



8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 17,110,007,246.7108 บาท และทุนชำระแล้วจำนวน 12,877,218,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,610,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 4.9338 บาท โดยมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2550 เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2550 กำหนดให้บริษัทฯ ดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 857,916,666 หุ้น โดยจะมีการจัดสรร ดังนี้

- (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 773,333,333 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 4.9338 บาท เสนอขายต่อประชาชน
- (2) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 84,583,333 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 4.9338 บาท เสนอขายให้แก่ผู้จัดจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ และ/หรือผู้ยืมหุ้น อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นส่วนเกินตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 773,333,300 หุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป โดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หุ้นของบริษัทฯ อาจพิจารณาให้มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกินให้แก่نگลงทุนทั้งในประเทศและนักลงทุนในต่างประเทศ จำนวนไม่เกิน 84,583,300 หุ้น โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมใน “ส่วนที่ 3 – ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้น”

ทั้งนี้ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้ (บนสมมติฐานว่าได้มีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายทั้งหมด และผู้จัดจำหน่ายหุ้นส่วนเกินได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นส่วนเกินครบทั้งจำนวน) บริษัทฯ จะมีทุนชำระแล้วเพิ่มเป็น 17,110,006,921.08 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,467,916,600 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 4.9338 บาท

8.2 ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 15 ราย โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุดของบริษัทฯ 9 รายแรก มีดังนี้



รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. กระทรวงการคลัง	326,250,000	12.50
กลุ่มผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทในเครือของ เอ็กซอน โมบิล คอร์ปอเรชั่น		
1. บริษัท เอ็กซอน โมบิลอินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง อิงค์	2,264,499,994	86.77
2. บริษัท เอสโซ่สแตนดาร์ดอินเวสต์เมนต์ไทยแลนด์ อิงค์	2,750,000	0.10
3. บริษัท เอสโซ่โฮลดิ้งไทยแลนด์ อิงค์	2,750,000	0.10
4. บริษัท เอ็กซอน โฮลดิ้งไทยแลนด์ อิงค์	2,750,000	0.10
5. บริษัท เอสโซ่เอเชียแปซิฟิกอินเวสต์เมนต์ อิงค์	2,750,000	0.10
6. บริษัท เอสโซ่เซาท์อีสเอเชียโฮลดิ้ง อิงค์	2,750,000	0.10
7. บริษัท เอสโซ่เวนเจอร์ (ไทยแลนด์) อิงค์	2,750,000	0.10
8. บริษัท เอ็กซอนเวนเจอร์ (เซาท์อีสเอเชีย) อิงค์	2,750,000	0.10
9. บริษัท เอ็กซอนโมบิลเวนเจอร์ (ไทยแลนด์) อิงค์	1	-
10. บริษัท เอ็กซอนโมบิลเวนเจอร์ (เซาท์อีสเอเชีย) อิงค์	1	-
11. บริษัท เอ็กซอนโมบิลอินเวสต์เมนต์ (ไทยแลนด์) อิงค์	1	-
12. บริษัท เอ็กซอนโมบิลอินเวสต์เมนต์ (เซาท์อีสเอเชีย) อิงค์	1	-
13. บริษัท เอ็กซอนโมบิลโฮลดิ้งไทยแลนด์ อิงค์	1	-
14. บริษัท เอ็กซอนโมบิลเซาท์อีสเอเชียโฮลดิ้ง อิงค์	1	-

ภายใต้สมมติฐานว่ากระทรวงการคลังจะเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถืออยู่ทั้งหมด บริษัทฯ คาดว่าโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้ จะเป็นดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	การถือหุ้น ภายใต้สมมติฐานไม่มีการใช้ สิทธิซื้อหุ้นส่วนเกิน (หุ้น)	การถือหุ้น ภายใต้สมมติฐานมีการใช้ สิทธิซื้อหุ้นส่วนเกินทั้งหมด (หุ้น)
1. กระทรวงการคลัง	0	0
2. กลุ่มผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทในเครือ ของ เอ็กซอน โมบิล คอร์ปอเรชั่น	2,283,750,000	2,283,750,000
3. กลุ่มผู้ลงทุนทั่วไป	1,099,583,300	1,184,166,600
รวม	3,383,333,300	3,467,916,600

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

คณะกรรมการบริษัทฯ อาจพิจารณาการจ่ายเงินปันผลประจำปีของบริษัทฯ โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ อาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เป็นครั้งคราว และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบตามที่กฎหมายกำหนด ถึงแม้ว่าบริษัทฯ ไม่เคยจ่ายเงินปันผลในอดีต เนื่องจากยังมีผลขาดทุนสะสมในช่วงก่อนการปรับโครงสร้างกิจการในปี 2550 ในปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะพิจารณาเสนอจ่ายเงินปันผลประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิภายหลังจากการจัดสรรทุนสำรองต่าง ๆ ทุกประเภท และขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น กฎหมายที่เกี่ยวข้องและข้อพิจารณาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลที่แท้จริงอาจมีความแตกต่างโดยอาจสูงหรือต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในนโยบายดังกล่าวข้างต้น และขึ้นอยู่กับปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ระบุไว้ในหัวข้อ “7. ปัจจัยความเสี่ยง” ของเอกสารฉบับนี้

นอกจากนี้ ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทฯ จะไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้หากยังมีผลขาดทุนสะสม แม้ว่าบริษัทฯ จะมีผลกำไรจากการดำเนินงานในปีนั้น ๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของบริษัทฯ มีจำนวนเท่ากับ 10,909 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสม ณ สิ้นปี 2548 และ 2549 หากในปีใดที่บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ บริษัทฯ ต้องจัดสรรสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังจากหักผลขาดทุนสะสมที่มีอยู่ จนกระทั่งบริษัทฯ มีสำรองทั้งหมดไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเป็นเอกฉันท์เห็นชอบในแผนการที่บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลโดยเงินปันผลที่คาดว่าจะพิจารณาจ่ายจะเป็นจำนวน 1 บาทต่อหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น โดยต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ (1) บริษัทฯ ดำเนินการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนแล้วเสร็จ (2) หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว และ (3) มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณา และยืนยันแผนการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งการประชุมดังกล่าวคาดว่าจะมีขึ้นภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

หากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยืนยันและมีมติเห็นชอบตามที่กล่าวมาข้างต้น ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทฯ (รวมถึงผู้ลงทุนในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้) ที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น (ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทฯ จะได้พิจารณากำหนดในคราวที่มีการประชุมเพื่อยืนยันการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล) จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลตามที่ประกาศ

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จะจะเป็นไปตามที่กำหนดโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ แต่ละแห่งและได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ นั้น การจ่ายเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับการจัดสรรทุนสำรองแผนการลงทุน ความจำเป็น กฎหมายที่เกี่ยวข้องและข้อพิจารณาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง