



บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 555/1 ศูนย์อำนวยการอุตสาหกรรมปิโตรเคมี อีโคโนมิค ซัน 14-18 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร
เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ +66(0)2265-8400 โทรสาร +66(0)2265-8500

สำนักงานระยอง : เลขที่ 59 ถนนราษฎร์นิยม ตำบลเนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง 21150
โทรศัพท์ +66(0)3899-4000 โทรสาร +66(0)3899-4111

บมจ. เลขที่ 0107554000267

ที่ 01- 121 /2564

21 มิถุนายน 2564

เรื่อง ขอนำส่งรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 7 มิถุนายน 2564 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย หากท่านมีข้อแก้ไขหรือทักท้วงประการใด ขอความกรุณาแจ้งให้บริษัทฯ ทราบภายในวันที่ 21 กรกฎาคม 2564 ได้ที่ corporatesecretary@pttgcgroup.com หรือโทรศัพท์หมายเลข 02-265-8339, 02-265-8634, 02-140-8719 หรือโทรสาร 02-265-8500 เพื่อบริษัทฯ จะได้ดำเนินการต่อไป ทั้งนี้ หากไม่มีข้อแก้ไขหรือทักท้วงใด ๆ บริษัทฯ ถือว่าท่านรับรองรายงานการประชุมฯ ดังกล่าวแล้ว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายคงกระพัน อินทรแจ้ง)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สายงานเลขานุการบริษัทและกฎหมาย

โทรศัพท์ 0 2140 8762 / 0 2265 8339

โทรสาร 0 2265 8500



รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และรูปแบบ

ประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 7 มิถุนายน 2564 เวลา 09.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึงกฎหมายและระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ก่อนเริ่มการประชุมฯ

นางพิลาสพรรณ อุดมจารุณี เลขานุการบริษัท ได้ชี้แจงว่า จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ที่มีการแพร่ระบาดระลอกใหม่และเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ มีความห่วงใยต่อสุขภาพและความปลอดภัยของผู้ถือหุ้น รวมถึงผู้ที่มีส่วนร่วมในการจัดประชุม ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันและลดการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 บริษัทฯ จึงได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ซึ่งเป็นไปตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563

นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันทน์ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และแถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อเป็นการปฏิบัติตามมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 ของหน่วยงานราชการ บริษัทฯ จะดำเนินการประชุมอย่างกระชับ โดยจะใช้เวลาไม่เกิน 1.30 ชั่วโมง

รวมถึงได้สรุปจำนวนผู้ถือหุ้นและจำนวนหุ้นที่มลงทะเบียน โดย ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนที่ได้ชำระแล้วจำนวน 45,088,491,170 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,508,849,117 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ทั้งนี้ ในการนับองค์ประชุมและนับคะแนนเสียง บริษัทฯ ได้หักจำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ซื้อคืนตามโครงการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) ทั้งสิ้น 22,300,000 หุ้น ออกจากจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ เนื่องจากจำนวนหุ้นที่ซื้อคืนดังกล่าวไม่นับเป็นองค์ประชุมผู้ถือหุ้น ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนั้น จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ใช้เป็นฐานเสียงในการเปิดประชุม คิดเป็นจำนวน 4,486,549,117 หุ้น

ขณะนี้ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองและด้วยการมอบฉันทะจำนวนทั้งสิ้น 2,773 ราย นับจำนวนหุ้นรวมกันได้ทั้งสิ้น 3,140,968,316 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 70.0085 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ

ประธานฯ ได้กล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 และแนะนำ กรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมครบ 15 ท่าน หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ดังนี้

- | | | | |
|----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| 1. นายปิยสวัสดิ์ | อัมระนันท์ | ประธานกรรมการ | ประธานกรรมการอิสระ |
| 2. นายอภิศักดิ์ | ตันติวรวงษ์ | กรรมการอิสระ | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายกฤษฎา | บุญราช | กรรมการอิสระ | ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 4. ศาสตราจารย์ สมคิด | เลิศไพฑูรย์ | กรรมการอิสระ | ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 5. นายดอน | วสันตพุกภัย | กรรมการอิสระ | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 6. นายประภาส | คงเอียด | กรรมการ | กรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 7. นายปกรณ์ | นิลประพันธ์ | กรรมการอิสระ | กรรมการตรวจสอบ |
| 8. พลโท นิธิ | จึงเจริญ | กรรมการอิสระ | กรรมการกำกับดูแลกิจการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 9. นางวาทีนันท์ | พีเทอร์ลิก | กรรมการอิสระ | กรรมการกำกับดูแลกิจการ และกรรมการตรวจสอบ |
| 10. นายชาญศิลป์ | ตรีษฐกร | กรรมการ | กรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 11. นายสรารุช | แก้วตาทิพย์ | กรรมการ | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 12. นายวิวัฒน์ | สวัสดิ์-ชูโต | กรรมการ | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 13. นางอรวดี | โพธิสาโร | กรรมการ | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 14. นายศิษย์ | ปັນยารุณ | กรรมการ | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 15. นายคงกระพัน | อินทรแจ้ง | กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ | กรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |

ทั้งนี้ กรรมการอิสระ 3 ท่าน คือ นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงษ์ นายกฤษฎา บุญราช และ ศาสตราจารย์ สมคิด เลิศไพฑูรย์ เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นบางรายในการประชุมครั้งนี้

จากนั้นได้มอบหมายให้นายคงกระพัน อินทรแจ้ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวแนะนำ ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

- | | | |
|---------------|----------|---|
| 1. นายปฏิภาณ | สุคนธมาน | ผู้จัดการใหญ่ |
| 2. นายวรวิทย์ | นามวงษ์ | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ กลุ่มปฏิบัติการ เพื่อความเป็นเลิศ |

