



บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

Thai Oil Public Company Limited

ทะเบียนเลขที่ 0107547000711 Registration No. 0107547000711

555/1 ศูนย์เอนเนอร์ยี คอมเพล็กซ์ อาคารเอ ชั้น 11 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

555/1 Energy Complex Building A, 11<sup>th</sup> Floor, Vibhavadi Rangsit Road, Chatuchak, Bangkok 10900, Thailand.  
Telephone +66(0) 2797 2999, +66(0) 2299 0000, Fax: +66(0) 2797 2970

ที่ สนง. 10/0163

12 เมษายน 2554

เรื่อง นำส่งรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554  
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)  
เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
สำเนาเรียน เลขธิการคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 ของบริษัทฯ จำนวน 1 ฉบับ  
ตามที่ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ได้จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2554 นั้น

บริษัทฯ ขอนำส่งรายงานการประชุมดังกล่าว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่กำหนดให้บริษัทฯ จัดส่งรายงานดังกล่าวภายใน 14 วันหลังการประชุมฯ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

(นายวิโรจน์ มีนะพันธ์)

ผู้จัดการฝ่ายสำนักกรรมการอำนวยการ

และเลขานุการบริษัทฯ

สำนักกรรมการอำนวยการ

โทรศัพท์ 0 2299 0000 ต่อ 7313, 7316

โทรสาร 0 2797 2973

(ร่าง)

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554

บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 1 เมษายน 2554 เวลา 14.00 น. ณ ศูนย์ประชุมบางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ บี ชั้น 22 โรงแรมเซ็นทาราแกรนด์ เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/99 ถนนพระราม 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย

กรรมการและผู้บริหารบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

- |                                  |   |
|----------------------------------|---|
| (1) นายพิชัย ชุณหวิชัย           | กรรมการและประธานกรรมการ                                 |
| (2) นายมนู เลียวไพโรจน์          | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ                  |
| (3) นายชัยเกษม นิติสิริ          | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ                           |
| (4) นายบรรพต หงษ์ทอง             | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ          |
| (5) นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์     | กรรมการอิสระและกรรมการกำกับดูแลกิจการ                   |
| (6) นายปรัชญา ภูัญญาวัฒน์        | กรรมการและกรรมการกำกับดูแลกิจการ                        |
| (7) นายกรพจน์ อัศวินวิจิตร       | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| (8) นางสาวพวงเพชร สารคุณ         | กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน          |
| (9) นายเทวินทร์ วงศ์วานิช        | กรรมการและกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน               |
| (10) พลตำรวจเอกอดุลย์ แสงสิงแก้ว | กรรมการอิสระ  |
| (11) พลโทวิชัย สมุทรสาคร         | กรรมการอิสระ  |
| (12) นายสถิตย์ ลิ่มพงศ์พันธุ์    | กรรมการอิสระ  |
| (13) นายสุรงค์ บูลกุล            | กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร                       |

กรรมการบริษัทฯ ที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- |                        |  |
|------------------------|--|
| (1) นายอุทิศ ธรรมวาทิน | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ (ลาประชุม) |
|------------------------|--|

ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม

- |                              |                                 |
|------------------------------|---------------------------------|
| (1) นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068 |
|------------------------------|---------------------------------|

ก่อนเริ่มการประชุม พิธีกรกล่าวเชิญเจ้าหน้าที่ด้านความปลอดภัยของ โรงแรมเซ็นทาราแกรนด์ เซ็นทรัลเวิลด์ บรรยายสรุปเกี่ยวกับระบบรักษาความปลอดภัยกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน และนายวิดิทัศน์การส่งเสริมบรรษัทภิบาลที่เกี่ยวข้องกับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

เริ่มการประชุม เวลา 14.00 น.

นายพิชัย ชุณหวิชัย ประธานกรรมการบริษัทฯ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม กล่าวก่อนเปิดการประชุมโดยแนะนำกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อที่ประชุม ตามรายชื่อดังกล่าวข้างต้น

จากนั้น ประธานฯ ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 2,040,027,873 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งเป็นทุนจดทะเบียนที่ได้ชำระแล้วทั้งสิ้น 20,400,278,730.00 บาท และได้แจ้งจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 1,160 ราย และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 637 ราย รวมทั้งสิ้น 1,797 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ 1,538,489,116 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 75.42 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ซึ่งเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นทั้งหมด ครมเป็นองค์ประชุมตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 103 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 35 จึงเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระที่ได้บอกกล่าวไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 แล้ว

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมรับทราบถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนน เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และเพื่อให้การดำเนินการประชุมเป็นไปโดยเรียบร้อย ดังนี้

- ข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 37 กำหนดว่า การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม ให้ถือว่าหนึ่งหุ้นมีหนึ่งเสียง และหากผู้ถือหุ้นท่านใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นท่านนั้น ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ
- ในการลงมติในแต่ละวาระ ประธานฯ จะถามและนับคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ประสงค์ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง เท่านั้น โดยจะนำคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง ดังกล่าว ไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้นๆ และหากไม่มีท่านใดออกเสียงไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง ให้ถือเป็นมติเอกฉันท์

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น 1 ท่านอาสาทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง โดย นายวิชา โชคพงศ์พันธุ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้แจ้งต่อที่ประชุม อาสาเป็นสักขีพยานการนับคะแนนเสียง ต่อมาประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การลงคะแนนเสียง โดยขอให้แจ้งชื่อ-นามสกุล ก่อนถามคำถาม แต่ปรากฏว่าไม่มีข้อซักถามเกี่ยวกับเรื่องนี้ จึงดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

**ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2553**

ประธานฯ รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2553 และได้รายงานมติที่ประชุมต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในวันที่ 5 เมษายน 2553 และนำส่งรายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำเนาถึงคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในวันที่ 9 เมษายน 2553 รวมทั้งได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ต่อเนื่องเรื่อยมาจนถึงปัจจุบัน และตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 96 ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องจัดให้มีรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทมหาชน ได้กำหนดไว้ว่า รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมครั้งถัดมาเสมอ

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยขอให้ผู้ถือหุ้นแจ้งชื่อ-นามสกุล และสถานะ ก่อนที่จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็น แต่ปรากฏว่าไม่มีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นจากผู้ถือหุ้นในวาระนี้ ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 ตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมฯ แล้ว

มติที่ประชุม	รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2553 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้		
เห็นด้วย	1,514,708,247	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.34
ไม่เห็นด้วย	0	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	25,495,700	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.66

**ระเบียบวาระที่ 2 รั้งทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2553 และพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553**

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตราที่ 112 และ 113 ได้กำหนดให้บริษัทมหาชนต้องจัดทำรายงานการดำเนินงานประจำปีและงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2553 รวมทั้งงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2553 และงบดุลและงบกำไรขาดทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 อย่างครบถ้วนและกระชับ จึงนำเสนอรายละเอียดในรูปแบบวิดีโอ (VDO) ความยาวประมาณ 12 นาที เพื่อความกระชับและเข้าใจง่าย

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

▪ นายจิรพันธ์ บัวบูชา- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

- 1) ในรายงานประจำปี หน้า 93 ระบุว่า ในรอบปีที่ผ่านมากรรมการตรวจสอบได้สอบถามการปรับปรุงการบันทึกบัญชีของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีสากล (IFRS) อยากทราบว่าบัญชีของบริษัทฯ ได้มีการบันทึกตามมาตรฐาน IFRS ครบถ้วนแล้วใช่หรือไม่
- 2) ในรายงานประจำปี หน้า 82 โครงสร้างองค์กร แสดงหน่วยงานตรวจสอบระบบงานภายใน ว่าอยู่ในระดับแผนก อยากทราบว่าสาเหตุเพราะขอบข่ายงานตรวจสอบภายใน ไม่มากเพียงพอหรือมีความสำคัญน้อยใช่หรือไม่

ประธานฯ มอบหมายให้นายมณู เลี้ยวไพโรจน์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ชี้แจงคำถาม

นายมณูฯ ชี้แจงว่าระบบบัญชี IFRS จะเริ่มใช้ในปี 2554 เป็นต้นไป ซึ่งผู้สอบบัญชีและทางบริษัทฯ ได้เตรียมการไว้พร้อมแล้ว ในประเด็นหน่วยงานตรวจสอบภายใน ขอชี้แจงว่าแม้จะเป็นระดับแผนก แต่ว่าการดำเนินการนั้นขึ้นอยู่กับคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานผลตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นไปตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ และรับข้อสังเกตประเด็นระดับงานไปพิจารณา

▪ นายสมชัย ศรีรัฐ - ผู้ถือหุ้นรายย่อย

สอบถามเกี่ยวกับแผนการดำเนินงานในอนาคต และข่าวเรื่องการลงทุนซื้อ โรงกลั่นต่างประเทศ ว่ามีความคืบหน้าและแผนงานอย่างไร

ประธานฯ มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ตอบคำถาม

นายสุรงค์ฯ ชี้แจงว่า แผนการดำเนินงานของบริษัทฯ นั้นเน้นธุรกิจการกลั่นเป็นหลัก และมีแผนที่จะพัฒนาธุรกิจ Downstream หรือธุรกิจต่อเนื่อง เช่น ธุรกิจน้ำมันหล่อลื่น และธุรกิจอะโรมาติกส์ สำหรับการซื้อกิจการโรงกลั่นนั้นยังอยู่ในขั้นตอนการศึกษาความเป็นไปได้และความเหมาะสมในการใช้ประโยชน์ทรัพย์สินร่วมกัน แต่ยังไม่ได้พิจารณาโรงกลั่นใดเป็นพิเศษ โดยหลักแล้ว แผนการลงทุนของบริษัทฯ คือ การลงทุนปรับปรุงคุณภาพ ชนิด และผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสม และเป็นไปตามความต้องการของตลาดเป็นหลัก

