



สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
กระทรวงการคลัง

เลขที่ 4357
วันที่ 15 มิ.ย. 2541
บันทึกไว้

ส่วนราชการ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ โทร. 2816633 ต่อ 310, 321

ที่ นร (รศก.) 1015/412 วันที่ 14 กรกฎาคม 2541

8/51

เรื่อง การประชุมคณะกรรมการรัฐมนตรีว่าด้วยนโยบายเศรษฐกิจวันจันทร์ที่ 20 กรกฎาคม 2541

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

กปผ. รับที่... ๔๕
วันที่ 15 กค ๔1
เวลา 10.55.

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ใคร่ขอประสานเรื่อง
การประชุมคณะกรรมการรัฐมนตรีว่าด้วยนโยบายเศรษฐกิจ (รศก.) ซึ่งสำนักงานฯ เห็นสมควรให้มีการ
ประชุมคณะกรรมการฯ ครั้งที่ 20/2541 ในวันจันทร์ที่ 20 กรกฎาคม 2541 โดยมีร่างระเบียบวาระการ
ประชุมตามที่แนบ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาดำเนินการต่อไปด้วย จักเป็นพระคุณยิ่ง

(นายวิรัตน์ วังนศิริธรรม)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

เลขานุการคณะกรรมการรัฐมนตรีว่าด้วยนโยบายเศรษฐกิจ

ระเบียบวาระการประชุม
คณะกรรมการรัฐมนตรีว่าด้วยนโยบายเศรษฐกิจ
ครั้งที่ 20/2541
วันจันทร์ที่ 20 กรกฎาคม 2541 เวลา 09.30 น.
ณ ห้องประชุมสีเบียร์ ดิโกไทยคู่ฟ้า ทำเนียบรัฐบาล

-
- ระเบียบวาระที่ 1** **เรื่องประธานแจ้งที่ประชุม**
- ระเบียบวาระที่ 2** **เรื่องเพื่อทราบ**
- 2.1 รายงานความคืบหน้าการปล่อยสินเชื่อเพื่อเสริมสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ 5 แห่ง (กค.)
- 2.2 รายงานความก้าวหน้าครั้งที่ 4 การแก้ไขปัญหาการโจรกรรมสินค้าระหว่างการขนถ่ายสินค้าจากเรือเล็กเพื่อนำขึ้นเรือใหญ่ (มท.)
- ระเบียบวาระที่ 3** **เรื่องเพื่อพิจารณา**
- 3.1 การจัดตั้งบริษัทตัวกลางเพื่อบริหารงานของบริษัทโรงกลั่นน้ำมัน 2 ราย (สพข.)
- 3.2 ข้อเสนอมาตรการส่งเสริมคลังสินค้าทัณฑ์บนทั่วไปสำหรับเก็บน้ำมัน (คสน.) ในด้านการค้าระหว่างประเทศ (สพข.)
- 3.3 การปรับลดอัตราน้ำมันสำรอง (สพข.)
- 3.4 ร่างมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงครึ่งหลังของปี 2541 (กค., ธปท., สศช.)
- 3.5 เรื่องที่กระทรวงหรือหน่วยงานอื่น ๆ เสนอต่อที่ประชุม
- ระเบียบวาระที่ 4** **เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**
-



10/51

บันทึกข้อความ

ส่วนราชการ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ โทร. 2829028

ที่ นร.0902/1698 วันที่ 6 กรกฎาคม 2541

เรื่อง การจัดตั้งบริษัทตัวกลางเพื่อบริหารงานของบริษัท โรงกลั่นน้ำมัน 2 ราย

เรียน รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี (นายสาวิตรี โพธิ์พินิจ)

ด้วย บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด (RRC) ได้เสนอคำร้องให้รัฐบาลสนับสนุนแผนการจัดตั้งบริษัทตัวกลางเพื่อบริหารงานของบริษัท สตาร์ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (SPRC) และบริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด (RRC)