- | | | | |
|----|---------------|---------------|---|
| 3. | นายทศพร | บุญยพิพัฒน์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส
กลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีขั้นต้น |
| 4. | นายวิบูลย์ | ชูชีพชื่นกมล | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส
กลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีขั้นปลาย |
| 5. | นางสาวภัทรลดา | สง่าแสง | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการเงินและบัญชี |
| 6. | นางวรารวรรณ | ทิพพานิช | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานกลยุทธ์องค์กร |
| 7. | นายสาโรจน์ | พุทธรธรรมวงศ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานการตลาดและ
พาณิชย์กิจ |
| 8. | นายพิรุณ | กริมวงษ์รัตน์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
สายงานบริหารศักยภาพองค์กร |
| 9. | นางพิลาสพรรณ | อุดมจารุณี | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานเลขานุการบริษัท
และกฎหมาย และเลขานุการบริษัท |

จากนั้นประธานฯ ได้กล่าวแนะนำบุคคลดังต่อไปนี้

ที่ปรึกษากฎหมาย จากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด

- นายโกวิท อติเรกสมบัติ

ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

- นางสาวนพวรรณ ผุยเจริญ

ก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระการประชุม นางพิลาสพรรณ อุดมจารุณี เลขานุการบริษัท ได้ชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งจะต้องลงมติในแต่ละระเบียบวาระ เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ ดังนี้

- ผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงลงคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ในแต่ละระเบียบวาระ โดยในการออกเสียงลงคะแนน 1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง ซึ่งผู้ถือหุ้นหนึ่งรายมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถือหรือรับมอบฉันทะมา และหากผู้ถือหุ้นท่านใดที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในระเบียบวาระใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในระเบียบวาระนั้น ๆ

- การนับคะแนนเสียงจะนับเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงลงคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และ/หรือ งดออกเสียงในแต่ละระเบียบวาระเท่านั้น จากนั้นจะนำคะแนนเสียงดังกล่าวหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงหรือมีสิทธิออกเสียงแล้วแต่กรณีตามมติที่กฎหมายกำหนด ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วยในระเบียบวาระนั้น ๆ

- ในการลงคะแนนเสียงผ่านระบบ Inventech Connect หากผู้ถือหุ้นทำการเลือก “ยกเลิก ออกเสียงลงคะแนนล่าสุด” หรือ ไม่ออกเสียงลงคะแนนในระเบียบวาระใด ๆ ก็ตาม บริษัทฯ จะถือว่าเป็น การลงคะแนนเสียงเห็นด้วยกับระเบียบวาระนั้น ๆ โดยการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการเปลี่ยนแปลง ได้จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนนเสียง

- กรณีผู้รับมอบฉันทะที่รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นหลายราย ให้เลือก “ไอคอนผู้ใช้งาน” และกด “สลับบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานในบัญชีของผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ

- กรณีผู้ถือหุ้นต้องการออกจากการประชุม สามารถเลือก “ไอคอนผู้ใช้งาน” และกด “ออกจากการประชุม” ซึ่งหากผู้ถือหุ้นออกจากการประชุม ระบบจะนำคะแนนเสียงออกจากการประชุม ในระเบียบวาระ

- ทั้งนี้ จำนวนผู้ถือหุ้นและคะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องจาก อาจมีผู้ที่มาประชุมบางท่านออกจากการประชุม

- สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัทฯ ตามระเบียบวาระ ที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบ การนับผลคะแนนจะแบ่งเป็น 1 ประเภท ตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 คือ ระเบียบวาระที่ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย คือ

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น

ซึ่งบริษัทฯ จะคำนวณฐานคะแนนเสียง โดยนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย โดยไม่รวมคะแนนเสียงจาก Treasury Stock

- ผู้ถือหุ้นมีเวลาในการลงคะแนนเสียง 2 นาทีหลังจากที่มีการแจ้งเปิดการลงคะแนน เสียงของแต่ละระเบียบวาระ โดยระหว่างการเปิดลงคะแนนเสียงผู้ถือหุ้นจะได้รับชมวิดีโอทัศนแนะนำวิธีการ ลงคะแนนเสียง และจะมีการแจ้งปิดการส่งผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระ เพื่อประกาศ ผลการลงคะแนนเสียงต่อที่ประชุม

ในการประชุมครั้งนี้ นางสาวจวีรอง โจว ทนายความจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด ทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัทฯ พร้อมทั้งทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้

สำหรับการซักถามระหว่างการประชุมและก่อนเปิดให้ลงมติ บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับแต่ละระเบียบวาระ โดยผู้เข้าร่วมประชุมที่ประสงค์จะ สอบถามสามารถทำได้ 2 ช่องทาง คือ

(1) ผ่านเมนู Q&A โดยพิมพ์ชื่อ-นามสกุลและข้อซักถามในแถบเมนู Q&A แล้วกดส่งคำถามเข้ามาในระบบ

(2) ผ่าน VDO Conference โดยกดที่สัญลักษณ์ยกมือ (Raise Hand) และเจ้าหน้าที่จะแจ้งลำดับในการถามคำถามของท่านผ่านช่องทาง Chat จากนั้น เมื่อได้รับสัญญาณให้ถามคำถามและเปิดกล้อง-เปิดไมโครโฟนแล้ว ผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องแจ้งชื่อ-นามสกุล ก่อนถามคำถามทุกครั้ง

จากนั้น ประธานฯ ขอนำเข้าระเบียบวาระการประชุมตามลำดับดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น