▪ นายจิรพันธ์ บัวบุชา – ผู้ถือหุ้นรายย่อย

- 1) ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (รายงานประจำปีหน้า 187) ระบุว่ามิถุนายนนี้ บริษัทประกันภัย จำนวนเงิน 957,388,000 บาท อยากรายว่าบริษัทผู้รับประกันได้ตกลงยอมรับค่าเรียกเครื่องสินไหมทดแทนทั้งหมดแล้วหรือไม่ และปัจจุบันได้รับชำระครบถ้วนแล้วหรือไม่
- 2) ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 24 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (รายงานประจำปีหน้า 216) ค่าที่ปรึกษาและกฎหมาย จำนวน 86,919,000 บาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2552 อยากรายว่าเป็นที่ปรึกษางานใดบ้าง
- 3) ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของเงินให้กู้ยืม ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2553 และ 2552 (รายงานประจำปีหน้า 224) แสดงให้เห็นเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่สหกรณ์ออมทรัพย์ของพนักงาน จำนวน 567,353,000 บาท ซึ่งอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงระบุว่า MLR หักอัตราส่วนลด ต้องการให้ชี้แจงอัตราส่วนลด และต้องการทราบว่าอัตราส่วนลดดังกล่าว เป็นอัตราที่คงที่หรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงดังนี้

- 1) เรื่องค่าประกันภัย ในระหว่างปี 2553 ได้เกิดอุบัติเหตุขึ้นที่โรงไฟฟ้าของบริษัท ผลิตไฟฟ้าอิสระ (ประเทศไทย) จำกัด (IPT) ซึ่งปัจจุบันได้รับการซ่อมแซมเรียบร้อยแล้ว และบริษัท IPT ได้เรียกเครื่องค่าสินไหมทดแทนไปยังบริษัทประกันภัย ซึ่งได้ตกลงที่จะชำระค่าสินไหมให้กับบริษัท IPT จึงได้บันทึกบัญชีเป็นลูกหนี้ ขณะนี้ค่าสินไหมฯ ส่วนใหญ่ได้รับการชำระเกือบครบถ้วนแล้ว คงเหลือเพียงส่วนน้อยที่จะชำระในปี 2554 ต่อไป
- 2) เรื่องค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าที่ปรึกษาที่เพิ่มขึ้นในปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นที่ปรึกษาเรื่องการบริหารงานบุคคล เนื่องจากบริษัทฯ จำเป็นต้องวางแผนงานด้านทรัพยากรบุคคล เพื่อรองรับการลงทุนและธุรกิจที่เพิ่มขึ้นของบริษัทฯ และเป็นค่าที่ปรึกษาในการวางแผนกลยุทธ์ในอนาคตของบริษัทฯ
- 3) ดอกเบี้ยสวัสดิการพนักงานอยู่ที่ MLR ลบ ประมาณร้อยละ 3-4 ขึ้นอยู่กับระดับของวงเงินผู้

▪ นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

- 1) ในงบดุล ส่วนสินทรัพย์ (รายงานประจำปีหน้า 148) ระบุว่า บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประมาณหนึ่งหมื่นล้านบาท เมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่าเป็นตัวแลกเงินอยู่จำนวน 4 พันล้านบาท อยากรายว่าหากเปรียบเทียบกับการลงทุนอื่นๆ ผลตอบแทนเป็นอย่างไร และมีแผนงานจะนำเงินดังกล่าวออกมาใช้จ่ายหรือไม่
- 2) ในงบดุล ส่วนของผู้ถือหุ้น (รายงานประจำปีหน้า 150) ระบุว่า ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน ของปี 2553 เพิ่มขึ้นจากปี 2552 มาก อยากรายว่าสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี IFRS หรือไม่
- 3) ในงบกำไรขาดทุน (รายงานประจำปีหน้า 151) ปี 2552 บริษัทฯ ขาดทุนจากอนุพันธ์เพื่อประกันความเสี่ยงสุทธิ อยากรายว่า รายการนี้เป็นรายการที่โอนกลับเข้ามาในปี 2553 หรือไม่ เนื่องจากบันทึกว่ามีกำไรจากอนุพันธ์เพื่อประกันความเสี่ยงจำนวนเท่ากัน แต่บันทึกบัญชีแตกต่างกัน
- 4) ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (รายงานประจำปีหน้า 181) เงินฝากธนาคารประเภทประจำ สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการมีกรบันทึกจำนวนเป็น 2 อยากรายว่าหมายถึงอะไร

ประธานฯ ชี้แจงดังนี้

- 1) การฝากตัวแลกเงินจำนวน 4 พันล้านบาท เป็นการฝากตัวแลกเงินกับธนาคารเพื่อรับดอกเบี้ย ซึ่งถือเป็นการบริหารจัดการสภาพคล่องที่เหลือชั่วคราว ในแง่ของผลตอบแทน จะไม่มากเท่าำนำเงินไปลงทุนในโครงการที่ดี บริษัทฯ มีแผนงานที่จะนำเงินจำนวนนี้ออกมาใช้ในการลงทุนหลายๆ โครงการ เช่น การขยายกำลังการผลิต โรงไฟฟ้า SPP จำนวน 2 โครงการ เป็นต้น

- 2) ข้อมูลผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเป็นข้อมูลที่ถูกต้อง ซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี IFRS ปกติแล้วการจัดทำงบการเงินจำเป็นต้องมีการแปลงค่าทรัพย์สินหรือหนี้สินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ เป็นเงินบาท ในปี 2553 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นประมาณ 2 บาท เมื่อแปลงค่าสกุลเงินแล้ว จึงเกิดผลกระทบที่สูงกว่าปี 2552
- 3) มีบางส่วนที่เป็นอนุพันธ์ประกันความเสี่ยงที่ได้ทำไว้ในปี 2552 หากอนุพันธ์นั้นๆยังไม่ได้รับหรือชำระเงิน แต่ข้อมูลที่แสดงในปี 2553 ส่วนใหญ่แล้วเป็นรายการที่ดำเนินการในปี 2553
- 4) เลข 2 นั้น แสดงถึงจำนวนเงิน 2,000 บาท ซึ่งเป็นเงินในบัญชีขั้นต่ำที่จำเป็นต้องฝากไว้เพื่อรักษาบัญชี

■ **Mr. Subir Gupta- ผู้ถือหุ้นรายย่อย**

ต้องการทราบว่าบริษัทฯ มีแผนงานที่จะขยายธุรกิจไปสู่ด้านการสำรวจ พัฒนา และผลิตน้ำมัน หรือไม่  
 ประธานฯ ชี้แจงว่าไทยออยล์ เป็นบริษัทในกลุ่มปตท. ซึ่งมุ่งเน้นดำเนินธุรกิจด้านการกลั่น ส่วนธุรกิจการสำรวจและขุดเจาะน้ำมันเป็นธุรกิจหลักของบริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทฯ ในกลุ่มปตท. เช่นเดียวกัน

■ **Mr. Basant Kumar Dugar - ผู้ถือหุ้นรายย่อย**

จากงบกระแสเงินสด ในรายงานประจำปีหน้า 156 แสดงให้เห็นว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน ในปี 2553 นั้น ไม่มากเท่าปี 2552 มีความเห็นว่าเป็นเพราะมีมูลค่าของสินค้าคงเหลือ (Inventory) และ ลูกหนี้การค้า (Account Receivable) สูงมาก อยากทราบว่าบริษัทฯ กำหนดระยะเวลาให้ลูกหนี้การค้าชำระหนี้ภายในกี่วัน  
 ประธานฯ เนื่องจากราคาน้ำมันดิบปรับสูงขึ้นมาก วงเงินสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนจึงเพิ่มขึ้น ซึ่งรวมถึงมูลค่าสินค้าคงเหลือ และลูกหนี้การค้า บริษัทฯจำเป็นต้องรักษาปริมาณน้ำมันสำรองตามที่กฎหมายกำหนด ในส่วนลูกหนี้การค้า บริษัทฯ กำหนดระยะเวลาชำระหนี้ภายใน 19 วัน

■ **นางสาวลานนา เหลืองอาภา- ผู้ถือหุ้นรายย่อย**

จากข้อมูลในรายงานประจำปี รายได้ และ EBITDA ของบริษัทฯ และ บริษัทในเครือเพิ่มขึ้น ในปี 2553 เปรียบเทียบกับปี 2552 แต่กำไรลดลง อยากทราบว่า มีปัจจัยอะไรบ้างที่ทำให้กำไรลดลง และมีนโยบายในการควบคุมต้นทุนในอนาคตอย่างไร  
 ประธานฯ กำไรสุทธิของบริษัทฯ ในปี 2552 มีมูลค่าประมาณ 12,000 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าปี 2553 ที่มีกำไรสุทธิประมาณ 9,000 ล้านบาท เนื่องจาก ในปี 2552 บริษัทฯ มีกำไรจาก สต็อกน้ำมัน (Stock Gain) ประมาณ 6,400 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าในปี 2553 ในลำดับต่อมาประธานฯ ได้อธิบายเพิ่มเติมถึงความหมายของ ค่าความนิยมติดลบ (Negative Good Will) ซึ่งหมายถึง กรณีที่บริษัทฯ ไปลงทุนซื้อกิจการในบริษัทใด ด้วยราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าของทรัพย์สินจริงที่อยู่ในบริษัทนั้น กล่าวคือซื้อได้ในราคาต่ำกว่ามูลค่าของทรัพย์สินจริงจึงบันทึกบัญชีเป็นกำไร ในรายการค่าความนิยมติดลบ