ในการนี้ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (สพช.) ร่วมหารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องตามที่รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรีได้มอบหมาย เพื่อพิจารณาเรื่องดังกล่าวแล้ว โดยมีแผนการจัดตั้งบริษัทตัวกลางดังกล่าว และความเห็นของ สพช. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. แผนการจัดตั้งบริษัทตัวกลางเพื่อบริหารงานของบริษัท โรงกลั่นน้ำมัน SPRC และ RRC

1.1 เหตุผลและความจำเป็น

เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจของประเทศในปัจจุบันได้ส่งผลให้บริษัท โรงกลั่นน้ำมันต่าง ๆ โดยเฉพาะโรงกลั่นน้ำมันใหม่ ต้องประสบภาวะการขาดทุนมาโดยตลอด ทางบริษัทโรงกลั่นน้ำมันอื่นประกอบด้วย SPRC และ RRC พิจารณาแล้วเห็นว่า การจัดตั้งบริษัทตัวกลางขึ้นมาบริหารการดำเนินงาน โดยให้บริษัท โรงกลั่นน้ำมันทั้ง 2 สามารถแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ที่สำเร็จรูประหว่างกันจะสามารถบรรเทาปัญหาสภาพคล่องทางการเงิน และเพิ่มผลตอบแทนทางเศรษฐกิจของทั้ง 2 บริษัท โรงกลั่นน้ำมันได้ประมาณปีละ 50 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 ต่อปี นอกเหนือไปจากการสนับสนุนฐานะดุลบัญชีเดินสะพัดของประเทศ โดยการลดการนำเข้าผลิตภัณฑ์ที่สำเร็จรูป และการเพิ่มการส่งออกผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้น

1.2 รูปแบบการจัดตั้งและการดำเนินงานของบริษัทตัวกลางจะประกอบด้วย

1) การจัดทำสัญญาเพื่อก่อตั้งบริษัทตัวกลาง (“REFCO”) เพื่อบริหารงานของบริษัท โรงกลั่นน้ำมัน SPRC และ RRC (OPERATING ALLIANCE) โดยบริษัทโรงกลั่นน้ำมันทั้ง 2 ยังคงมีสถานะทางกฎหมายแยกกันอยู่เช่นในปัจจุบันทั้งในด้านสิทธิในความเป็นเจ้าของ ระบบการเงินการบัญชี ใบอนุญาต การประกอบกิจการ รวมทั้งสัญญาการซื้อขายผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ กับลูกค้า

2) บริษัท SPRC และ RRC จะร่วมเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท REFCO โดยบริษัท REFCO จะทำหน้าที่บริหาร จัดการและควบคุมการดำเนินงานกิจการของทั้ง 2 บริษัทโรงกลั่นน้ำมันให้ประสานสอดคล้องกัน อย่างมีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะในด้านของการวางแผนการจัดหาวัตถุดิบของทั้ง 2 โรงกลั่นให้สอดคล้องกับระบบการผลิตที่จะมีการต่อท่อเชื่อมโยงระบบกัน ประกอบกับการจัดการให้มีการแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ที่สำเร็จรูประหว่าง 2 โรงกลั่นน้ำมัน เพื่อให้เกิดผลผลิตที่มีมูลค่าสูงสุดสำหรับโรงกลั่นน้ำมัน และประเทศโดยรวม

1.3 การส่งเสริมและสนับสนุนจากรัฐบาล

ในการดำเนินการดังกล่าว จำเป็นต้องได้รับการส่งเสริมและสนับสนุนจากภาครัฐ ทั้งในด้านการให้ความเห็นชอบ รวมทั้งการแก้ไขเปลี่ยนแปลงและการผ่อนผันกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง จึงจะสามารถดำเนินการจัดตั้งบริษัทตัวกลางดังกล่าวได้

(เอกสารแนบ 1)

2. ประเด็นพิจารณา

สพช. ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าประเด็นพิจารณาในด้าน กฎ ระเบียบของรัฐที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

2.1 สัญญาจัดสร้างและประกอบกิจการโรงกลั่นน้ำมัน

โดยปกติผู้ทำสัญญาจัดตั้งโรงกลั่นต้องดำเนินการด้วยตัวเอง หากให้บริษัทตัวกลาง ดังกล่าว ดำเนินการแทนอาจเป็นการฝ่าฝืนสัญญาซึ่งทำไว้กับรัฐทั้งในกรณีของ RRC และ SPRC จึงต้องมีการพิจารณาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาก่อน

2.2 การส่งเสริมการลงทุน

การจัดส่งพนักงานบริษัทซึ่งเป็นชาวต่างชาติเข้าไปปฏิบัติงานในบริษัทตัวกลางอาจเป็นการฝ่าฝืนเงื่อนไขของการส่งเสริมการลงทุน

2.3 การประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว (ประกาศคณะปฏิวัติฉบับที่ 281)

บริษัทตัวกลางมีฐานะเป็นบริษัทต่างด้าวเนื่องจากผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ ประมาณร้อยละ 64 เป็นบริษัทต่างด้าว หากจะประกอบกิจการโรงกลั่นน้ำมันจะต้องได้รับอนุญาตก่อนตามประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281

2.4 การเสียภาษีสรรพสามิต

การนำผลิตภัณฑ์น้ำมันออกจากบริเวณโรงกลั่นน้ำมันจะต้องเสียภาษีสรรพสามิตตามที่กำหนดไว้ใน พ.ร.บ. ภาษีสรรพสามิต พ.ศ. 2527 ซึ่งจะทำให้การแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ระหว่าง RRC กับ SPRC โดยการต่อท่อเชื่อมโยงกันต้องเสียภาษีตามปกติ ทำให้การรวมโรงกลั่นไม่เกิดประโยชน์ จึงจำเป็นต้องได้รับการยกเว้นภาษีสรรพสามิตจากกรมสรรพสามิตในกรณีของการแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ระหว่าง 2 โรงกลั่น ก่อนจึงจะดำเนินการได้

2.5 การจัดเก็บภาษีของกรมสรรพากร

12/51

ระบบการจัดเก็บภาษีเงินได้ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และภาษีมูลค่าเพิ่มของกรมสรรพากร อาจครอบคลุมถึงการดำเนินการของบริษัทตัวกลาง และการแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ระหว่าง RRC และ SPRC ซึ่งจะทำให้การรวมโรงกลั่นไม่เกิดประโยชน์ จึงจำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนจากกรมสรรพากรในการกำหนดแนวทางการดำเนินการมิให้เกิดภาระค่าใช้จ่ายด้านภาษีอากรสูงขึ้น

3. ความเห็นของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2541 สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอันประกอบด้วย กรมสรรพสามิต กรมศุลกากร กรมทะเบียนการค้า และกรมทรัพยากรธรณี ได้ร่วมกันพิจารณาข้อเสนอการจัดตั้งบริษัทตัวกลางฯ ดังกล่าวแล้ว โดยมีผลการพิจารณาสรุปได้ ดังนี้

1) กรมทรัพยากรธรณีได้พิจารณาประเด็นข้อกำหนดทางด้านของสัญญาจัดสร้าง และประกอบกิจการโรงกลั่นน้ำมันแล้วเห็นว่า เนื่องจากผู้รับอนุญาตตามสัญญาเป็นบริษัทโรงกลั่นน้ำมันโดยตรง โดยมีได้รับอนุญาตครอบคลุมถึงนิติบุคคลที่สาม จึงต้องมีการแก้ไขสัญญาแต่การแก้ไขนั้นไม่จำเป็นต้องแก้ไขในสัญญาเดิม เพียงแต่ทำเป็นสัญญาเพิ่มเติมสัญญาเดิมในลักษณะเดียวกับรูปแบบการยกเลิกค่า Royalty ที่มีแนวทางที่ชัดเจนอยู่แล้ว

2) สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนได้พิจารณาประเด็นข้อจำกัดทางด้านของหลักเกณฑ์การส่งเสริมการลงทุนแล้วเห็นว่า เนื่องจากไม่มีการโอนสิทธิจากโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่งให้กับบริษัทที่จัดตั้งใหม่แต่อย่างใด จะมีเพียงประเด็นเดียวคือ ช่างฝีมือต่างชาติของทั้งสองบริษัทที่จะไปปฏิบัติงานที่บริษัทใหม่ จะต้องขออนุญาตต่อสำนักงานฯ เพื่อให้ไปปฏิบัติงานที่บริษัทในเครือให้ถูกต้องต่อไป

3) กรมทะเบียนการค้าได้พิจารณาประเด็นข้อจำกัดทางด้านของประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 แล้วเห็นว่า สัดส่วนของผู้ถือหุ้นในบริษัทตัวกลางที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่จะกลายเป็นบริษัทธุรกิจต่างดาว ซึ่งเข้าข่ายต้องปฏิบัติตามประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ตามบัญชี ค. หมวด 3(1) สำหรับการประกอบธุรกิจบริการ (รับจ้างบริหารโรงกลั่น) และหมวด 1(1) สำหรับการประกอบธุรกิจทางพาณิชย์กรรมประเภทการส่งสินค้าฯ (ในกรณีที่บริษัทต้องขายผลิตภัณฑ์ส่วนเกิน) ซึ่งการประกอบธุรกิจดังกล่าวจะต้องยื่นขอใบอนุญาตต่ออธิบดีกรมทะเบียนการค้าก่อน โดยการขออนุญาตจะมีหลักเกณฑ์ตามที่กรมทะเบียนการค้ากำหนด

4) กรมสรรพสามิตได้พิจารณาประเด็นการขอยกเว้นภาษีสรรพสามิตสำหรับกรณีการโอนน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมันระหว่างโรงกลั่นทั้งสองแล้ว เห็นด้วยในหลักการกับการรวมกิจการโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทโรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด และบริษัท สตาร์ปิโตรเลียมรีไฟน์นิ่ง จำกัด ในรูปแบบการร่วมปฏิบัติงานแบบพันธมิตร (Operating Alliance) ส่วนการขอยกเว้นภาษีสรรพสามิตสำหรับการโอนน้ำมันและผลิตภัณฑ์ระหว่างโรงกลั่นนั้น ตามกฎหมายปัจจุบันไม่สามารถดำเนินการได้ แต่อย่างไรก็ดี

กรมสรรพสามิตกำลังพิจารณาดำเนินการแก้ไขกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สามารถรองรับการดำเนินการในกรณีดังกล่าวได้

5) กรมศุลกากรได้พิจารณาในประเด็นกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าการดำเนินการของบริษัทไม่มีผลกระทบต่อระเบียบปฏิบัติของกรมศุลกากรแต่อย่างใด

ส่วนประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดเก็บภาษีของกรมสรรพากร นั้น ขณะนี้ยังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของกรมสรรพากร

(เอกสารแนบ 2)

4. ประเด็นนำเสนอคณะรัฐมนตรี

จากผลการประชุมหารือและความเห็นของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องดังกล่าว เห็นควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ แผนการจัดตั้งบริษัท REFCO และมอบหมายให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องดำเนินการต่อไปอันประกอบด้วย

- 1) กระทรวงอุตสาหกรรมแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาจัดสร้าง และประกอบกิจการโรงกลั่นปิโตรเลียม เพื่อให้บริษัท RRC และ SPRC สามารถจัดให้บริษัทตัวกลางเข้ามาบริหารงานในโรงกลั่นน้ำมันได้
- 2) สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน อนุญาตให้ช่างฝีมือต่างชาติของทั้งสองบริษัทไปปฏิบัติงานในบริษัทตัวกลางได้
- 3) กรมทะเบียนการค้า อนุญาตให้บริษัทตัวกลางประกอบกิจการบริหารโรงกลั่นน้ำมันและจำหน่ายผลิตภัณฑ์น้ำมันได้
- 4) กรมสรรพสามิตพิจารณาดำเนินการแก้ไขกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สามารถรองรับการดำเนินการยกเว้นการจัดเก็บภาษีสรรพสามิตในส่วนของวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ซึ่งถ่ายเทระหว่างสองโรงกลั่น
- 5) กระทรวงการคลังเร่งรัดให้กรมสรรพากรพิจารณาให้การสนับสนุนการรวมโรงกลั่นโดยการกำหนดแนวทางการดำเนินการมิให้เกิดภาระค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับภาษีเงินได้ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และภาษีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

เรียน เลขา ศสว.

เพื่อพิจารณา คณ. พรบ. ๒๕๖๐

พจนก ทม./เนทวท. ๒๕๖๐

(นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันท์)

เลขที่การคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ

๙:kn4(9).doc

(นายสาวิทย์ โพธิ์วิท)

รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี

4/51

Rayong Refinery Company Limited
Number 8, Road I - 8
Map Ta Phut Industrial Estate
Rayong 21150

Star Petroleum Refining Company Limited
Number 1, Road I - 3B
Map Ta Phut Industrial Estate
Rayong 21150

6 May 1998

Dr. Savit Bhothiwihok
Minister in the Prime Minister's Office
Office of the Prime Minister
Government House
Nakhon Pathom Road
Bangkok 10300

กองการบัญชี	
เลขที่	12 พ.ร. 2541
วันที่	10.30.30

กองการบัญชี	
เลขที่	6 พ.ร. 2541
วันที่	10.30.30

รองเลขาธิการ	
เลขที่	1459
วันที่	07 พ.ร. 2541
เวลา	9.30.00

Dear Sir:

Following up on our letter to you dated 12 February 1998 and our subsequent discussions concerning the various Governmental approvals which would be needed to enable the Operating Alliance to become operational, we would like to update you on the status of the excise tax issue and to solicit your further help. First, your assistance concerning how to resolve an excise tax issue in the context of the proposed Operating Alliance between Rayong Refinery Company Limited ("RRC") and Star Petroleum Refining Company Limited ("SPRC") has been greatly appreciated. Progress is being made on this issue, and we anticipate that in a short time a joint RRC and SPRC team will be meeting with representatives of the Excise Department. Furthermore, we are very pleased to report to you that plans for the Operating Alliance are proceeding expeditiously and we look forward to successfully achieving the alliance goals. We are now aware of additional tax issues that, unless resolved, will have a significant impact on the Operating Alliance. Our proposed plan in trying to resolve these questions is to arrange a meeting with the Director General and the Deputy Director for Legal Affairs with the Revenue Department. We would be most grateful for your support for our position ahead of the proposed meeting. Also present at that meeting would be Dr. Suvarn Valaisathien (representing both SPRC and RRC), the two senior country representatives from Caltex and Shell, and one or more of the Caltex and Shell tax advisers.

You will recall that RRC and SPRC intend to enter into the Operating Alliance for the operation of the refineries in an integrated manner in order to optimize the economic efficiencies and capital utilization of the refineries. The main elements of the Operating Alliance arrangement will be as follows:

- The corporate ownership structure of SPRC and RRC will not change and SPRC and RRC will continue to hold title to their existing assets.

- SPRC and RRC will form a Thai company (referred to hereinafter as "Refco") which will probably employ most of the personnel currently employed by SPRC and RRC. Refco will manage the operation of the two refineries.
- RRC and SPRC will purchase and arrange the transport of crude oil and other feedstocks which will be owned separately in undivided fifty percent interests by RRC and SPRC.
- RRC and SPRC will each have equal use of the combined refining assets and will pay for an equal share of the combined operating costs. Certain non-operating costs (which include mostly non-cash items) will remain the sole responsibility of each company. For example, these separate items include each company's loan interest, depreciation, and insurance.
- RRC and SPRC will own an undivided fifty percent interest in all products up to the point that these products are sold to third party offtakers. RRC's and SPRC's existing offtake arrangements remain unchanged. All sales proceeds from product sales would belong to RRC and SPRC as their separate property.
- There will be physical movements of hydrocarbons between the two refineries. There will be no payments in connection with these transfers since there is no sale or change in ownership taking place; it is merely a physical movement of hydrocarbons (as previously discussed in connection with the excise tax issue).
- Risk of loss (for example, future environmental loss, unplanned production loss) will be shared equally between RRC and SPRC. Any crude and product loss will be shared equally up to the point product is sold, i.e., it is assumed that 50% of the crude or product loss belonged to RRC and 50% of the crude or product loss belonged to SPRC.
- Risk of loss to the assets of the existing refineries remains the separate liability of RRC and SPRC. Thus, if there is an explosion at a refinery, any property damage to the refinery will be the sole liability of RRC and SPRC as applicable.

We understand that the concept of the Operating Alliance is new and there are undoubtedly issues raised by the proposal that have not been addressed before. However, because the amounts of tax involved are significant, it is in the best interests of all parties to resolve the questions in advance.

During the proposed meeting with the Director General, we want to discuss our approach for finalizing a written request for a tax ruling on the matters discussed. We have summarized these matters below.

16/5/

1. Does the Operating Alliance constitute a joint venture or partnership?

We believe that the Operating Alliance does not constitute a joint venture or partnership. Our conclusion is based principally on the fact that there is no intention by SPRC or RRC to share profits or loss from the sale of their share of production, nor in fact, is this occurring.

2. May actual costs be allocated between RRC and SPRC or must any charges between RRC and SPRC be on a "deemed" fair market price basis?

Although RRC and SPRC agree that both refineries will process crude oil and intermediate products, which they will own in separate undivided interests, RRC and SPRC do not view the Operating Alliance as a processing or service agreement. RRC and SPRC have agreed that the Operating Alliance would be an allocation of actual operating costs rather than an arrangement whereby any "deemed" fair market value would be charged for any processing services.

The purpose of the Operating Alliance is to promote operational and cost efficiencies between the refineries, and therefore, each company should ultimately have more taxable income rather than less. In addition, under normal operating conditions, any cost allocation or charge between RRC and SPRC will be offsetting income and expense to the other party, and when considered as a whole, there is no net economic effect.

3. Does the three percent withholding tax under Revenue Department Regulations apply to any cost allocations or other payments between RRC, SPRC, and Refco?

Because there is no employer, contractor, or other relationship between RRC and SPRC that justifies a fee or payment for services, we do not believe the three percent withholding tax should apply to cost allocations between RRC and SPRC. Furthermore, because Refco is acting as managing agent for RRC and SPRC, we do not believe the three percent withholding tax should apply on the fee paid to Refco.

Moreover, RRC and SPRC have massive net operating losses (which under the law may be carried forward five years to offset future operating income). We do not anticipate that either refinery will have positive taxable income for several years, even after implementation of the Operating Alliance. It is inefficient for the companies to continually have to withhold and pay the tax and then attempt to claim the tax as a refund.

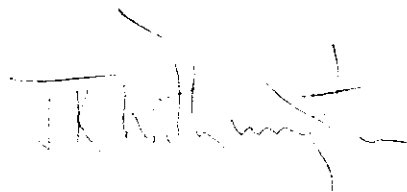
4. Are the cost allocations between RRC and SPRC subject to value added tax and can RRC, SPRC, and Refco separately credit any value added tax each pays against their own value added tax liability, or seek a refund of any excess value added tax paid?

17/51

As stated in the preceding paragraphs, the cost allocations between RRC and SPRC are solely for the purpose of promoting operating and cost efficiencies, and such allocations are not considered payments for services, which incur value added tax. Each refinery will pay for its operating costs (for example, contractor services, materials and spare parts, and energy) for consumption in its own refinery. However, after each refinery spends such amounts as are necessary to operate its refinery, there will be some mechanism agreed between RRC and SPRC to ensure that the operating costs of both refineries are seen as having been equally borne by RRC and SPRC. Thus, there will be no change in the stream of value added tax payments to the Government as under current arrangements. Accordingly, we believe that RRC, SPRC, and Refco should separately be able to credit any value added tax it pays against its own value added tax liability.