ประธานฯ ได้กล่าวสรุปประเด็นว่า บริษัทฯ ประสงค์จะขายหุ้นสามัญของบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ให้แก่ (ก) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT จำนวน 305,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.82 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC และ (ข) บริษัท สยาม แมเนจเม้นท์ โฮลดิ้ง จำกัด หรือ SMH จำนวน 53,936,756 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.91 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC รวมเป็นจำนวนทั้งหมด 358,936,756 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 12.73 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC ในราคาหุ้นละ 71.0 บาท ซึ่งเป็นราคาที่พิจารณาจากงบการเงินรวมของ GPSC ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทั้งนี้ ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ของ GPSC เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2564 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานครึ่งหลังของปี 2563 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 21 เมษายน 2564 ดังนั้น ราคาหลังปรับปรุงเงินปันผลดังกล่าวจะมีราคาหุ้นละ 70.0 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 25,126 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจมีการปรับเปลี่ยนเพื่อให้สะท้อนถึงผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผลของ GPSC และภาวะภาษีเงินได้ของผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องจากการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว (หากมี) ทั้งนี้ เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 30 ล้านบาท โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (นัดพิเศษ) ครั้งที่ 2/2564 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นทั้งกับ PTT และ SMH แล้ว

จากนั้น ประธานฯ ได้ขอให้ นายคงกระพัน อินทรแจ้ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารชี้แจงรายละเอียดของการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น ดังนี้

ที่มาและเหตุผลในการเข้าทำรายการนั้น เพื่อให้บริษัทฯ สามารถมุ่งเน้นการดำเนินการในธุรกิจหลักกลุ่มปิโตรเคมี ซึ่งเป็นการสนับสนุนการเป็นแกนนำของธุรกิจเคมีภัณฑ์ (Chemical Flagship) ของกลุ่ม PTT นอกจากนั้น เพื่อเป็นการส่งเสริมสภาพคล่อง ฐานะการเงินและเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ ให้มีความแข็งแกร่ง เพิ่มโอกาสในการลงทุนที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นในอนาคตจากการลงทุนในสายธุรกิจปิโตรเคมี นอกจากนั้น การรักษาสัดส่วนการถือหุ้นหลังเข้าทำรายการ

ที่ร้อยละ 10 ทำให้บริษัทฯ ยังมีความมั่นใจผ่านความสามารถในการกำกับดูแลและให้คำแนะนำเชิงนโยบาย แก่ GPSC ในฐานะผู้ถือหุ้นและมีตัวแทนในคณะกรรมการบริษัท GPSC ซึ่งจะยังคงรักษาความมั่นคง ในการจัดหาไฟฟ้าสำหรับกระบวนการผลิตของบริษัทฯ

ก่อนเข้าทำรายการ บริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจไฟฟ้า โดยลงทุนผ่านการถือหุ้น GPSC ในสัดส่วนร้อยละ 22.73 โดยในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ ประสงค์จะขายหุ้นสามัญ GPSC ในสัดส่วนร้อยละ 12.73 หรือประมาณ 359 ล้านหุ้น ให้แก่ PTT ในสัดส่วนร้อยละ 10.82 และ SMH ในสัดส่วนร้อยละ 1.91 ในราคาหุ้นละ 70.0 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 25,126 ล้านบาท ดังนั้น หลังเข้าทำรายการ จะทำให้ สัดส่วนการถือหุ้นใน GPSC ของบริษัทฯ ลดลงเหลือร้อยละ 10 และส่วนการถือหุ้นใน GPSC ของ PTT และ SMH เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 42.54 และ 1.91 ตามลำดับ

ในการประเมินมูลค่ากิจการของ GPSC บริษัทฯ พิจารณาวិธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) และวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดควบคู่ด้วย โดยหลังจากพิจารณาแล้ว ได้ราคา เหมาะสมที่ 70.0 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 25,126 ล้านบาท

ทั้งนี้การเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นดังกล่าวถือเป็น

(1) รายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่มีการแก้ไข เพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เนื่องจาก (1) ส่วนหนึ่งเป็นรายการขายหุ้น GPSC ให้แก่ PTT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ของบริษัทฯ และ (2) อีกส่วนหนึ่งเป็นรายการขายหุ้น GPSC ให้แก่ SMH ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับ PTT และ SMH เป็นนิติบุคคลที่มี PTT เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งเมื่อนับรวมรายการทั้งรายการขายหุ้น GPSC ให้ PTT และ SMH แล้ว เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีมูลค่ารวมสูงสุดจากการคำนวณคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.7 ของ มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน

(2) รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยเป็นรายการที่จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่ารวมสูงสุดจากการคำนวณคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.1

ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ตามหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปแต่อย่างใด

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีความประสงค์จะนำเสนอธุรกรรมการขายหุ้นดังกล่าว ทั้งส่วนที่เป็นรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกันและรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณา เพื่อให้ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นครั้งนี้แล้ว บริษัทฯ จะไม่ต้องนำมูลค่าของธุรกรรมการขายหุ้นไปนับรวมกับมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกันและรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่น ๆ ที่บริษัทฯ จะเข้าทำในรอบระยะเวลาหกเดือนหลังจากการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ (ถ้ามี)

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังนี้

- (1) จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น
- (2) จัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลตามสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการขายหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (3) จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการขายหุ้น
- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว ซึ่งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้แก่ PTT และ SMH