■ **นายพงศธร วณิชเสถียร-ผู้รับมอบฉันทะ**

- 1) ตามที่ประธานฯ ได้ชี้แจงว่าในบางปี กำไรของบริษัทฯ เกิดจากมูลค่าของสินค้าคงเหลือที่ปรับเพิ่มขึ้น ดังนั้นจึงต้องการทราบว่าในการวิเคราะห์ประสิทธิภาพของการดำเนินงาน จำเป็นต้องพิจารณาจากกำไรจากการกลั่นประกอบหรือไม่ และปริมาณการใช้ น้ำมัน หรือปริมาณการกลั่นที่เพิ่มขึ้น มีผลกับกำไรของ บริษัทฯ หรือไม่
- 2) กำไรในปีที่ผ่านมามากกว่ากำไรในปีนี้ อยากทราบว่าเมื่อใดที่บริษัทฯ จะมีกำไรมากแบบปีที่ผ่านมาอีกครั้ง

ประธานฯ รายได้จากมูลค่าสินค้าคงคลังที่ปรับเพิ่มขึ้น หรือ Stock Gain จะมีผลต่อกำไรในปีนั้นๆ และเป็นปัจจัยที่ต้องพิจารณาร่วมกับค่าการกลั่น ตัวอย่างเช่นค่าการกลั่นซึ่งไม่รวมการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสินค้าคงคลังอยู่ที่ 3.30 เหรียญสหรัฐ/ บาร์เรล คือรายได้หักลบด้วยต้นทุน เมื่อนำมูลค่าสินค้าคงคลังที่ปรับเพิ่มขึ้น 0.80 เหรียญสหรัฐ/ บาร์เรลมารวม เป็น 4.10 เหรียญ/ บาร์เรล ส่วนในเรื่องของแนวโน้มกำไร กำไรของบริษัทฯ จะมีแนวโน้มสูงขึ้น เมื่อเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้น และราคาน้ำมันปรับสูงขึ้น เนื่องจากโรงกลั่นมีสินค้าเก็บไว้ในสต็อกอยู่

■ นายรักเกียรติ ไทยอาภรณ์- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

- 1) สืบเนื่องจากที่ประธานแจ้งว่าโรงกลั่นจะมีกำไรเพิ่มขึ้นเมื่อราคาน้ำมันสูงขึ้น เนื่องจากมีสินค้าในสต็อก จึงอยากทราบว่าไทยออยล์ มีการดำเนินการบริหารความเสี่ยง (Hedging) ด้านราคาน้ำมันหรือไม่
- 2) ทิศทางธุรกิจโรงกลั่นจะเป็นอย่างไร เมื่อพลังงานทดแทนมีมากขึ้น

ประธานฯ มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ตอบคำถาม

นายสุรงค์ฯ

- 1) บริษัทฯ ได้ดำเนินการในกิจกรรมการบริหารความเสี่ยง (Hedging) อย่างสม่ำเสมอเป็นปกติในทุกๆปี โดยกำหนดเป็นนโยบายเช่น ในปริมาณไม่เกินร้อยละ 50 ของกำลังการผลิตทั้งปี ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการไปร้อยละ 15 ของกำลังการผลิต และมีกำไรจากกิจกรรมดังกล่าวอยู่ประมาณ 17 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นโยบายการบริหารความเสี่ยงของไทยออยล์นั้นเป็นการบริหารความเสี่ยงจากปริมาณน้ำมันที่มีอยู่จริง โดยไม่เป็นการคาดเดา หรือเก็งกำไร โดยเปรียบเทียบกับเป้าหมายตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้ และเพื่อให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ใกล้เคียงกับเป้าหมายที่สุด
- 2) เรื่องพืชพลังงาน ปัจจุบันบริษัทฯ มีธุรกิจผลิตเอทานอลจำนวน 3 โครงการ ซึ่งใช้้อย และมันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบ พืชพลังงานนั้นเป็นนโยบายหลักของประเทศ และเป็นประโยชน์ต่อสังคม เกษตรกรจะได้รับผลประโยชน์โดยตรง ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายสนับสนุน และมีโอกาสที่จะส่งออกเอทานอลที่ผลิตจากมันสำปะหลัง ไปยังตลาดต่างประเทศได้สูง เพราะมีความต้องการจำนวนมาก

■ นายอังไฉ่ อัครวิสกุล- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

แสดงความกังวลเรื่องพืชพลังงานที่ใช้เป็นวัตถุดิบเพื่อผลิตเอทานอลมีแนวโน้มนำขาดแคลนเนื่องจากถูกใช้ประโยชน์เป็นอาหารด้วย บริษัทฯ ควรศึกษาให้ถี่ถ้วน และทำธุรกิจด้วยความรอบคอบ และได้เสนอให้พิจารณาพลังงานจากพืชชนิดอื่นๆ เช่นสาหร่าย หรือพลังงานจากแสงอาทิตย์ เป็นต้น

ประธานฯ รับข้อเสนอแนะไว้พิจารณา และชี้แจงเพิ่มเติมว่า ปัจจุบันพืชไม่ได้ถูกนำไปผลิตพลังงานอย่างเดียว ยังมีการนำไปผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี ซึ่งเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมอีกด้วย

■ นายพงศธร วณิชเสถียร-ผู้รับมอบฉันทะ

ได้ให้ข้อสังเกตว่า ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ราคาน้ำมันใช้อ้างอิง จะมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับราคาน้ำมัน คือเมื่อเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้น ราคาน้ำมันจะลดลง เงินบาทก็จะอ่อนตัว เพราะฉะนั้นโอกาสที่สองปัจจัยคือค่าเงินบาทอ่อน และราคาน้ำมันในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ สูง จะเกิดขึ้นเวลาเดียวกันมีน้อยมาก

ประธานฯ ได้แสดงความเห็นด้วยกับผู้รับมอบฉันทะ และจะนำข้อคิดเห็นไปพิจารณา

■ นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

- 1) บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด ประกอบธุรกิจใดและ เหตุใดถึงสามารถซื้อกิจการได้ในราคาที่ไม่สูงนัก
- 2) การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี IFRS จะส่งผลกระทบต่องบการเงินด้านใดบ้าง
- 3) ราคาน้ำมันหน้าโรงกลั่น 1 ลิตร เมื่อจำหน่ายไป บริษัทฯ ได้รับกำไรเท่าใด

- ประธานฯ 1) บริษัท ทรพีทีพี จำกัด ทำธุรกิจผลิตเอทานอล โดยใช้มันเป็นวัตถุดิบ สาเหตุที่ซื้อได้ในราคาที่ไม่สูงนัก ส่วนหนึ่งเป็นเพราะ บริษัทฯ และปตท. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีความต้องการใช้เอทานอล เพื่อผสม เป็นน้ำมันเชื้อเพลิงจำหน่าย จึงทำให้มีอำนาจในการเจรจาต่อรอง
- 2) การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี IFRS ในงบการเงินรวม จะกระทบในส่วนของการบันทึกหนี้สินซึ่งเกิด จากระเบียบสวัสดิการพนักงาน เช่นเงินบำเหน็จหลังเกษียณอายุงาน ซึ่งต้องบันทึกสำรองไว้ให้ครบถ้วน และนำไปหักออกจากมูลค่ากำไรสะสม
- 3) ทุกๆ 1 ลิตร จะได้กำไรประมาณ 1 บาทโดยเฉลี่ย ซึ่งเป็นกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

▪ นางศจีรัตน์ เมีธวิภาพ- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

- 1) ในการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี IFRS บริษัทฯ ควรจะแสดงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของฐานะทางการเงินและงบกำไรขาดทุนให้ชัดเจน รวมถึงค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักร และค่าใช้จ่ายทางบัญชีต่างๆ เป็นยอดตัวเลขประมาณเท่าใด และมีผลกระทบมากน้อยเพียงใด
- 2) ปัญหาที่เกิดขึ้นในตะวันออกกลาง จะกระทบถึงการดำเนินงานของ บริษัทฯ และฐานะทางการเงินของ บริษัทฯ มากน้อยเพียงใด และบริษัทฯ มีกลยุทธ์รับมือกับสถานการณ์เหล่านั้นอย่างไร

ประธานฯ ได้ตอบคำถามแรกว่า ผลกระทบจะเริ่มในปี 2554 และได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 37 (รายงานประจำปีหน้า 232) อย่างชัดเจน โดยสรุปผลกระทบต่อผลดำเนินงานของบริษัทฯ มีน้อยมาก แต่จะกระทบต่อกำไรสะสม โดยลดลงประมาณ 1,257 ล้านบาท จากนั้นประธานฯ ได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ตอบคำถามข้อ 2

นายสุรงค์ฯ ประเทศไทยนำเข้าน้ำมันดิบจากตะวันออกกลางโดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 80-90 เนื่องจากโรงกลั่นในประเทศไทย ได้รับการออกแบบมาสำหรับการกลั่นน้ำมันดิบจากตะวันออกกลางเป็นหลัก สืบเนื่องจากปัญหาความไม่สงบทางด้านการเมืองของประเทศในภูมิภาคตะวันออกกลางที่อ่อนไหวมานาน บริษัทฯ ได้มีแผนงานรองรับ โดยการพยายามใช้น้ำมันจากแหล่งต่างๆ ที่หลากหลายยิ่งขึ้น ปัจจุบันบริษัทฯ สามารถกลั่นน้ำมันดิบได้หลากหลาย เช่นน้ำมันดิบจากตะวันออกไกล ออสเตรเลีย อินโดนีเซีย และรัสเซียตะวันออก เป็นต้น ดังนั้นจึงสามารถลดความเสี่ยงจากความผันผวนจากเหตุการณ์ทางภูมิรัฐศาสตร์ได้ โดยสรุปคือบริษัทฯ มีแผนป้องกันความเสี่ยงนี้อยู่ในระบบการบริหารงานอยู่แล้ว

