

ส่วนที่ 2.3

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

9. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

9.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 41,029,510,250 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,102,951,025 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2558 มีมติให้บริษัทฯ ดำเนินการลดทุนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 6.92 บาท และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 671,391,978 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 6.92 บาท โดยจะมีการจัดสรร ดังนี้

- (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 441,138,678 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 6.92 บาท เสนอขายต่อประชาชน
- (2) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 191,820,100 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 6.92 บาท เสนอขายต่อผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินภายหลังการเสนอขายหุ้นที่จัดจำหน่าย เพื่อให้ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดสรรหุ้นส่วนเกินจำนวนได้
- (3) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 38,433,200 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 6.92 บาท เสนอขายให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ภายใต้โครงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้บริหารและพนักงาน (ESOP)

ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ (รวมทั้งหุ้นที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินอาจใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดจากบริษัทฯ ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน) บริษัทฯ จะดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 632,958,778 หุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป โดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้ (ภายใต้สมมติฐานว่าจะมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นส่วนเกินทั้งจำนวน) บริษัทฯ จะมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเพิ่มเป็น 32,772,495,836.76 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,735,909,803 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.92 บาท และเมื่อรวมหุ้นที่มีการเพิ่มทุนไว้สำหรับการออกและเสนอขายภายใต้โครงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้บริหารและพนักงาน (ESOP) แล้ว บริษัทฯ จะมีทุนจดทะเบียน 33,038,453,580.76 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,774,343,003 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.92 บาท

9.2 ผู้ถือหุ้น

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดของบริษัทฯ ตามโครงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้บริหารและพนักงาน (ESOP) (ภายใต้สมมติฐานว่าจะมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นส่วนเกินทั้งจำนวน) สรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญ		หลังการเสนอขายหุ้นสามัญ	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)
1. เชฟรอน เซาท์ เอเชีย โฮลดิ้งส์ ¹	2,625,888,652	64.00	2,625,888,652	55.00
2. บมจ. ปตท. ²	1,477,062,369	36.00	-	0.00
3. นายแอนดรูว์ เบนจามิน วอลซ์	3	0.00	3	0.00
4. นายชาลมาน ซาดัค	1	0.00	1	0.00
5. ผู้บริหาร และพนักงาน แบ่งเป็น			38,433,200	0.80
5.1 ผู้บริหาร	-	-	1,574,400	0.03
5.2 พนักงาน	-	-	36,858,800	0.77
6. ประชาชนทั่วไป	-	-	2,110,021,147	44.20
รวม	4,102,951,025	100.00	4,774,343,003	100.00

1. เชฟรอน เซาท์ เอเชีย โฮลดิ้งส์ (Chevron South Asia Holdings Pte. Limited) ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการด้านโรงกลั่นน้ำมันปิโตรเลียม โดยลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ทั้งนี้ ณ วันที่เอกสารนี้มีผลใช้บังคับ เชฟรอน เซาท์ เอเชีย โฮลดิ้งส์ มีผู้ถือหุ้น คือ เชฟรอน เอเชียแปซิฟิก โฮลดิ้งส์ (Chevron Asia Pacific Holdings Ltd.) ซึ่งถือหุ้นจำนวน 2,022,879,205 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100
2. บมจ. ปตท. เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบกิจการด้านพลังงานโดยลงทุนในบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบธุรกิจปิโตรเลียมและปิโตรเคมีครบวงจร รวมถึงธุรกิจไฟฟ้า

9.3 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

ตามหนังสือบันทึกความเข้าใจ ฉบับลงวันที่ 5 มิถุนายน 2555 ระหว่างเชฟรอนและ บมจ. ปตท. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (“หนังสือบันทึกความเข้าใจฯ”) ได้กำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น อาทิเช่น สิทธิในการแต่งตั้งบุคคลตามจำนวนที่กำหนดไว้เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ สิทธิของผู้ถือหุ้นที่มีสัดส่วนการถือหุ้นมากกว่าในการแต่งตั้งผู้ที่จะดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน และสิทธิอื่น ๆ เกี่ยวกับการโอนหุ้นในบริษัทฯ ซึ่งถือโดยเชฟรอนหรือ บมจ. ปตท. แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หนังสือบันทึกความเข้าใจฯ ฉบับดังกล่าว รวมถึงสิทธิต่าง ๆ ที่ระบุไว้นั้นจะสิ้นสุดลง หากสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ของเชฟรอนหรือ บมจ. ปตท. ลดลงจนถึงร้อยละ 10 หรือต่ำกว่า ดังนั้น ภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งนี้ หนังสือบันทึกความเข้าใจฯ จะสิ้นสุดผลใช้บังคับทันที (ภายใต้สมมติฐานว่าได้มีการจองซื้อหุ้นสามัญเดิมที่ บมจ. ปตท. เสนอขายทั้งหมด)

9.4 ข้อจำกัดการโอนหุ้นของบริษัทฯ

หุ้นของบริษัทฯ สามารถโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด

9.5 โครงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้บริหารและพนักงาน (Employee Stock Ownership Plan หรือ ESOP)

ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2ก/2558 และที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2558 และวันที่ 7 กรกฎาคม 2558 ตามลำดับ บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้บริหาร (ไม่รวมผู้บริหารช่วยปฏิบัติงานชั่วคราว (management secondees) จากเชฟรอน และ Caltex Australia Limited) และพนักงานของบริษัทฯ (Employee Stock Ownership Plan หรือ ESOP) ในจำนวนไม่เกิน 38,433,200 หุ้น ในราคาเท่ากับราคาเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ที่ออกใหม่ต่อประชาชนในครั้งนี้อย่างจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการ ESOP ทั้งหมดในคราวเดียว พร้อมกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน โดยจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการ ESOP คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 1.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เสนอขายให้แก่ประชาชนในครั้งนี้อย่างจะคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 0.80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้อย่างจะนับรวมถึงหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อย่างจะหุ้นที่ออกใหม่และเสนอขายต่อประชาชนในครั้งนี้อย่างจะ (ภายใต้สมมติฐานว่าจะมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นส่วนเกินทั้งหมด) และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดตามโครงการ ESOP) ซึ่งส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (earnings per share dilution) หรือสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution) จะลดลงในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.80 ของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงเดิม

กรรมการของบริษัทฯ ทุกรายจะไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการ ESOP ในครั้งนี้อย่างจะจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการ ESOP ที่จะได้รับการจัดสรรให้กับผู้บริหารของบริษัทฯ จะเป็นจำนวนทั้งหมดไม่เกิน 1,574,400 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 0.03 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้อย่างจะ (ภายใต้สมมติฐานว่าจะมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นส่วนเกินทั้งหมด) และการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมดตามโครงการ ESOP

สำหรับหุ้นที่เสนอขายต่อผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ดังกล่าวจะถูกห้ามซื้อขายเป็นระยะเวลาไม่เกิน 3 ปีนับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหลังจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 12 เดือนและ 24 เดือน ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ จะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามซื้อขายได้คราวละหนึ่งในสี่ของจำนวนหุ้นทั้งหมดตามโครงการ ESOP และเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 36 เดือน ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ จะสามารถขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามซื้อขายส่วนที่เหลือได้ทั้งหมด

9.6 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

คณะกรรมการบริษัทฯ อาจพิจารณาเสนอการจ่ายเงินปันผลประจำปีของบริษัทฯ โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ อาจมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเมื่อพิจารณาจากผลกำไรของบริษัทฯ และรายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไปถัดจากการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีการอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลนั้น เงินปันผล (ทั้งที่เป็นเงินปันผลประจำปี หรือเงินปันผลระหว่างกาล) จะแบ่งจ่ายตามจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดหุ้นละเท่า ๆ กัน บริษัทฯ อาจจะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดหรือออกเป็นหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก็ได้ คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะพิจารณาเสนอจ่ายเงินปันผลประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราส่วนประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิภายหลังจากการจัดสรรทุนสำรองต่าง ๆ ทุกประเภท และขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดที่แท้จริง กระแสเงินสดในอนาคต ภาวะของตลาด ความจำเป็นในการใช้เงินทุนในอนาคต ภาวะทางการเงิน แผนการลงทุน กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ความจำเป็นและข้อพิจารณาอื่น ๆ ที่คณะกรรมการบริษัทฯ จะนำมาประกอบการพิจารณาเสนอความเห็นการจ่ายเงินปันผลต่อผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลที่แท้จริงอาจมีความแตกต่างโดยอาจสูงหรือต่ำกว่าอัตราที่

กำหนดไว้ในนโยบายดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทฯ อาจเสนอจ่ายเงินปันผลในจำนวนที่ลดลงหรืออาจเสนอให้ไม่มีการจ่ายเงินปันผลเลยในช่วงเวลาขณะใดขณะหนึ่ง อัตราการจ่ายเงินปันผลที่แท้จริงยังขึ้นอยู่กับปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในหัวข้อ “3. ปัจจัยความเสี่ยง”

ตาม พรบ. บริษัทมหาชนจำกัด และข้อบังคับของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้นอกเหนือไปจากการจ่ายจากเงินกำไรของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้หากบริษัทฯ มียอดขาดทุนสะสม ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะบันทึกกำไรสุทธิในปีดังกล่าว นอกจากนี้ หากในปีใดที่บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ ตาม พรบ. บริษัทมหาชนจำกัด และข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ บริษัทฯ ต้องจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังจากหักผลขาดทุนสะสมที่มีอยู่ จนกระทั่งบริษัทฯ มีทุนสำรองทั้งหมดเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน (ทุนสำรองตามกฎหมาย) หรือ 118.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (4,103.0 ล้านบาท) ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทฯ มีทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 61.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (1,965.1 ล้านบาท)

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2555 ผู้ถือหุ้นของบริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (ขณะนั้นบริษัทฯ ยังมีสภาพเป็นบริษัทจำกัด และยังไม่ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด) ตามคำแนะนำโดยมติเอกฉันท์ของการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2555 ได้มีมติอนุมัติประกาศจ่ายเงินปันผลจำนวน 16,826.9 ล้านบาท ให้แก่บรรดาผู้ถือหุ้นที่ปรากฏรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น วันที่ 28 พฤษภาคม 2555 โดยแบ่งจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเป็นสามงวด งวดแรกจำนวน 5,400.0 ล้านบาท จ่ายเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2555 งวดที่สองจำนวน 5,400.0 ล้านบาท จะจ่ายภายใน 10 วันหลังจากที่บริษัทฯ ขึ้นค่าขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และเงินปันผลงวดสุดท้ายจำนวน 6,026.9 ล้านบาทจะจ่ายในวันที่ตรงกับ 120 วันนับจากวันแรกที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เฉพาะผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2555 เท่านั้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลระหว่างกาลนี้ โดยจำนวนเงินปันผลเกือบทั้งหมดนี้จะจ่ายให้แก่เชฟรอนและ บมจ. ปตท. เท่านั้น ผู้ลงทุนที่จองซื้อหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้จะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลระหว่างกาลนี้แต่อย่างใด