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้นำเสนอคาดการณ์ผลกระทบทางการเงินในปี 2564 ต่องบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่เกิดจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวด้วย โดยในงบกำไรขาดทุนรวม บริษัทฯ คาดว่าจะมีกำไรจากการขายหลังหักภาษีเพิ่มขึ้น ประมาณ 9,400 ล้านบาท และงบแสดงฐานะการเงินรวม บริษัทฯ คาดว่าจะมีเงินสดจากการขายหลังหักภาษีเพิ่มขึ้น ประมาณ 23,000 ล้านบาท

จากนั้นนายวรวัศ วัสสานนท์ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ได้นำเสนอรายละเอียดดังนี้

ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ข้อดีของการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ GPSC

- 1) สนับสนุนการปรับโครงสร้างการลงทุนของบริษัทฯ
 - การเข้าทำรายการเป็นส่วนหนึ่งของขั้นตอนการดำเนินการตามแผนการลดสัดส่วนในธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการเติบโตระยะกลางของบริษัทฯ ในการมุ่งเน้นดำเนินธุรกิจเคมีภัณฑ์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ
- 2) สามารถนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นสามัญใน GPSC ไปลงทุนตามแผนกลยุทธ์
 - บริษัทฯ จะสามารถนำเงินที่ได้จากการขายหุ้น GPSC ไปใช้ในการลงทุนตามแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งมุ่งเน้นในธุรกิจหลักในกลุ่มปิโตรเคมีเพื่อให้มีผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายมากขึ้น อันส่งผลให้บริษัทฯ สามารถลดภาระในการจัดหาแหล่งเงินทุนสำหรับลงทุนซึ่งอาจรวมถึง 1) การกู้ยืมจากธนาคาร และ 2) การออกหุ้นกู้ซึ่งจะส่งผลให้เกิดภาระทางการเงินต่อบริษัทฯ เช่น มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยต่อทุน (Interest Bearing Debt to Equity) เพิ่มขึ้น หรือการเพิ่มทุนซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Dilution Effect)

ข้อเสียของการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ GPSC

- 1) มีสัดส่วนการถือหุ้นใน GPSC ลดลง
 - ภายหลังจากเข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะถือหุ้นสามัญของ GPSC ลดลงจากเดิมร้อยละ 22.73 เป็นร้อยละ 10.00 อันส่งผลกระทบต่อสัดส่วนเงินปันผลในอนาคตที่จะได้รับ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้รับเงินจากการจำหน่ายหุ้นในมูลค่าที่สะท้อนการเสียโอกาสจากเงินปันผลดังกล่าวแล้ว ภายใต้อมติฐานการดำเนินงานในปัจจุบันของ GPSC

ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก

ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก

- 1) เป็นการบริหารจัดการสัดส่วนการลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ
 - การจำหน่ายหุ้นใน GPSC เป็นส่วนหนึ่งในขั้นตอนการบริหารจัดการสัดส่วนการลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ดังนั้น PTT นับเป็นผู้ซื้อที่มีบทบาทสำคัญซึ่งจะสามารถให้การสนับสนุนเชิงกลยุทธ์เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจของ GPSC จะยังคงเติบโตได้ในระยะยาว เนื่องจาก PTT มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง มีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการเข้าทำรายการและยังเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GPSC ซึ่งสามารถให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องแก่ GPSC เพื่อให้เป็นแกนนำด้านธุรกิจไฟฟ้าของกลุ่ม PTT ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวกับ PTT จึงเป็นผลดีต่อการลงทุนใน GPSC ของบริษัทฯ ในระยะยาว

2) ราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC ให้แก่ PTT เป็นราคาที่เหมาะสม

- จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ GPSC โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดและราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักพบว่า มีมูลค่ารวมระหว่าง 23,483.9 – 28,015.9 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับราคาของบริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้น GPSC ให้แก่ PTT ที่เท่ากับ ประมาณ 25,125.6 ล้านบาท จึงเป็นราคาที่เหมาะสม อีกทั้ง การจำหน่ายหุ้นของ GPSC เป็นจำนวนมาก ผ่าน ตลาด. ให้แก่บุคคลภายนอกอาจส่งผลกระทบต่ออุปทานในการซื้อขายหุ้นตามกลไกตลาดและราคาหุ้นของ GPSC ได้

- การทำธุรกรรมเป็นการเจรจาอย่างฉันทมิตรเพื่อสมประโยชน์ทั้งสองฝ่าย จึงมีความเชื่อมั่นถึงโอกาสในการประสบความสำเร็จในการเจรจาเงื่อนไขต่าง ๆ ภายใต้ขั้นตอนการดำเนินธุรกรรมที่ไม่ซับซ้อนจึงใช้ระยะเวลาที่สั้นกว่า อีกทั้งเป็นการทำธุรกรรมด้วยมูลค่าที่ยุติธรรมตาม Arm's Length Basis เหมือนกับการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก

ข้อเสียของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง โยงกันเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก

1) ภาระหน้าที่ของบริษัทฯ ในการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องโยงกัน

- เนื่องจากการเข้าทำรายการกับ PTT และ SMH เป็นรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน โดยมีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องโยงกันเท่ากับร้อยละ 9.7 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3.0 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563) ดังนั้น ธุรกรรมดังกล่าว จึงเป็นรายการเกี่ยวข้องโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับ และบริษัทฯ จึงมีภาระหน้าที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศ ก.ล.ด. ดังกล่าวดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

(2) เปิดเผยข้อมูลตามสารสนเทศเกี่ยวกับการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องโยงกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

(3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และ

(4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย)

ความเสี่ยงของการเข้าทำธุรกรรมดังนี้

ก่อนเข้าทำธุรกรรม

1) ความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติเข้าทำรายการ : การเข้าทำธุรกรรมจะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวด้วยจำนวนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งหากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการทำธุรกรรม บริษัทฯ จะมีความเสี่ยงเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการเตรียมเข้าทำธุรกรรม

หลังเข้าทำธุรกรรม

1) ความเสี่ยงของการสูญเสียโอกาสในอนาคตหากมูลค่าหุ้นของ GPSC สูงกว่ามูลค่าซื้อขาย : กรณีที่ผลประกอบการในอนาคตของ GPSC สูงกว่าประมาณการ ส่งผลให้มูลค่าหุ้นของ GPSC สูงกว่ามูลค่าซื้อขาย ทำให้บริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในกรณีที่มูลค่าหุ้นของ GPSC สูงกว่ามูลค่าซื้อขาย

2) ความเสี่ยงผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในอนาคตไม่เป็นไปตามคาดหวัง : บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนจากการเข้าลงทุนตามแผนกลยุทธ์ในอนาคตต่ำกว่าผลตอบแทนที่ได้จากการถือหุ้นของ GPSC โดยหากกลุ่มบริษัทที่บริษัทฯ เข้าลงทุนมีผลประกอบการที่ต่ำหรือขาดทุน บริษัทฯ จะต้องแบกรับภาระผลตอบแทนดังกล่าวด้วย

โดยสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นมีความเหมาะสมผล เนื่องจาก

- ส่งเสริมการดำเนินธุรกิจตามแผนระยะกลางโดยการลดสัดส่วนเงินลงทุนของธุรกิจอื่น ๆ ที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก
- สนับสนุนการปรับโครงสร้างการลงทุนของบริษัทฯ
- สามารถนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้น GPSC ไปลงทุนตามแผนกลยุทธ์ซึ่งมุ่งเน้นธุรกิจหลักในกลุ่มปิโตรเคมี
- เป็นการบริหารจัดการสัดส่วนการลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ และกลุ่ม PTT

ในด้านความเหมาะสมของราคา จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นที่จำหน่ายโดยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดและวิธีราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก พบว่าราคาเข้าทำธุรกรรมมีความเหมาะสม เนื่องจากอยู่ในช่วงราคาที่ประเมิน

ดังนั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จึงควรอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นดังกล่าว

ภายหลังการนำเสนอรายละเอียด ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาดังนี้

1) อนุมัติการขายหุ้นของบริษัทฯ ที่ถืออยู่ในบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ให้บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และบริษัท สยาม แมนเนจเม้นท์ โฮลดิ้ง จำกัด เพื่อปรับสัดส่วนการถือหุ้นในธุรกิจไฟฟ้าของบริษัทฯ จำนวน 358,936,756 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 71.0 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่พิจารณาจากงบการเงินรวมของ GPSC ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทั้งนี้ ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ของ GPSC เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2564 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานครึ่งหลังของปี 2563 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 21 เมษายน 2564 ดังนั้น ราคาหลังปรับปรุงเงินปันผลดังกล่าวจะมีราคาหุ้นละ 70.0 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 25,126 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจมีการปรับเปลี่ยนเพื่อให้สะท้อนถึงผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผลของ GPSC และภาวะภาษีเงินได้ของคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องจากการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว (หากมี) ทั้งนี้ เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 30 ล้านบาท

2) อนุมัติให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายระดับตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ขึ้นไป เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในข้อ 1) รวมทั้งการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) พิจารณา กำหนด รายละเอียด เงื่อนไขที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง
- (2) เสรจา เปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ
- (3) ติดต่อและยื่นเอกสารเพื่อขออนุญาต บอกกล่าว หรือ ขอความยินยอมต่อหน่วยงาน หรือ บุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- (4) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ หนังสือบอกกล่าวหรือหนังสือขอความยินยอมหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง และ
- (5) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการขายหุ้น ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น

เมื่อจบการนำเสนอ ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็น/ซักถามเกี่ยวกับระเบียบวาระนี้

ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อคิดเห็นและซักถามเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

1. นายป๋องโท วิไลเรืองสุวรรณ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามดังนี้

- เหตุใดบริษัทฯ จึงขายหุ้น GPSC ทั้งที่ธุรกิจไฟฟ้าก็มีแนวโน้มเติบโตและทำกำไรได้ดี

นายคงกระพัน อินทรแจ้ง ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ พิจารณาเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นเนื่องจาก 1) เป็นการบริหารจัดการ Portfolio ของบริษัทฯ ให้มีคุณภาพมากขึ้น โดยเน้นธุรกิจเคมีภัณฑ์ และลดสัดส่วน Non-Core Business ของบริษัทฯ อีกทั้งผลตอบแทนจากธุรกิจ Chemical จะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าธุรกิจไฟฟ้า ซึ่งจะช่วยเสริมการเติบโตได้ตามกลยุทธ์ของบริษัทฯ และ 2) บริษัทฯ ได้รับผลทางอ้อมจากการลดสัดส่วนการถือหุ้น GPSC ในการลดก๊าซเรือนกระจกทางตรง Scope 1 และ Scope 2 สอดคล้องกับแผนการปรับธุรกิจของบริษัทฯ ไปสู่ธุรกิจคาร์บอนต่ำ (Low Carbon Economy Transition)

- บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมจากการขายหุ้นหรือไม่

นายคงกระพัน ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ พิจารณาว่าจะนำเงินที่ได้รับจากการทำธุรกรรมไปต่อยอดสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้แก่กิจการ โดยลงทุนในธุรกิจที่เหมาะสม สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์และให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่ากับเงินลงทุน ซึ่งในที่สุดจะส่งผลให้มูลค่าของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นและสะท้อนเป็นผลตอบแทนที่สูงขึ้นแก่ผู้ถือหุ้น อีกทั้ง ที่ผ่านมามีการจ่ายปันผลซึ่ง Payout Ratio อยู่ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 หากบริษัทฯ มีกำไรเพิ่มสูงขึ้น ก็จะส่งผลให้เงินปันผลต่อหุ้นอาจปรับเพิ่มขึ้นตามผลกำไรเช่นกัน

2. นางจินดา กำลังประสิทธิ์ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามว่า บริษัทฯ มีการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าอยู่หรือไม่

นายคงกระพัน ได้ชี้แจงว่า ภายหลังจากการทำธุรกรรมการขายหุ้น บริษัทฯ จะยังคงมีสัดส่วนการถือหุ้นใน GPSC อยู่ร้อยละ 10 โดยบริษัทฯ ยังสามารถกำกับดูแลผ่านการให้คำแนะนำเชิงนโยบายแก่ GPSC ในฐานะผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีโครงการติดตั้ง Gas Turbine Generator และ Heat Recovery Steam Generator ในหน่วยผลิตสาธาณูปการของบริษัทฯ โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าขนาด 49.7 เมกะวัตต์ (MW) และไอน้ำขนาด 140 ตันต่อชั่วโมง

3. นางสาวชมกร วชิรวารการ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามดังนี้

- เหตุใดบริษัทฯ จึงขายหุ้น GPSC ให้แก่ ปตท. เพียงรายเดียว

นายคงกระพัน ได้ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงความเหมาะสม และความเป็นไปได้ เนื่องจากโอกาสที่ผู้ประกอบการรายอื่นจะเข้ามาเสนอซื้ออาจมีจำกัด เนื่องจากสัดส่วนหุ้นที่เสนอขายมีจำนวนไม่มากพอที่จะดึงดูดผู้เสนอซื้อรายอื่น ทั้งนี้ ปตท. มีความสนใจซื้อหุ้น

GPSC โดยเป็นไปตามกลยุทธ์การดำเนินงานธุรกิจไฟฟ้าของ ปตท. และนโยบายของกลุ่ม ปตท. ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ในการสร้างความมั่นคงและเสถียรภาพในการผลิตของกลุ่ม ปตท.

- เหตุใดบริษัทฯ จึงลดสัดส่วนการถือหุ้นใน GPSC ลงมาเหลือร้อยละ 10 นายคงกระพัน ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีการรับไฟฟ้าและไอน้ำจาก GPSC ประมาณร้อยละ 70 และ 59 ตามลำดับ บริษัทฯ จึงต้องการคงความสามารถในการกำกับดูแลผ่านการให้คำแนะนำเชิงนโยบายแก่ GPSC ในฐานะผู้ถือหุ้น

เมื่อการแสดงความคิดเห็น/ตอบคำถามเสร็จสิ้น ประธานฯ จึงได้ขอให้ที่ประชุมลงมติในระเบียบวาระนี้ และเมื่อผลการนับคะแนนพร้อมแล้ว ประธานฯ จึงขอให้เลขานุการบริษัทแจ้งผลการนับคะแนนเสียงของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นดังนี้

เห็นด้วย	1,033,782,172	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	98.2352
ไม่เห็นด้วย	18,568,665	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	1.7644
งดออกเสียง	2,894	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0002
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น และอนุมัติให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายระดับตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ขึ้นไปเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง ดังรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

ระเบียบวาระที่ 2 ปริกษากิจการอื่น ๆ (ถ้ามี)

ระเบียบวาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อสงสัย หรือ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ดังนั้น จึงไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและไม่มีการลงมติใด ๆ ในระเบียบวาระนี้


โดยประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็น/ซักถามเพิ่มเติม ทั้งนี้ ไม่มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามใด ๆ จากผู้ถือหุ้น


ประธานฯ ได้แถลงว่า ที่ประชุมได้พิจารณาครบถ้วนตามระเบียบวาระที่ได้กำหนดแล้ว โดยหากมีคำถามใดที่ไม่ได้ตอบในที่ประชุม บริษัทฯ ได้รวบรวมและบันทึกคำถามและคำตอบไว้ในเอกสารแนบท้ายของรายงานการประชุมฉบับนี้แล้ว

สรุปจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะในการประชุมครั้งนี้รวมทั้งสิ้น จำนวน 2,795 ราย จำนวนหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 3,224,815,146 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 71.8774 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยมีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 64 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 718,879 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.0160 ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมโดยการมอบฉันทะ จำนวน 2,731 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 3,224,096,267 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 71.8614 โดยบริษัทฯ ได้ตรวจสอบคะแนนเสียงเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

จากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวในนามของคณะกรรมการ และฝ่ายจัดการของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ขอบคมผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลาเข้ามาเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุม เวลา 10.00 น.