▪ Mr. Basant Kumar Dugar - ผู้ถือหุ้นรายย่อย

สอบถามเกี่ยวกับสาเหตุที่เกิดกำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิที่ยัง ไม่ได้เกิดขึ้นจริง (รายงานประจำปี หน้า 156) จากการซื้อน้ำมันดิบในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ และจำหน่ายสินค้าในประเทศในสกุลเงินบาท เมื่อน้ำมันมีราคาสูงขึ้น แต่ค่าเงินเหรียญอ่อนค่าลง ผลกระทบน่าจะหักล้างกันพอดี นอกจากนี้ยังได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อประกันความเสี่ยงว่าควรแจกแจงว่าเป็นในส่วนค่าเงิน และราคาน้ำมันในสัดส่วนอย่างละเท่าไร และบริษัทฯ ไม่ควรดำเนินการในลักษณะการเก็งกำไร

ประธานฯ ชี้แจงว่าการขายสินค้าในประเทศ ถึงแม้เป็นรายรับสกุลเงินบาท แต่ราคาสินค้าจะอิงอยู่กับค่าเงินสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ ส่วนข้อเสนอแนะอื่นๆ จะรับไว้พิจารณา

▪ นายสมศักดิ์ กนกภากร- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

สอบถามเรื่องข่าวที่ว่าไทยออยล์มีแผนที่จะซื้อกิจการ โรงกลั่นข้างเคียง เป็นความจริงหรือไม่

ประธานฯ ขอนำประเด็นคำถามนี้ไปตอบในวาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ



▪ นายอรุณ นิรมลภารดี- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

ขอให้คณะกรรมการบริษัทฯ อธิบายประเด็นการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี IFRS และต้องบันทึกกำไรสะสมลดลงประมาณ 1,200 ล้านบาท

ประธานฯ อธิบายเพิ่มเติมว่า ตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS) การคำนวณมูลค่าสำรองค่าใช้จ่ายด้านผลประโยชน์พนักงานมีการเปลี่ยนแปลง ดังนั้นจึงต้องคำนวณย้อนหลังในอดีตด้วย และเนื่องจากเป็นค่าใช้จ่ายในอดีตจึงต้องนำมาหักออกจากกำไรสะสม และบันทึกในรายการหนี้สินของงบการเงินรวมจำนวน 1,802 ล้านบาท ตั้งรายการตัดบัญชีจำนวน 541 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจำนวน 4 ล้านบาท การตั้งสำรองค่าใช้จ่ายในปีใดจะถือเป็นค่าใช้จ่ายในปีนั้นๆ แต่ไม่สามารถนำออกมาหักจากผลการดำเนินงานเพื่อคำนวณมูลค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลเมื่อมีการชำระจริงจึงจะสามารถหักออกจากยอดสำรองค่าใช้จ่ายนั้น

หลังจากประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นอย่างเต็มที่แล้วและไม่มีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2553 และอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	1,516,800,662	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.34
ไม่เห็นด้วย	7,900	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	25,609,100	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.66

**ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณานุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2553**

ประธานฯ มอบหมายให้ นายสุรงค์ฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายสุรงค์ฯ ได้รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า ในปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวม 8,999 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิ 4.41 บาทต่อหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 พิจารณาดังต่อไปนี้

- 1) อนุมัติให้จ่ายเงินปันผล สำหรับผลประกอบการ ปี 2553 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม 2553 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 2,040,027,873 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้นราว 4,080 ล้านบาท โดยเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มเติมจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายไปแล้ว อีกจำนวน 1.40 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงิน 2,856 ล้านบาท ซึ่งจ่ายจากกำไรสะสมของบริษัทฯ ที่เสียภาษีในอัตราร้อยละ 30, 25 และ 0 จำนวน 0.70 บาท, 0.56 และ 0.14 บาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาสามารถขอเครดิตภาษีเงินปันผลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประมวลรัษฎากรมาตรา 47 ทวิ ดังต่อไปนี้
  - เงินปันผลจำนวน 0.70 บาทต่อหุ้นสามารถหักเครดิตภาษีได้ในอัตรา 30/70 ของเงินปันผล โดยจ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 30
  - เงินปันผลจำนวน 0.56 บาทต่อหุ้นสามารถหักเครดิตภาษีได้ในอัตรา 25/75 ของเงินปันผล โดยจ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 25
  - เงินปันผลจำนวน 0.14 บาทต่อหุ้น ผู้ได้รับเงินปันผลไม่ได้รับเครดิตภาษี เนื่องจากจ่ายจากเงินปันผลที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

- รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.60 บาทคิดเป็นเงิน 1,224 ล้านบาท ซึ่งจ่ายเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2553

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้กำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 7 มีนาคม 2554 บาท และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 8 มีนาคม 2554 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 25 เมษายน 2554

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

▪ นายศักดิ์ชัย สฤตศรีมนตรี- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

- ในปี 2551 กำไรต่อหุ้นของบริษัทฯ ลดลงเหลือ 11 สตางค์ และบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 1.75 บาท/หุ้น ในทางตรงกันข้าม ปี 2553 บริษัทฯ มีกำไรสูง แต่จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 60 สตางค์/หุ้น จึงต้องการทราบหลักเกณฑ์ในการกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
- ในตารางเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผล (รายละเอียดแสดงในหนังสือเชิญประชุมหน้า 3) ข้อมูลสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลของปี 2552 และ 2553 เป็นร้อยละ 43 และ 45 ตามลำดับ แต่ทำไมปี 2551 ถึงเป็นเลข 2,500 อยากทราบว่า เป็นข้อมูลแสดงถึงอะไร

ประธานฯ ชี้แจงว่า เศรษฐกิจในช่วงครึ่งแรกของปี 2551 นั้นอยู่ในภาวะขาขึ้นและราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้นถึง 140 เหรียญสหรัฐ/บาร์เรล ทำให้บริษัทฯ มีกำไรในครึ่งปีแรกสูง และได้พิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราที่สอดคล้องกับผลกำไรในครึ่งปีแรกนั้น อย่างไรก็ตามในเดือนกันยายน 2551 เกิดวิกฤติเศรษฐกิจขึ้น จากกำไรในช่วงครึ่งปีแรกประมาณ 10,000 ล้านบาท ลดลงเหลือ 200 ล้านบาทในต้นปี ในเมื่อบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราที่สูงไปแล้ว เมื่อคำนวณสัดส่วนร้อยละ ทำให้ผลลัพธ์ที่ได้สูงผิดปกติ สำหรับปีนี้ การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จะเป็นไปตามนโยบาย หรือดีกว่านโยบาย ที่กำหนดว่าจะจ่ายไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิ โดยจ่ายให้ร้อยละ 45 ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า โดยปกติผู้ถือหุ้นจะได้ผลตอบแทนจากการลงทุนใน 2 ลักษณะ คือเงินปันผล และราคาหุ้นที่ปรับเพิ่มขึ้น คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการจะพิจารณาเสมอว่าผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นระยะยาวได้รับผลตอบแทนจากราคาหุ้นเป็นอย่างไร และตามที่คุณสุรงค์ฯ ได้เรียนชี้แจงไปแล้วว่าบริษัทฯ มีแผนลงทุนใน 5 ปีข้างหน้าหลายโครงการ และต้องใช้เงินลงทุนจำนวนมาก จึงจำเป็นต้องนำปัจจัยนี้มาพิจารณาประกอบด้วย

หลังจากประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นอย่างเต็มที่แล้ว และไม่มีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติดังนี้

- อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท โดยหักเงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายไปแล้ว ในอัตรา 0.60 บาทต่อหุ้น จึงเหลือการจ่ายเงินปันผลในงวดนี้อีกหุ้นละ 1.40 บาท โดยกำหนดจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 25 เมษายน 2554

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาสามารถขอเครดิตภาษีเงินปันผลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประมวลรัษฎากรมาตรา 47 ทวิ ดังต่อไปนี้

- เงินปันผลจำนวน 0.70 บาทต่อหุ้นสามารถหักเครดิตภาษีได้ในอัตรา 30/70 ของเงินปันผล โดยจ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 30

- เงินปันผลจำนวน 0.56 บาทต่อหุ้นสามารถหักเครดิตภาษีได้ในอัตรา 25/75 ของเงินปันผล โดยจ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 25
- เงินปันผลจำนวน 0.14 บาทต่อหุ้น ผู้ได้รับเงินปันผลไม่ได้รับเครดิตภาษี เนื่องจากจ่ายจากเงินปันผลที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

2) รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นเงิน 1,224 ล้านบาท ซึ่งจ่ายเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2553

มติที่ประชุมประกอบด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,516,824,262	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.32
ไม่เห็นด้วย	284,500	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.02
งดออกเสียง	25,545,400	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.66

#### ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2554

ประธานฯ มอบหมายให้นายกรพจน์ อัครวินิตกร ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายกรพจน์ฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 90 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 23 กำหนดให้ กรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คณะกรรมการบริษัทฯ โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้พิจารณากลั่นกรองค่าตอบแทนกรรมการอย่างละเอียดถึงความเหมาะสมประการต่างๆ โดยเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน รวมถึงพิจารณาจากสภาพการณ์ทางธุรกิจและผลกำไรของบริษัทฯ แล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2554 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

