรอบคอบและเป็นธรรมแล้ว โดยตรวจสอบเปรียบเทียบกับบริษัทชั้นนำอื่นๆ แล้ว พบว่าการกำหนดอัตราโบนัสกรรมการของบริษัทชั้นนำจะกำหนดไว้ที่ประมาณ ระหว่างร้อยละ 0.3 - 0.5 ของกำไรสุทธิ โดยมีบางบริษัทจ่ายถึงร้อยละ 1 ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเหตุผลและความจำเป็นของแต่ละธุรกิจ ดังนั้น การที่บริษัทฯ เสนอให้จ่ายเงินโบนัสกรรมการบริษัทฯ จำนวน 50 ล้านบาทนั้น คิดเป็นร้อยละ 0.33 ของกำไรสุทธิปี 2547 เห็นว่าน่าจะเหมาะสม และสมเหตุสมผลแล้ว แต่อย่างไรก็ตาม ขอรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการพิจารณาในปีต่อไป

**ผู้ถือหุ้น** : บริษัทฯ จัดสรรเงินโบนัสกรรมการบริษัทฯ จำนวน 50 ล้านบาทอย่างไร

**กรรมการอำนวยการ** : ชี้แจงว่า เงินโบนัสกรรมการรวม 50 ล้านบาท จะจัดสรรให้กับกรรมการบริษัทฯ แต่ละท่าน ในสัดส่วนเดียวกันและ ตามสัดส่วนระยะเวลาที่กรรมการแต่ละท่านดำรงตำแหน่ง ทั้งนี้รวมถึงกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในปี 2547 แต่ปัจจุบันพ้นจากตำแหน่งไปแล้วด้วย

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมโดยเสียงข้างมาก มีมติดังนี้

- เห็นชอบให้เลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง ดังนี้
  - (1) นายมนู เลียวไพโรจน์
  - (2) นายเชิดพงษ์ สิริวิชัย
  - (3) นายพละ สุขเวช
  - (4) นายปิติ ยิ้มประเสริฐ
- อนุมัติให้กำหนดค่าตอบแทนและเงินโบนัสกรรมการประจำปี 2548 ดังนี้  
ค่าตอบแทน โดยให้คงอัตราเดิมเท่ากับปี 2547 คือ



ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัทฯ เดือนละ 60,000 บาท

ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการตรวจสอบ เดือนละ 25,000 บาท

โดยประธานกรรมการบริษัทฯ และประธานกรรมการตรวจสอบจะได้รับ  
ค่าตอบแทนสูงกว่ากรรมการ ในอัตราร้อยละ 25

### เงินโบนัส

กำหนดค่าตอบแทนที่เป็นเงินโบนัส สำหรับผลการดำเนินงานปี 2547 ให้  
กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในปี 2547 เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 50 ล้านบาท

### ระเบียบวาระที่ 5      พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2548

ประธานฯ รายงานให้ที่ประชุมทราบ ว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 120 กำหนดให้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี และในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมอีกก็ได้ โดยคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้ง บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยให้กำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2548 เป็นจำนวนเงิน 1,900,000 บาท ซึ่งเป็นอัตราที่เหมาะสมกับปริมาณงานที่เพิ่มมากขึ้น หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและการแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง แต่ปรากฏว่าไม่มีข้อซักถามในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม      ที่ประชุมโดยเสียงข้างมาก มีมติเห็นชอบให้แต่งตั้ง บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย  
สอบบัญชี จำกัด โดย

- (1) นายวินิจ ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3378 หรือ
- (2) นางสาวนิตยา เชษฐโชติรส ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4439 หรือ
- (3) นายณรงค์ หลักฐาน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4700

เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2548

เป็นจำนวนเงิน 1,900,000 บาท

## ระเบียบวาระที่ 6

## พิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้

ประธานฯ รายงานให้ที่ประชุมทราบ่า สืบเนื่องจากบริษัทฯ นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการระดมทุนเพิ่มขึ้นประกอบกับบริษัทฯ มี ผลประกอบการที่ดีจึงเอื้ออำนวยให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ทั้งภายในและต่างประเทศได้ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการบริหารเงินทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาวะที่ตลาดมีสภาพคล่องส่วนเกิน โดยเงินที่ได้จากการระดมทุนนี้ บริษัทฯ มีจุดประสงค์ที่จะนำไปใช้ในการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และการชำระหนี้สินของบริษัทฯ โดยหุ้นกู้ที่ออกจะเป็นการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป และ/หรือ นักลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือ นักลงทุนเฉพาะเจาะจงทั้งหมดหรือบางส่วน คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้ว เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้อายุไม่เกิน 10 ปี ในวงเงินไม่เกิน 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและการแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ถือหุ้นได้ซักถามในประเด็นดังนี้