ลงนาม  ประธานกรรมการ
(นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันทน์)
ประธานในที่ประชุม

ลงนาม  ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
(นายคงกระพัน อินทรแจ้ง) กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ

เอกสารแนบท้าย

รวมคำถามและคำตอบจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น

ลำดับ	ข้อซักถาม/ข้อเสนอแนะ	คำตอบ
1	<p>นายป๋องไท วิไลเรืองสุวรรณ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - เหตุใดบริษัทฯ จึงขายหุ้น GPSC ทั้งที่ธุรกิจไฟฟ้าก็มีแนวโน้มเติบโตและทำกำไรได้ดี 	<p>บริษัทฯ พิจารณาเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นเนื่องจาก</p> <p>1) เป็นการบริหารจัดการ Portfolio ของบริษัทฯ ให้มีคุณภาพมากขึ้น โดยเน้นธุรกิจเคมีภัณฑ์ และลดสัดส่วน Non-Core Business ของบริษัทฯ อีกทั้งผลตอบแทนจากธุรกิจ Chemical จะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าธุรกิจไฟฟ้า ซึ่งจะช่วยเสริมการเติบโตได้ตามกลยุทธ์ของบริษัทฯ และ 2) บริษัทฯ ได้รับผลทางอ้อมจากการลดสัดส่วนการถือหุ้น GPSC ในการลดก๊าซเรือนกระจกทางตรง Scope 1 และ Scope 2 สอดคล้องกับแผนการปรับธุรกิจของบริษัทฯ ไปสู่ธุรกิจคาร์บอนต่ำ (Low Carbon Economy Transition)</p>
	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมจากการขายหุ้นหรือไม่ 	<p>บริษัทฯ พิจารณาว่าจะนำเงินที่ได้รับจากการทำธุรกรรมไปต่อยอดสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้แก่กิจการ โดยลงทุนในธุรกิจที่เหมาะสม สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์และให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่างบเงินลงทุน ซึ่งในที่สุดจะส่งผลให้มูลค่าของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นและสะท้อนเป็นผลตอบแทนที่สูงขึ้นแก่ผู้ถือหุ้น อีกทั้ง ที่ผ่านมามีบริษัทฯ มีการจ่ายปันผลซึ่ง Payout Ratio อยู่ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 หากบริษัทฯ มีกำไรเพิ่มสูงขึ้น ก็จะส่งผลให้เงินปันผลต่อหุ้นอาจปรับเพิ่มขึ้นตามผลกำไรเช่นกัน</p>

ลำดับ	ข้อซักถาม/ข้อเสนอแนะ	คำตอบ
2	<p>นางจินดา กำลั้ง ประสิทธิ์ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามดังนี้</p> <p>- บริษัทฯ มีการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้า อยู่หรือไม่</p>	<p>ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้น บริษัทฯ จะยังคงมีส่วนการถือหุ้นใน GPSC อยู่ร้อยละ 10 โดยบริษัทฯ ยังสามารถกำกับดูแลผ่านการให้คำแนะนำเชิงนโยบายแก่ GPSC ในฐานะผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีโครงการติดตั้ง Gas Turbine Generator และ Heat Recovery Steam Generator ในหน่วยผลิตสาธารณูปการของบริษัทฯ โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าขนาด 49.7 เมกะวัตต์ (MW) และไอน้ำขนาด 140 ตันต่อชั่วโมง</p>
	<p>- ทำไมถึงไม่เสนอการขายหุ้น GPSC ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ที่ผ่านมา</p>	<p>บริษัทฯ จำเป็นต้องใช้เวลาศึกษาพิจารณาธุรกรรมอย่างรอบคอบ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้อย่างเหมาะสม อีกทั้งยังเป็นธุรกรรมระหว่างบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ต้องมีการเจรจากับคู่สัญญาด้วยความละเอียดถี่ถ้วนและ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส บริษัทฯ จึงได้จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เข้าร่วมประเมินมูลค่า เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นด้วย</p> <p>นอกจากนี้ หากนำธุรกรรมเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ที่ผ่านมา จะทำให้ช่วงเวลาศึกษาและดำเนินการ โครงการทับซ้อนกับการดำเนินการของธุรกรรมการขายหุ้น GPSC ระหว่างบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP) และ ปตท. ด้วย</p>
	<p>- บริษัทฯ มีการลงทุนร่วมกับ GPSC อะไรบ้าง และการจำหน่ายหุ้นจะกระทบกับโครงการที่ร่วมลงทุนไปหรือไม่</p>	<p>บริษัทฯ และ GPSC มีโครงการที่ดำเนินการร่วมกันดังนี้</p> <p>(1) ระบบกักเก็บพลังงานอัจฉริยะ SMART ENERGY STORAGE SYSTEM (ESS) ขนาด 1.5 MWh เพื่อใช้งานในอาคารสำนักงานและศูนย์นวัตกรรมและเทคโนโลยีของบริษัทฯ โดยสามารถลดต้นทุนค่าไฟฟ้าได้ประมาณ 1.2 ล้านบาทต่อปี และจะขยายระบบ Solar Roof และ Solar Floating ไปที่ VISTEC ขนาด 1.39 MW</p> <p>(2) พัฒนาผลิตภัณฑ์พลาสติกชนิดพิเศษ “InnoPlus HD8200B” เพื่อผลิตเป็นท่อนลอยน้ำ ซึ่งเพิ่มสารลดการสะสมของเพรียงทะเล (Barnacle-Bore) ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมและสัตว์ทะเล และลดการเกาะของตะไคร่น้ำ (Antifouling) และ</p>