##### 1. ค่าตอบแทนประจำ แบ่งเป็น

###### 1.1 ค่าตอบแทนกรรมการ

- ประธานกรรมการ เดือนละ 75,000 บาท
- กรรมการ เดือนละ 60,000 บาท

###### 1.2 ค่าตอบแทนกรรมการเฉพาะเรื่อง ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และคณะกรรมการชดเชยอื่นๆ (ถ้ามี)

- ประธานคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง เดือนละ 31,250 บาท
- กรรมการเฉพาะเรื่อง เดือนละ 25,000 บาท

อัตราค่าตอบแทนรายเดือนดังกล่าว เป็นอัตราเท่ากับปีที่ผ่านมา

##### 2. เงินรางวัลพิเศษ (โบนัสประจำปี) 31 ล้านบาท

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

##### ▪ นายศักดิ์ชัย สฤตศรีมนตรี- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

สอบถามสาเหตุที่นายกรพจน์ฯ ไม่ได้รับเงินรางวัลพิเศษสำหรับผลประกอบการ ปี 2552 (รายละเอียดแสดงในรายงานประจำปี หน้า 100)



ประธานฯ ซึ่งแจ้งว่านายกรพจน์ฯ ได้รับการอนุมัติเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปี 2553 ดังนั้นจึงไม่มีสิทธิได้รับเงินรางวัลพิเศษสำหรับผลการดำเนินงาน ปี 2552

หลังจากประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นอย่างเต็มที่แล้ว และไม่มีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2554 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง**มากกว่าสองในสาม**ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,517,021,862	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.34
ไม่เห็นด้วย	54,600	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	25,607,400	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.66

#### **ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2554**

ประธานฯ มอบหมายให้นายมนู เลียวไพโรจน์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบนำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายมนูฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 120 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของบริษัททุกปี โดยในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมอีกก็ได้

คณะกรรมการบริษัทฯ โดยการเสนอแนะจากคณะกรรมการตรวจสอบ พิจารณาแล้ว เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีเดียวกันกับบริษัทย่อย เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2554 โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งตามรายชื่อต่อไปนี้ เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

1. นายวินิจ ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3378 หรือ
2. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068 หรือ
3. นายไวโรจน์ จินตคามณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3565

ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าว ไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ ส่วนได้ส่วนเสีย กับบริษัทฯ/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้เกี่ยวข้องกับุคคลดังกล่าว

และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีงบการเงินของบริษัทฯ ประจำปี 2554 และรายไตรมาส ดังนี้

#### **1. ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)**

- ค่าสอบบัญชีประจำปีและรายไตรมาสจำนวน 2,490,000 บาท (เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 100,000 บาท)
- ค่าตรวจสอบการปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัตรส่งเสริมการลงทุน บัตรละ 75,000 บาท

#### **2. ค่าบริการอื่นๆ (Non-Audit Fee)**

- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดที่เกิดขึ้นจริงระหว่างปฏิบัติงาน เรียกเก็บได้ตามจริงไม่เกินร้อยละ 10 ของค่าตอบแทน

จากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยมีผู้ถือหุ้นซักถามในประเด็นต่างๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

■ Mr. Basant Kumar Dugar – ผู้ถือหุ้นรายย่อย

ต้องการสอบถามระยะเวลาที่ผู้สอบบัญชีใช้ในการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงสัดส่วนการสุ่มตรวจสอบรายการต่างๆ ทั้งนี้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีความมั่นใจว่าผู้สอบบัญชีได้ทำการตรวจสอบอย่างเพียงพอ

นายมนูฯ

มอบหมายให้นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2553 เป็นผู้ตอบคำถาม

นายเจริญฯ

ชี้แจงว่าวิธีการตรวจสอบเป็นไปตามมาตรฐานการตรวจสอบบัญชีของประเทศไทย โดยพิจารณาและประเมินความเสี่ยงของแต่ละบัญชีย่อยก่อนกำหนดเป็นขอบเขตการตรวจสอบ โดยจำนวนการสุ่มตรวจสอบจะขึ้นกับความเสี่ยงของแต่ละบัญชี

■ นางสาวกมลรัตน์ พิพัฒน์เสรีธรรม- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

สอบถามถึงค่าตอบแทนการสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้น ว่าคิดเป็นจำนวนเงินเท่าไรเมื่อเทียบกับปี 2553 และขอทราบ เหตุผลที่ค่าตอบแทนสูงขึ้น

นายมนูฯ

ชี้แจงว่า ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีเพิ่มขึ้น 1 แสนบาทจาก 2,390,000 บาท ในปี 2553 เป็น 2,490,000 บาท ในปี 2554 คิดเป็นร้อยละ 4 ส่วนรายการอื่นไม่เปลี่ยนแปลง สาเหตุที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากในปี 2554 จะมีการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีไปสู่ระบบสากลหรือ IFRS นอกจากนี้ ในรอบปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ยังได้มีการเข้าซื้อหรือขยายกิจการเพิ่มเติมหลายอย่าง รวมถึงกิจการในต่างประเทศ ทำให้รายการธุรกิจมีความซับซ้อนมากขึ้น คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาปัจจัยต่างๆ เหล่านี้อย่างถี่ถ้วน และมีความเห็นว่าค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับปี 2554 มีความเหมาะสมดีแล้ว จึงได้ให้ความเห็นและเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้ความเห็นชอบให้นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นในการประชุมวันนี้

หลังจากประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นอย่างเต็มที่แล้ว และไม่มีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติแต่งตั้งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด โดย

- (1) นายวินิจ ติลามงคล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3378 หรือ
- (2) นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4068 หรือ
- (3) นายไวยโรจน์ จินดามณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3565

เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2554 ของบริษัทฯ โดยกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นจำนวน 2,490,000 บาท ค่าบริการตรวจสอบการปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัตรส่งเสริมการลงทุน บัตรละ 75,000 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เรียกเก็บได้ตามจริงไม่เกินร้อยละ 10 ของค่าตอบแทน

มติที่ประชุมประกอบด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,529,983,663	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 99.18
ไม่เห็นด้วย	301,400	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.02
งดออกเสียง	12,398,900	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.80

## ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ครบวาระ ประจำปี 2554

ก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระนี้ ประธานฯ ขอให้กรรมการที่ครบวาระทุกท่านออกจากที่ประชุม ได้แก่ นายสุรงค์ บุญกุล นายชัยเกษม นิตินิธิ นางสาวพวงเพชร สารคุณ และนายบรรพต หงษ์ทอง และขอให้กรรมการทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าห้องประชุมอีกครั้งหลังการประชุมระเบียบวาระนี้แล้วเสร็จ

จากนั้นประธานฯ ได้มอบหมายให้นายกรพจน์ อัครวินวิจิตร ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนนำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายกรพจน์ฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 70 และ 71 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 และ 18 ได้กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด และในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการ ในขณะนั้น โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับเข้ารับตำแหน่งอีกได้

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 นี้ มีกรรมการที่ต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 4 คน ได้แก่

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| (1) นายชัยเกษม นิตินิธิ  | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ                         |
| (2) นายสุรงค์ บุญกุล     | กรรมการ/ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/ เลขานุการคณะกรรมการ |
| (3) นางสาวพวงเพชร สารคุณ | กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน         |
| (4) นายบรรพต หงษ์ทอง     | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ        |

โดยไม่รวมตำแหน่งที่ว่างลง เนื่องจากการลาออกไปของนายนนทิกกร กาญจนะจิตรา เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2553 ซึ่งครบวาระในคราวนี้ด้วยอีก 1 ตำแหน่ง

ในการสรรหาบุคคลเพื่อพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ แทนกรรมการที่ครบวาระบริษัทฯ ได้ประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลผู้มีความเหมาะสมและตรงตามที่กฎหมายกำหนดเพื่อเข้ารับการสรรหาเป็นกรรมการบริษัทฯ ปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอชื่อผู้ทรงคุณวุฒิเข้ามายังบริษัทฯ

ที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ในการประชุมครั้งที่ 2/2554 วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2554 ได้ดำเนินการสรรหาผู้ทรงคุณวุฒิตามกระบวนการสรรหา (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8 ในหนังสือเชิญประชุม) อย่างครบถ้วน โดยพิจารณาถึงคุณสมบัติ และความเหมาะสมตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ที่ปรับปรุงใหม่ว่าด้วยเรื่องจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระ รวมทั้งพิจารณาถึงความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และได้นำเสนอรายชื่อบุคคลที่ผ่านการพิจารณาแล้วต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2554 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554 และได้รับความเห็นชอบ (โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียออกเสียง) ให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่ ดังนี้

- |  |  |
|--|--|
| (1) นายชัยเกษม นิตินิธิ                  | กรรมการ  |
| (2) นายสุรงค์ บุญกุล                     | กรรมการ  |
| และพิจารณาคัดเลือกตั้งกรรมการใหม่ ดังนี้ |  |
| (3) นายวิทยา สุริยะวงศ์                  | กรรมการอิสระ (แทนนางสาวพวงเพชร สารคุณ)   |
| (4) นายชายน้อย เตือน โกสุม               | กรรมการอิสระ (แทนนายบรรพต หงษ์ทอง)   |
| (5) นายอุดม วงศ์วิวัฒน์ไชย               | กรรมการอิสระ (แทนตำแหน่งที่ว่างลง เนื่องจากนายนนทิกกร กาญจนะจิตรา ได้ยื่นลาออกก่อนครบวาระ) |

รายละเอียดประวัติและผลงานของผู้ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าว ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ในหนังสือเชิญประชุม