**ผู้ถือหุ้น** : ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ บริษัทฯ จะให้สิทธิการซื้อแก่ผู้ถือหุ้นปัจจุบันหรือไม่

**นายชายน้อย เพื่อนโกศล** : ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องจากในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ของรายได้และรายจ่ายจะอิงเงินสกุลเหรียญสหรัฐ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องจำหน่ายหุ้นกู้เป็นเหรียญสหรัฐ และต้องนำออกขายในต่างประเทศทั้งหมด ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน

**ผู้ถือหุ้น** : บริษัทฯ ควรจะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้ให้กับประชาชนทั่วไป หรือนักลงทุนในประเทศด้วย เพื่อช่วยเหลือนักลงทุนในประเทศเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในประเทศอยู่ในระดับต่ำ

**กรรมการอำนวยการ** : ชี้แจงว่า ในการออกหุ้นกู้ครั้งนี้มีความจำเป็นทางธุรกิจตามที่คุณชายน้อยฯ ชี้แจงไว้แล้ว ดังนั้นจึงขอรับข้อเสนอของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณาในการออกหุ้นกู้ในครั้งต่อไป

**นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์** : กล่าวเพิ่มเติมว่าเหตุผลที่บริษัทฯ ต้องออกหุ้นกู้เป็นเหรียญสหรัฐเพื่อจัดโครงสร้างทางการเงินให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีความต้องการใช้เงินบาทในการดำเนินกิจการ อย่างไรก็ตาม หากในอนาคต บริษัทฯ มีความต้องการใช้เงินบาท การออกหุ้นกู้เป็นเงินบาท ก็จะเป็นทางเลือกหนึ่ง

บริษัทฯ จะพิจารณาเลือกใช้ได้ อย่างไรก็ตาม ปรตท. ใ้ได้ออกหุ้นกู้เป็นเงินบาท เพื่อเสนอขายต่อสถาบันและนักลงทุนรายย่อยในประเทศในปีที่ผ่านมา ซึ่งก็เป็น ทางเลือกหนึ่งกับนักลงทุนรายย่อยในประเทศ

**ผู้ถือหุ้น** : อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ จะเป็นอย่างไรภายหลังการออก หุ้นกู้

**กรรมการอำนวยการ** : ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนภายหลังการออกหุ้นกู้ไม่ เปลี่ยนแปลง ยังคงอยู่ที่ประมาณ 0.6 : 1 ทั้งนี้เนื่องจากการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ ของบริษัทฯ มีจุดประสงค์เพื่อทำการ Refinance เงินกู้เดิม ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวและมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นในการบริหารการเงินของบริษัทฯ และช่วยลดภาระดอกเบี้ยได้ประมาณ 7-8 ล้านบาทต่อปี

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมโดยเสียงมากกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมา ประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอ ขายหุ้นกู้อายุไม่เกิน 10 ปี ในวงเงินไม่เกิน 500 ล้านบาทหรือเทียบเท่า

**ระเบียบวาระที่ 7** พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ในหนังสือบริคณห์สนธิของ บริษัทฯ เพื่อรองรับการให้กู้ยืมเงินและ/หรือค้ำประกันแก่บริษัทที่บริษัทฯ ถู้อหุ้น

ประธานฯ รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า ปัจจุบัน บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน บริษัท ไทยออยล์มาร์ติน จำกัด บริษัท ไทยพาราไซลีน จำกัด และ บริษัท ไทยลูบเบส จำกัด (มหาชน) ทั้ง 3 บริษัทดังกล่าว มีสภาพเงินกู้ดอกเบี้ยสูงและมีเงื่อนไขเงินกู้ที่ทำให้เกิดข้อจำกัดในการดำเนินงาน ดังนั้น บริษัทฯ จึงเห็นสมควรปรับปรุงเงินกู้ดังกล่าว ด้วยการให้กู้ยืม เงินและการค้ำประกันแก่ 3 บริษัทดังกล่าว เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการบริหารจัดการสภาพคล่อง ส่วนเกินของบริษัทฯ และเป็นการลดภาระดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทที่บริษัทฯ ถู้อหุ้นอีกด้วย คณะกรรมการ บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ ทำการแก้ไขเพิ่มเติม วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถกระทำการ ดังกล่าวได้โดยถูกต้อง หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและการแสดงข้อคิดเห็น ในประเด็นที่เกี่ยวข้อง แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมโดยเสียงมากกว่าสามในสี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมา ประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติม

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในหนังสือบริคณห์สนธิ โดยให้เพิ่มเติมวัตถุประสงค์  
ข้อ 14 ในหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ดังนี้

“14. ให้กู้ยืมเงินและ/หรือค้ำประกันและ/หรือให้เครดิตด้วยวิธีการอื่นแก่บริษัท  
จำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บริษัทถือหุ้น เพื่อหาผลประโยชน์โดยมีหรือไม่มี  
หลักประกัน เว้นแต่ในธุรกิจธนาคาร ธุรกิจเงินทุน และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์”

#### ระเบียบวาระที่ 8

#### เรื่องอื่นๆ

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การพิจารณาตามระเบียบวาระการประชุมที่  
คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอได้ดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว และได้สอบถามที่ประชุมเพื่อขอทราบเรื่องอื่นๆ ที่  
จะนำเสนอต่อที่ประชุม ซึ่งที่ประชุมมีประเด็นข้อซักถามและข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

#### ผู้ถือหุ้น

- : (1) สอบถามถึงประเด็นการแต่งตั้งกรรมการอิสระของบริษัทฯ เนื่องจากใน  
รายงานประจำปี ที่ได้แจกให้กับผู้ถือหุ้นมิได้แสดงรายชื่อของกรรมการอิสระไว้  
และ
- (2) ขอคำชี้แจงว่าในประเด็นค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับรายการลูกหนี้ที่มีอายุ  
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป มูลค่า 870 ล้านบาท บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองไว้  
แล้วหรือไม่

#### กรรมการอำนวยการ

- : ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีการแต่งตั้งกรรมการอิสระ  
ร่วมเป็นกรรมการบริษัทฯ จำนวนหลายท่าน แต่มิได้ระบุไว้ในรายงานประจำปี  
เนื่องจากเป็นปีแรกของการเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีระยะเวลาดำเนินการที่  
จำกัดในการจัดทำรายงานประจำปี จึงมีข้อมูลบางอย่างขาดตกบกพร่องไป แต่ขอ  
ยืนยันว่าบริษัทฯ มีกรรมการอิสระ ซึ่งมีคุณสมบัติและการแต่งตั้งโดยถูกต้องตาม  
กฎกติกาของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงขอภัยต่อผู้ถือหุ้นในข้อบกพร่อง  
ดังกล่าว และรับนำไปปรับปรุงในการจัดทำรายงานประจำปีครั้งต่อไป

#### นายนิพัทธ์ พุกกะณะสุต

#### กรรมการอิสระ

: ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ตนเองเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่มีได้ถือหุ้นของ  
บริษัทฯ เลย และมีได้เป็นผู้มีส่วนได้เสียใดๆ กับบริษัทฯ จึงมีความเป็นอิสระ  
และเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นรายย่อยในการพิจารณาหรือเสนอความเห็นที่เกี่ยวกับ  
กิจการบริษัทฯ ซึ่งรวมถึง การจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมาด้วย

- ประธานฯ** : ชี้แจงเพิ่มเติมว่า กรรมการอิสระ ของบริษัทฯ มีทั้งหมด 8 ท่าน ได้แก่ นาย มนูญ เลี้ยวไพโรจน์ นายเชิดพงษ์ สิริวิรัช นายสมชาย วงศ์สวัสดิ์ นาย จักรมณฑ์ ผาสุกวานิช นายโอฬาร ไชยประวัติ นายประพันธ์ นัยโกวิท นาย นิพัทธ์ พุกกะณะสุต และ นายนิศย์ จันทรมังคละศรี
- กรรมการอำนวยการ** : ชี้แจงเรื่องการตั้งสำรองค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญว่ามีได้มีการตั้งสำรองไว้เนื่องจาก ยอดหนี้ดังกล่าวเป็นหนี้ของบริษัท ไทยลூบเบส จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัท ในเครือที่บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการทั้งหมดเมื่อเดือนตุลาคม 2547 ทำให้ยอด หนี้สินดังกล่าวปรากฏอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ซึ่งหนี้สินส่วนนี้ บริษัท ไทยลூบเบสฯ จะทำการสะสางให้เรียบร้อยต่อไป
- ประธานฯ** : เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือมีข้อคิดเห็นเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ ได้กล่าว ปิดประชุม และกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมตามลำดับ
- ปิดประชุม** เวลา 11.30 น.

---

(นายมนู เลี้ยวไพโรจน์)  
ประธานที่ประชุม

---

(นายปิติ ยิ้มประเสริฐ)  
กรรมการและกรรมการอำนวยการ