ลำดับ	ข้อซักถาม/ข้อเสนอแนะ	คำตอบ
		<p>ใช้สำหรับโครงการความร่วมมือระหว่าง GPSC กับ PTT Tank ที่เปิดตัวนวัตกรรมพลังงานทางเลือกที่ยั่งยืน “โซลาร์ชนิดลอยน้ำทะเล”(Floating Solar) ขนาด 100 กิโลวัตต์ แห่งแรกของประเทศไทย</p> <p>(3) บริษัทฯ ศึกษาโครงการ Floating Solar ที่โรงอะโรเมติกส์ 2 ขนาด 700 กิโลวัตต์ ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างขออนุญาตติดตั้ง และแก้ไขรายงานการประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อมรวมทั้งดำเนินการด้านวิศวกรรม โดยมีกำหนดแล้วเสร็จไตรมาส 1 ปี 2565 ซึ่งคาดว่าจะสามารถประหยัดไฟฟ้าได้ 340,000 บาทต่อปี และลด CO2 emission ได้ 520 tonCO2e ต่อปี</p> <p>(4) บริษัทฯ มีแผนศึกษาร่วมกับ GPSC ในการลงทุนอุตสาหกรรมเป้าหมาย New S-Curve ทั้งอุตสาหกรรมยานยนต์สมัยใหม่ และชิ้นส่วนแบตเตอรี่</p> <p>ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมการขายหุ้นครั้งนี้ไม่มีผลกระทบกับการดำเนินโครงการดังกล่าว</p>
3	<p>นางสาวเขมกร วชิรวราการ (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - เหตุใดบริษัทฯ จึงขายหุ้น GPSC ให้แก่ ปตท. รายเดียว 	<p>บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงความเหมาะสม และความเป็นไปได้ เนื่องจากโอกาสที่ผู้ประกอบธุรกิจไฟฟ้ารายอื่นจะเข้ามาเสนอซื้ออาจมีจำกัด เนื่องจากสัดส่วนหุ้นที่เสนอขายมีจำนวนไม่มากพอที่จะดึงดูดผู้เสนอซื้อรายอื่น ทั้งนี้ ปตท. มีความสนใจซื้อหุ้น GPSC โดยเป็นไปตามกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจไฟฟ้าของ ปตท. และนโยบายของกลุ่ม ปตท. ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ในการสร้างความมั่นคงและเสถียรภาพในการผลิตของกลุ่ม ปตท.</p>
	<ul style="list-style-type: none"> - เหตุใดบริษัทฯ จึงลดสัดส่วนการถือหุ้นใน GPSC ลงมาเหลือร้อยละ 10 	<p>ปัจจุบันบริษัทฯ มีการรับไฟฟ้า และไอน้ำจาก GPSC ประมาณร้อยละ 70 และ 59 ตามลำดับ บริษัทฯ จึงต้องการคงความสามารถในการกำกับดูแลผ่านการให้คำแนะนำเชิงนโยบายแก่ GPSC ในฐานะผู้ถือหุ้น</p>

ลำดับ	ข้อซักถาม/ข้อเสนอแนะ	คำตอบ
	- ราคาหุ้น GPSC ที่ขายไปมีความสมเหตุสมผลหรือไม่	บริษัทฯ ได้อ้างอิงวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (Discounted Cash Flow) ในการประเมินมูลค่ากิจการ เนื่องจากเป็นวิธีที่สะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ ความสามารถในการทำกำไร และแนวโน้มการเติบโต รวมทั้งผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในอนาคต ซึ่งเป็นการประมาณการบนสมมติฐานที่ได้ประเมินแล้วว่ามีความสมเหตุสมผล อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้พิจารณาวิธีราคาตลาดควบคู่กันด้วย
4	นางสาวสุพร แซ่ซึ่ง (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามว่ามูลค่าตามบัญชีของหุ้นที่จะจำหน่าย คือ 10 บาทใช่หรือไม่	มูลค่าทางบัญชีของหุ้น GPSC ณ ไตรมาส 1/2564 อยู่ที่ 37.25 บาทต่อหุ้น

ระเบียบวาระที่ 2 ปรีกษากิจการอื่น ๆ (ถ้ามี)

ลำดับ	ข้อซักถาม/ข้อเสนอแนะ	คำตอบ
1	Mr. Basant Kumar Dugar (ผู้ถือหุ้น) ได้สอบถามและแสดงความคิดเห็นดังนี้ - บริษัทฯ มีการประเมินมูลค่าผลตอบแทน (Cost Benefit Analysis: CBA) สำหรับโครงการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนเพื่อการบริหารทางการเงินอย่างไร	บริษัทฯ ได้ประกาศโครงการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนโดยเป็นหุ้นที่บริษัทฯ ได้เคยซื้อคืนไว้ในปี 2562 เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่องส่วนเกินของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ และแสดงถึงความเชื่อมั่นในธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุน สำหรับการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนดังกล่าว เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ ตลท. ที่บริษัทฯ สามารถจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนหลังเสร็จสิ้นโครงการ Treasury Stock ในระยะเวลา 6 เดือนแต่ไม่เกิน 3 ปี โดยปัจจุบันเหลือระยะเวลาดำเนินการในกรอบดังกล่าวประมาณ 18 เดือนหรือระหว่างวันที่ 7 มิถุนายน 2564 - 9 ธันวาคม 2565

ลำดับ	ข้อซักถาม/ข้อเสนอแนะ	คำตอบ
	- บริษัทฯ สามารถจัดประชุม Roadshow ให้มากขึ้นเพื่อให้มูลค่าทางตลาดของบริษัทฯ สูงขึ้นได้หรือไม่	บริษัทฯ จัดการประชุม Roadshow เพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันมีโอกาสในการพบปะผู้บริหารและสื่อสารกับบริษัทฯ รวมทั้งได้นำเทคโนโลยีมาใช้ในการจัดการประชุม Roadshow พบนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อรักษาระดับและคุณภาพสื่อสารกับนักลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง
	- บริษัทฯ สามารถนำเสนอการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิแทนการนำเสนอ N/A ได้หรือไม่	บริษัทฯ รายงานตัวเลขทางการเงินไว้ในคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการไว้แต่ละไตรมาส ตามที่แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์
	- ชื่นชมการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ส่งผลให้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap) และ ส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholder Equity) ของบริษัทฯ ปรับเพิ่มสูงขึ้น	