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นเกี่ยวกับระเบียบวาระนี้ แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติแต่งตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระตามรายชื่อดังต่อไปนี้ กลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่

(1) นายชัยเกษม นิคสิริ	โดยมีคะแนนเสียงดังนี้		
เห็นด้วย	1,512,177,634	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.02
ไม่เห็นด้วย	36,100	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	30,482,229	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.98
(2) นายสุรงค์ นวลกุล	โดยมีคะแนนเสียงดังนี้		
เห็นด้วย	1,512,197,834	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.02
ไม่เห็นด้วย	10,100	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	30,488,029	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.98

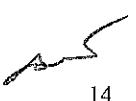
และมีมติแต่งตั้งบุคคลตามรายชื่อต่อไปนี้ เข้าเป็นกรรมการบริษัทฯ แทนกรรมการที่ครบวาระในปีนี

(1) นายวิทยา สุริยะวงศ์	โดยมีคะแนนเสียงดังนี้		
เห็นด้วย	1,512,109,534	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.02
ไม่เห็นด้วย	60,300	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	30,526,129	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.98
(2) นายชายน้อย เพื่อนโกศล	โดยมีคะแนนเสียงดังนี้		
เห็นด้วย	1,512,217,034	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.02
ไม่เห็นด้วย	30,800	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	30,448,129	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.97
(3) นายอุดม วงศ์วิวัฒน์ไชย	โดยมีคะแนนเสียงดังนี้		
เห็นด้วย	1,512,095,534	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 98.02
ไม่เห็นด้วย	33,700	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 0.00
งดออกเสียง	30,566,729	คะแนน	คิดเป็นร้อยละ 1.98

เมื่อประกาศผลคะแนนการเลือกตั้งกรรมการเรียบร้อยแล้ว ประธานฯ ได้เรียนเชิญกรรมการทั้ง 4 ท่าน กลับเข้ามาในที่ประชุม และประธานฯ ดำเนินการประชุมต่อ

#### ระเบียบวาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้ลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระล่วงหน้าก่อนการประชุม ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2553 ถึง 31 มกราคม 2554 แต่เมื่อครบกำหนดเวลาแล้วปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่อง หรือระเบียบวาระการประชุมเข้ามายังบริษัทฯแต่อย่างใด จากนั้นจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นในเรื่องอื่นๆ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้



ประธานฯ กล่าวอ้างอิงถึงวาระที่ผ่านมา ที่ผู้ถือหุ้นได้สอบถามถึงการซื้อกิจการ โรงกลั่นซึ่งอยู่ข้างเคียง และมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ตอบคำถามนี้

นายสุรงค์ฯชี้แจงว่าที่ผ่านมา มีการร่วมมือในการดำเนินธุรกิจร่วมกันในหลายด้าน เช่น การขนส่งน้ำมันดิบ การแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ เป็นต้น ในส่วนของการเข้าซื้อกิจการนั้นยังไม่มีแผนดำเนินการใดๆ และหากจะดำเนินการ จะต้องพิจารณาปัจจัยต่างๆให้รอบด้าน เช่น กลไกการตลาด สิ่งแวดล้อม ผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างละเอียดรอบคอบ

■ นายพัฒนา พัฒนศิริ- ผู้รับมอบฉันทะ

เสนอขอให้บริษัทฯ พิจารณาโครงการ “คืนหัวใจให้แม่น้ำเจ้าพระยา” โดยถือเป็นกิจกรรมหนึ่งในการตอบแทนสังคม

ประธานฯ กล่าวขอบคุณ และรับไว้พิจารณา

■ นายอภิรักษ์ ตันติวัฒน์- ผู้รับมอบฉันทะ

สอบถามประเด็นเกี่ยวกับการตลาด โดยเห็นว่าบริษัทฯ มีคู่แข่งทางการตลาดที่สำคัญคือบริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน) (PTTAR) ซึ่งมีปตท.เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ทั้งสองบริษัท จึงมีคำถามว่า ทั้งสองบริษัทมีจุดเด่น และแตกต่างกันอย่างไร เหตุผลที่ปตท. มี 2 บริษัทอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันและแข่งขันกันเอง ที่ผ่านมามีความร่วมมือกันด้านใดบ้าง บริษัทฯมีกลยุทธ์และความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างไร และต้องการทราบความสามารถในการจัดเก็บน้ำมันดิบของบริษัทฯ เนื่องจากเห็นว่ามีการยืมจากคู่แข่ง

ประธานฯ มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ตอบคำถามนี้

นายสุรงค์ฯ ทั้ง ไทยออยล์และ PTTAR เป็นบริษัทผู้ผลิตน้ำมันเชื้อเพลิง และผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีเช่นเดียวกันในกลุ่มปตท.

โดยโรงกลั่นไทยออยล์ ตั้งอยู่ที่ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี ส่วน PTTAR ตั้งอยู่ที่ อำเภอมาบตาพุด จังหวัดระยอง ในการดำเนินธุรกิจไม่ได้มีการแข่งขันโดยตรง โดย ปตท. เป็นลูกค้ารายใหญ่ของทั้งสองบริษัท และมีสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์และเงื่อนไขแตกต่างกันโดยอ้างถึงราคาหน้าโรงกลั่น ทั้งสองบริษัทผลิตสารอะโรมาติกส์เหมือนกันแต่ไทยออยล์จะมีธุรกิจไฟฟ้า และน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐานด้วย ที่ผ่านมามีการประสานความร่วมมือในการดำเนินธุรกิจหลายด้าน อาทิเช่น การเก็บสำรองน้ำมัน การแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ เป็นต้นสำหรับการจัดเก็บน้ำมันสำรองตามกฎหมายนั้นกำหนดให้ต้องจัดเก็บร้อยละ 5 ของยอดจำหน่ายทั้งปี หรือเท่ากับกำลังการผลิต 18 วัน คิดเป็นประมาณ 6 ล้านบาร์เรล นอกจากนี้ ยังมีน้ำมันดิบที่อยู่ระหว่างการขนส่งอีกประมาณ 2 ล้านบาร์เรล ดังนั้นโดยรวมบริษัทฯ จะมีน้ำมันสำรองประมาณ 8 ล้านบาร์เรล

■ Mr. Basant Kumar Dugar - ผู้ถือหุ้นรายย่อย

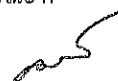
ได้สอบถามเกี่ยวกับประเด็นหลักเกณฑ์การกำหนดเงินรางวัลพิเศษหรือโบนัสประจำปีของคณะกรรมการบริษัทฯ ว่าควรพิจารณาจากผลกำไร หรือ EBITDA และไม่ควรเชื่อมโยงกับอัตราการจ่ายเงินปันผลหรือจำนวนปี เมื่อบริษัทฯมีผลการดำเนินงานที่ดี ผู้ถือหุ้นก็จะได้รับผลประโยชน์เช่นกัน

ประธานฯ กล่าวขอบคุณ และรับข้อเสนอไว้พิจารณาในโอกาสต่อไป

■ นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

สอบถามเกี่ยวกับสาเหตุที่เงินปันผลจากบริษัทในเครือมีมูลค่าลดลง เช่น บจ.ไทยพาราไซส์ จากประมาณ 5,000 ล้านบาทในปี 2552 เป็น 2,000 ล้านบาท ในปี 2553 บจ.ไทยลูบเบสจาก 600 ล้านบาท เป็น 377 ล้านบาท

ประธานฯ แจ้งว่าการพิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผลของบริษัทในเครือจะพิจารณาถึงแผนการลงทุนต่างๆ ในอนาคตของบริษัทเหล่านั้นด้วย ทั้งนี้ เพื่อหลีกเลี่ยงไม่ให้บริษัทในเครือต้องกู้ยืมเงินทุนจากสถาบันการเงินขณะที่





บริษัทแม่มีเงินสดสำรองสูงเกินความจำเป็น บมจ.ไทยออยล์เบสมีโครงการขยายการลงทุนในปีที่ผ่านมา เช่น โครงการกำลังการผลิตน้ำมันยางสะอาด (TDAE) อีก 50,000 ตัน/ปี จึงมีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุน ทำให้จ่ายเงินปันผลลดลง

นายศักดิ์ชัยฯ ควรมีการเผยแพร่ภาพกิจกรรมเยี่ยมชม โรงกลั่นของผู้ถือหุ้นรายย่อยในรายงานประจำปี

ประธานฯ กล่าวขอบคุณและรับข้อเสนอแนะไว้พิจารณา

▪ นายสมศักดิ์ กนกภากร- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

จากนโยบายของภาครัฐที่มีการปรับราคาก๊าซหุงต้ม หรือ LPG หน้าโรงกลั่น ไทยออยล์ได้รับประโยชน์จากนโยบายดังกล่าวหรือไม่

ประธานฯ มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ตอบ

นายสุรงค์ฯ คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพข.) ได้มีมติอนุมัติให้ปรับราคา LPG หน้าโรงกลั่นเป็นลักษณะกึ่งลอยตัว ตั้งแต่วันที่ 14 มกราคม 2554 คือ ร้อยละ 76 เป็นราคาอ้างอิงราคาตลาดโลก และที่เหลือร้อยละ 24 เป็นราคาที่ภาครัฐกำหนดเพดานไว้ที่ 331 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน นโยบายดังกล่าวส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากการกลั่นน้ำมันดิบจะได้ก๊าซ LPG ประมาณร้อยละ 3 ตันต่อน้ำมันดิบอยู่ที่ประมาณ 80 – 90 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล ขณะที่ราคาควบคุมก๊าซ LPG มีมูลค่าเพียง 30 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล การปรับราคาให้อ้างอิงกับราคาตลาดโลกมากขึ้น จึงทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สอดคล้องกับกลไกตลาด ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้นประมาณ 0.70 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ปรับเพิ่มกำลังการผลิตก๊าซ LPG จากประมาณ 14,000 ตัน/เดือน เป็น 35,000 ตัน/เดือน ช่วยให้ประเทศลดภาระการนำเข้าก๊าซ LPG ได้ประมาณร้อยละ 30 และเมื่อบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดี ก็จะต้องชำระภาษีเงินได้ให้แก่รัฐบาลมากขึ้น

ประธานฯ กล่าวขยายความเพิ่มเติมว่าการกำหนดเพดานราคาก๊าซ LPG ได้ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของโรงกลั่น เนื่องจากราคาน้ำมันดิบมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องถึงระดับ 100 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล ในปัจจุบัน การกำหนดราคาก๊าซ LPG ไว้ที่ 30 เหรียญสหรัฐฯ/ บาร์เรล จึงทำให้โรงกลั่นซึ่งซื้อน้ำมันดิบเป็นวัตถุดิบขาดทุนจากการผลิตและจำหน่ายก๊าซ LPG ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวม 100 ล้านบาร์เรล/ปี จากค่าการกลั่นที่ตีขึ้น 0.70 เหรียญสหรัฐฯ/ บาร์เรล ตามที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารอธิบาย จึงทำให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานสูงขึ้นประมาณ 70 ล้านเหรียญต่อปี

▪ นางสาววราวุฒิ วิรวัฒน์นภกุล-ผู้ถือหุ้นรายย่อย

ไทยออยล์ มีผู้ถือหุ้นต่างประเทศหรือไม่

ประธานฯ บริษัทฯ มีปตท.ถือหุ้นอยู่ประมาณร้อยละ 49 โดยแบ่งเป็นผู้ถือหุ้นไทยซึ่งรวมปตท. กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและบุคคลธรรมดา รวมประมาณร้อยละ 72 ที่เหลือร้อยละ 28 เป็นชาวต่างชาติ

▪ นายอภิรักษ์ ดันติวัฒน์- ผู้รับมอบอำนาจ

ไทยออยล์มีผลิตภัณฑ์ใดที่สร้างผลกำไรสูงสุดและต่ำสุดให้กับบริษัทฯ และมีผลิตภัณฑ์ใดที่มีศักยภาพในการทำกำไรมากที่สุด

ประธานฯ มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ตอบ

นายสุรงค์ฯ การกลั่นน้ำมันดิบนั้น ไม่สามารถเลือกที่จะผลิตผลิตภัณฑ์ชนิดใดชนิดหนึ่งได้ทั้งหมด ไทยออยล์มีธุรกิจหลัก 3 กลุ่ม คือ กลุ่มแรก การกลั่นน้ำมันดิบเป็นผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูป กลุ่มที่ 2 คือธุรกิจผลิตสารอะโรมาติกส์ ประกอบด้วยสารพาราไซลีน เบนซีนและโทลูอีน โดยสารพาราไซลีนจะมีราคาและส่วนต่างราคาเทียบกับวัตถุดิบ คือน้ำมันเบนซีนดีที่สุด คือประมาณ 700 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ส่วนกลุ่มที่ 3 คือธุรกิจน้ำมันหล่อลื่น

พื้นฐาน ซึ่งปัจจุบันสภาพตลาดอยู่ในช่วงที่ดี เนื่องจากความต้องการที่ปรับตัวสูงขึ้นตามสภาพเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการผลิตรถยนต์ นอกจากนี้โรงงานน้ำมันหล่อลื่นหลายแห่งในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ต้องหยุดเดินเครื่อง เนื่องจากเหตุฉุกเฉิน หรือหยุดเพื่อซ่อมบำรุง จึงทำให้ราคาน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐานปรับสูงขึ้น ส่งผลให้ในปี 2553 บมจ.ไทยลูบเบส มีกำไรสุทธิสูงถึง 1,500 ล้านบาท ตีกว่าเป้าหมายประมาณ 600 – 700 ล้านบาท อีกกลุ่มธุรกิจหนึ่งคือ ธุรกิจไฟฟ้า ซึ่งเป็นธุรกิจที่สร้างรายได้สม่ำเสมอ โดยในปี 2554 นี้ ธุรกิจไฟฟ้าก็จะสามารถเดินเครื่องได้อย่างเต็มที่ ภายหลังจากที่ต้องหยุดซ่อมแซมหลายเดือนในปี 2553

นายอภิรักษ์ฯ สอบถามว่าธุรกิจผลิตไฟฟ้าเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการทำกำไรหรือไม่

นายสุรงค์ฯ ชี้แจงว่าธุรกิจผลิตไฟฟ้าเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ

นายอภิรักษ์ฯ ต้องการสอบถามถึงศักยภาพในการสร้างรายได้ หรือผลกำไรในอนาคต และเสนอแนะว่าในรายงานประจำปี ควรระบุรายละเอียดผลิตภัณฑ์แต่ละชนิดของบริษัทฯ โดยแสดงเป็นรายการควบคู่กับผลกำไรที่เกิดจากผลิตภัณฑ์นั้นๆ โดยแสดงข้อมูลในเชิงมูลค่าหรือร้อยละของกำไรสุทธิรวม และได้สอบถามว่าบริษัทฯ มีแผนในการพัฒนาธุรกิจในอนาคตอย่างไร และสำหรับธุรกิจอะโรมาติกส์และน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน มีสัดส่วนในการทำกำไรคิดเป็นสัดส่วนเท่าไรของกำไรสุทธิรวม

ประธานฯ โรงกลั่นไทยออยล์ มีกำลังการกลั่น 275,000 บาร์เรล/วัน หรือ 100 ล้านบาร์เรล/ปี หากพิจารณาในภาพรวมประมาณร้อยละ 70 จะเป็นผลิตภัณฑ์จากโรงกลั่น ธุรกิจโรงกลั่นให้กำไรมากแต่ก็ลงทุนมากเช่นกัน และหากพิจารณาอัตรากำไรที่อยู่ในระดับกลางๆ ไม่ได้ดีมาก บริษัทฯจึงนำผลิตภัณฑ์จากโรงกลั่นไปเพิ่มมูลค่าโดยการผลิตเป็นสารพาราไซซีน หรือน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน ซึ่งมีโอกาสทำกำไรสูงกว่า อย่างไรก็ตาม ด้วยกำลังการผลิตที่ต่ำกว่า โรงกลั่นจึงทำให้สัดส่วนในกำไรสุทธิรวมไม่สูงนัก ในอนาคตบริษัทฯมีแผนกลยุทธ์ที่จะขยายธุรกิจไปยังผลิตภัณฑ์ที่ให้อัตรากำไรสูงโดยใช้ผลิตภัณฑ์จากโรงกลั่นที่มีอยู่ ส่วนธุรกิจไฟฟ้า ปัจจุบันมีกำลังการผลิตรวมประมาณ 800 เมกกะวัตต์ และหารรวมโครงการ SPP ในอนาคตอีก 200 เมกกะวัตต์ ก็จะทำให้กำลังการผลิตรวมเป็น 1,000 เมกกะวัตต์ ธุรกิจไฟฟ้ามีส่วนในการทำกำไรประมาณร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิรวม

▪ นายอรุณ นิรมลการดี- ผู้ถือหุ้นรายย่อย

จากข้อมูลในรายงานประจำปี พบว่าผลิตภัณฑ์เอทานอลมีอุปทานส่วนเกินภายในประเทศค่อนข้างมาก โดยมีกำลังการผลิตรวม 4.6 ล้านลิตร/วัน ขณะที่ความต้องการในประเทศมีเพียง 1.2 ล้านลิตร/วัน และได้ระบุว่าผู้ผลิตจะผลิตเพิ่มอีกเพียงเล็กน้อยเพื่อส่งออก จึงต้องการสอบถามสาเหตุที่ผลิตไม่เต็มกำลังการผลิตว่าเป็นเพราะสาเหตุจากความต้องการหรือข้อจำกัดทางวัตถุดิบ และภายหลังจากมีโรงงานผลิตเพิ่มขึ้นจะทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคาสูงขึ้นหรือไม่ สำหรับธุรกิจอะโรมาติกส์ บริษัทฯได้รายงานว่าเป็นปี 2553 โรงงานในไต้หวันและญี่ปุ่นต้องหยุดการผลิตเนื่องจากมีอุปทานส่วนเกิน ขณะเดียวกันบริษัทฯก็มีโครงการที่จะขยายกำลังการผลิตสารพาราไซซีนเพิ่มอีก จึงต้องการทราบแนวทางและเป้าหมายที่ชัดเจนของธุรกิจอะโรมาติกส์

ประธานฯ ชี้แจงว่าปัจจุบันความต้องการเอทานอลอยู่ที่ประมาณกว่า 1 ล้านลิตร/วัน แต่หากภาครัฐให้การสนับสนุนอย่างเต็มที่ ก็จะทำให้ความต้องการปรับเพิ่มขึ้นได้ถึงกว่า 2 ล้านลิตร/วัน ในส่วนของกำลังการผลิต หากพิจารณาเฉพาะที่ใช้ย่อยเป็นวัตถุดิบ จะมีถึงประมาณ 3 – 4 ล้านลิตร/วัน ดังนั้นจึงต้องพิจารณาเรื่องการส่งออก โดยมีตลาดประเทศจีน ซึ่งปัจจุบันมีความต้องการประมาณ 6 ล้านลิตร/วัน เป็นตลาดรองรับ และเนื่องจากความไม่พร้อมของโรงงานเอทานอลในไทย ในการส่งออกเอทานอลในปีที่ผ่านมา ประเทศจีนจึงต้องมีการนำเข้ามันสำปะหลังซึ่งเป็นวัตถุดิบจากไทย โดยไทยผลิตมันสำปะหลังได้รวม 25 ล้านตัน และส่งออกไปจีนถึงประมาณ

9 ล้านตัน เพื่อผลิตเป็นเอทานอลใช้ในรถยนต์ ผลิตสุรา และผลิตเอทานอลเพื่อใช้ในอุตสาหกรรม รัฐบาลจีนได้ประมาณการว่าในอนาคตความต้องการเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงในรถยนต์จะขาดแคลนประมาณ 7 – 8 ล้านลิตร/วัน เอทานอลเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมประมาณ 3 – 4 ล้านลิตร/วัน จึงนับเป็นตลาดที่มีศักยภาพที่ผู้ผลิตเอทานอลในไทยจะต้องวางแผนและเร่งรัดดำเนินการเตรียมความพร้อมสำหรับการส่งออก จากนั้นประธานฯ ได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ตอบในประเด็นธุรกิจอะโรมาติกส์

**นายสุรงค์ฯ** ชี้แจงว่าไทยออยล์ผลิตสารอะโรมาติกส์ 4 ชนิด คือ สารพาราไซลีน เบนซีน โทลูอิน และสารมิกซ์ไซลีน โดยสารพาราไซลีนมีมูลค่าสูงสุด ปัจจุบันสารพาราไซลีนมีมูลค่าสูงมากเนื่องจากสารพาราไซลีนใช้เป็นสารตั้งต้นในการผลิตขวด PET หรือขวดพลาสติกใส และโพลีเอสเตอร์ที่ใช้ในการผลิตเครื่องนุ่งห่ม ซึ่งประเทศจีนมีความต้องการสูงมาก ประกอบกับโรงงานในประเทศจีนและตะวันออกกลาง ไม่สามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้ตามกำหนด บริษัทฯ คาดว่าแนวโน้มราคาสารพาราไซลีนจะยังคงอยู่ในระดับสูง จึงมีโครงการที่จะเพิ่มการผลิตสารพาราไซลีน โดยนำสารโทลูอินซึ่งมีมูลค่าต่ำกว่ามาผ่านกระบวนการผลิตเปลี่ยนเป็นสารพาราไซลีน ซึ่งจะทำให้ไทยออยล์สามารถผลิตสารพาราไซลีนเพิ่มขึ้นประมาณ 1 แสนตัน/ปี

▪ **นายอภิรักษ์ ตันติวัฒน์- ผู้รับมอบฉันทะ**

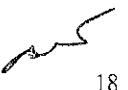
**ประธานฯ** ไทยออยล์มีแผนการลงทุนในระยะเวลา 1 – 5 ปี ข้างหน้า คิดเป็นมูลค่าเท่าไร และประกอบด้วยโครงการใด  
โครงการในอนาคตของไทยออยล์แบ่งเป็น 2 ประเภท คือ โครงการที่มีความชัดเจนแล้ว และอยู่ระหว่างดำเนินการ ได้แก่ โครงการผลิตน้ำมันยางสะอาด มูลค่า 25 ล้านเหรียญสหรัฐฯ โครงการผลิตน้ำมันเชื้อเพลิงมาตรฐานยูโร 4 มูลค่า 45 ล้านเหรียญสหรัฐฯ โครงการขยายกำลังการผลิตสารพาราไซลีน มูลค่า 45 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และโครงการ โรงไฟฟ้า SPP มูลค่า 300 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ส่วนโครงการอีกประเภทหนึ่งคือโครงการที่อยู่ระหว่างการศึกษารายละเอียด เช่น การขยายกำลังการผลิตหน่วยไฮโดรแครกเกอร์ มูลค่า 300 ล้านเหรียญสหรัฐฯ โดยรวมคิดเป็นเงินลงทุนทั้งหมดประมาณ 1,000 – 1,500 ล้านเหรียญฯ

▪ **นายศักดิ์ชัย สฤตศรีมนตรี- ผู้ถือหุ้นรายย่อย**

**ประธานฯ** เงินปันผลและอัตรากำไรต่อหุ้นตั้งแต่ปี 2549 ถึงปี 2553 มีแนวโน้มลดลงทุกปี ต้องการทราบแนวโน้มอัตราการจ่ายเงินปันผลในปี 2554 และต้องการทราบว่าเงินลงทุนในบมจ.ไทยออยล์ จะต้องใช้ระยะเวลาประมาณกี่ปีถึงจะคืนทุน  
ชี้แจงว่าอัตราการจ่ายเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของบริษัทฯ ในปีนั้นๆ สำหรับในช่วงไตรมาสแรกของปีนี้ ผลประกอบการของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2553 เนื่องจากราคาผลิตภัณฑ์ปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับบริษัทฯ ได้ตัดสินใจเลื่อนการหยุดซ่อมบำรุงโรงกลั่นให้เร็วขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 จากเดิมที่กำหนดไว้ในไตรมาสแรกของปี 2554 ทำให้สามารถเดินเครื่องโรงกลั่นอย่างเต็มที่ สำหรับคำถามเกี่ยวกับบมจ.ไทยออยล์นั้น เดิมไทยออยล์ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 35 เมื่อเกิดภาวะวิกฤติเศรษฐกิจ ไทยออยล์ได้เจรจาขอซื้อกิจการในราคา 40 ล้านเหรียญสหรัฐฯ จากราคาก่อสร้างโรงงานประมาณ 400 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ปัจจุบันบมจ.ไทยออยล์มี EBITDA ประมาณ 60 – 100 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ดังนั้นเงินลงทุนจึงได้คืนกลับมาหมดเรียบร้อยแล้ว

▪ **นางพรศรี รัตตานนท์- ผู้ถือหุ้นรายย่อย**

**ประธานฯ** ต้องการทราบว่าเหตุการณ์ภัยพิบัติที่ประเทศญี่ปุ่นจะส่งผลกระทบต่อการค้าเงินธุรกิจของไทยออยล์อย่างไร และบริษัทฯ มีแผนรองรับภัยพิบัติที่อาจเกิดขึ้นในประเทศไทยอย่างไร  
มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ตอบ



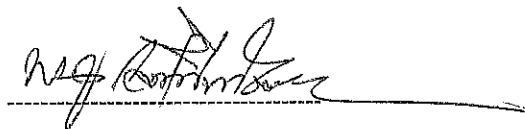
นายสุรงค์ฯ ไทยออยล์ไม่มีสินค้าส่งออกไปประเทศญี่ปุ่น แต่เหตุแผ่นดินไหวส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับสูงขึ้นเนื่องจากโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ต้องหยุดเดินเครื่อง ทำให้ต้องใช้น้ำมันเตาในการผลิตกระแสไฟฟ้าทดแทน นอกจากนี้โดยปกติแล้วญี่ปุ่นเป็นประเทศส่งออกน้ำมันดีเซลและน้ำมันอากาศยาน ภายหลังจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว โรงกลั่นบางแห่งในญี่ปุ่นต้องหยุดเดินเครื่อง ทำให้ความต้องการน้ำมันเชื้อเพลิงในภูมิภาคเกิดภาวะตึงตัว ส่งผลให้ราคาน้ำมันทั้งสองชนิดปรับเพิ่มขึ้น และส่งผลในทางบวกต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในส่วนของแผนป้องกันภัยพิบัติ บริษัทฯ มีการฝึกซ้อม ดูแลประสานงาน รวมถึงได้บรรจุอยู่ในแผนงานบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ นอกจากนี้ในส่วนของแผนความมั่นคง บริษัทฯ ก็มีแผนงานรองรับที่ชัดเจนเช่นกัน ตัวอย่างเช่น เหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในปีที่ผ่านมา และมีเหตุการณ์ชุมนุมปิดล้อม โรงกลั่น บริษัทฯ ได้ติดต่อประสานงานกับทางราชการ และได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีทำให้สามารถผ่านเหตุการณ์ดังกล่าวมาด้วยความเรียบร้อย

ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า สำหรับประเทศไทยพื้นที่ที่อยู่ในเขตเฝ้าระวังสำหรับเหตุการณ์แผ่นดินไหว ได้แก่ พื้นที่บริเวณภาคเหนือและภาคใต้ของประเทศ โรงกลั่นของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี ซึ่งอยู่ในเขตพื้นที่ที่มีความเสี่ยงต่ำ ในส่วนของโครงสร้าง โรงกลั่นก็ได้รับการออกแบบให้รองรับแผ่นดินไหวได้ถึง 5 ริกเตอร์สเกล และตั้งอยู่ในระดับที่สูงกว่าระดับน้ำทะเล 20 เมตร และมีภูเขาสูง 180 เมตรกั้นไว้ ในส่วนของแผนงานและกิจกรรมด้านความมั่นคงและความปลอดภัย ท่านกรรมการพลตำรวจเอกอดุลย์ แสงสิงแก้ว และ พลโทวิชชัย สมุทรสาคร ก็เป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญ และได้ให้ข้อคิดเห็น คำแนะนำที่เป็นประโยชน์ ตลอดจนประสานความร่วมมือกับภาคราชการได้เป็นอย่างดี

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีกครั้ง แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุม และกล่าวปิดการประชุมตามลำดับ

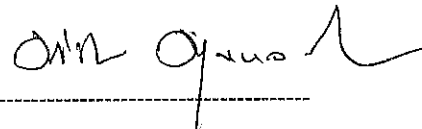
ปิดการประชุม

เวลา 16.50 น.



(นายมนู เลียวไพโรจน์)

กรรมการอิสระ



(นายพิชัย ชุมหวาชิร)

ประธานกรรมการ

และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