We are convinced that the success of the Operating Alliance will improve the performance of the refineries, stem their massive losses, and be beneficial for Thailand. As a result of the proposed integration, RRC and SPRC will ultimately generate additional tax revenues for Thailand and continue to promote the employment of its people. You have been very supportive of our efforts and we greatly appreciate your continued interest and counsel concerning this project. Specifically we would most grateful if you would communicate your support of our position to the Director General ahead of our proposed meeting with him. Thank you.

Yours very sincerely,



J.K. Withrington
for, and on behalf of,
RRC



J.D. McKenzie
for, and on behalf of,
SPRC

เรียน เลขา สทท.

โปรดพิจารณาและประสานกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง โดยขอ
สร้างความเข้าใจไว้ก่อนขอเรียนขอ



(นายชาติพงศ์ โพธิ์วิเศษ)
รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
6 พค 41

๑. ร.อ. ๒. ๓. ๔. ๕. ๖. ๗. ๘. ๙. ๑๐. ๑๑. ๑๒. ๑๓. ๑๔. ๑๕. ๑๖. ๑๗. ๑๘. ๑๙. ๒๐. ๒๑. ๒๒. ๒๓. ๒๔. ๒๕. ๒๖. ๒๗. ๒๘. ๒๙. ๓๐. ๓๑. ๓๒. ๓๓. ๓๔. ๓๕. ๓๖. ๓๗. ๓๘. ๓๙. ๔๐. ๔๑. ๔๒. ๔๓. ๔๔. ๔๕. ๔๖. ๔๗. ๔๘. ๔๙. ๕๐. ๕๑. ๕๒. ๕๓. ๕๔. ๕๕. ๕๖. ๕๗. ๕๘. ๕๙. ๖๐. ๖๑. ๖๒. ๖๓. ๖๔. ๖๕. ๖๖. ๖๗. ๖๘. ๖๙. ๗๐. ๗๑. ๗๒. ๗๓. ๗๔. ๗๕. ๗๖. ๗๗. ๗๘. ๗๙. ๘๐. ๘๑. ๘๒. ๘๓. ๘๔. ๘๕. ๘๖. ๘๗. ๘๘. ๘๙. ๙๐. ๙๑. ๙๒. ๙๓. ๙๔. ๙๕. ๙๖. ๙๗. ๙๘. ๙๙. ๑๐๐.

๑. ๒. ๓. ๔. ๕. ๖. ๗. ๘. ๙. ๑๐. ๑๑. ๑๒. ๑๓. ๑๔. ๑๕. ๑๖. ๑๗. ๑๘. ๑๙. ๒๐. ๒๑. ๒๒. ๒๓. ๒๔. ๒๕. ๒๖. ๒๗. ๒๘. ๒๙. ๓๐. ๓๑. ๓๒. ๓๓. ๓๔. ๓๕. ๓๖. ๓๗. ๓๘. ๓๙. ๔๐. ๔๑. ๔๒. ๔๓. ๔๔. ๔๕. ๔๖. ๔๗. ๔๘. ๔๙. ๕๐. ๕๑. ๕๒. ๕๓. ๕๔. ๕๕. ๕๖. ๕๗. ๕๘. ๕๙. ๖๐. ๖๑. ๖๒. ๖๓. ๖๔. ๖๕. ๖๖. ๖๗. ๖๘. ๖๙. ๗๐. ๗๑. ๗๒. ๗๓. ๗๔. ๗๕. ๗๖. ๗๗. ๗๘. ๗๙. ๘๐. ๘๑. ๘๒. ๘๓. ๘๔. ๘๕. ๘๖. ๘๗. ๘๘. ๘๙. ๙๐. ๙๑. ๙๒. ๙๓. ๙๔. ๙๕. ๙๖. ๙๗. ๙๘. ๙๙. ๑๐๐.

บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด
RAYONG REFINERY COMPANY LIMITED
a Shell/PTT Company



18/51

Dr. Savit Bhothiwihok
Minister in the Prime Minister's Office
Office of the Prime Minister
Government House
Nakhon Pathom Road
Bangkok 10300

18th March 1998

Dear Dr. Savit,

I refer to our meeting on 24th February in which you kindly advised us on the approach we should follow in order to get the necessary Government support for the proposed Operating Alliance between Rayong Refinery Co. Ltd. and Star Petroleum Refining Co. Ltd. In accordance with your advice we have modified the White Paper we gave you earlier to give more details of the various approvals that need to be obtained to enable the Operating Alliance to proceed and the timing within which we need to obtain such approval. We have also included a section on the benefits which include a reduction in Thailand's requirement for foreign exchange.

On your advice I am copying this letter and the attached White Paper to Dr. Piyasvasti Amranand of NEPO and look forward to hearing from you or him on the next step to take to seek Government support for the Operating Alliance and the necessary regulatory approvals and exemptions.

Yours sincerely,
For: RAYONG REFINERY CO. LTD.

(John Withrington)
Chairman & Managing Director

Attachment :

c.c. Dr. Piyasvasti Amranand
Mr. R. Guthrie - Caltex

เลขที่ 8 ถนน โล-8 นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด
ตู้ ปณ. 34 ปทอ. มาบตาพุด จังหวัดระยอง 21150
โทร. (038) 684290 โทรสาร. (038) 684294

No. 8, I - 8 Road, Map Ta Phut Industrial Estate
P.O. Box 34 Map Ta Phut, Rayong 21150, Thailand.
Tel: (038) 684290 Fax: (038) 684294

14/51
Bangkok,
16 March, 1998

SPRC/RRC Synergy Project

White Paper on the Operating Alliance and its impact on Thailand

1. Background

Thailand's two newest oil refineries, Star Petroleum Refining Company, Ltd. ("SPRC") and Rayong Refinery Company, Ltd. ("RRC") were both completed and started up in the first half of 1996. As a result of depressed international refining margins, both have incurred substantial losses during the initial 18 months of operation. With little prospects for improvements of the international refining margins, both parties have considered a variety of options to reduce losses, including closer cooperation with one another.

Joint studies have indicated that financial results could be improved by some US\$50 million per annum through integration and joint operation of the two refineries, which are both located in the industrial estate of Map Ta Phut some 3 kilometres apart. These improvements accrue primarily from optimised operation of complementary process configurations and is effected through the exchange of conversion feedstocks and gasoline/fuel oil blending components. Furthermore some feedstock and operating cost reductions are expected.

Integration and joint operation of the two refineries will improve Thailand foreign exchange earnings by reducing the cost of crude imports and by generating additional higher value exports.

2. Operating Alliance

SPRC and RRC have signed a non-legally binding Memorandum of Understanding which sets out the intention of the two refineries to enter into an Operating Alliance in relation to the operation of their respective refineries, and to consider the further possibility of undertaking a merger between the two entities in the longer term. Further discussions and negotiations are currently taking place between SPRC and RRC and detailed legal agreements are being prepared.

The possibility of merging both refinery companies immediately has been considered. However, lender agreements currently in place for both SPRC and RRC

20/5/

preclude a full merger unless refinancing of the merged undertaking is carried out concurrently. Prevailing local economic conditions and the view of the international banking community in general towards significant loans in Thailand rule out this option at present.

Consequently, RRC and SPRC intend to establish an Operating Alliance through agreement. Operations of the two refineries will be combined under a single company, "Refco", while SPRC and RRC will retain ownership of their respective assets, and continue to hold separate financial, legal and operating permit obligations with respect to each facility.

The relationship will be established through:

- (i) an operating alliance agreement,
- (ii) the formation of a new company in Thailand ("Refco") whose shareholders will be SPRC and RRC, and
- (iii) entering an operating and processing agreement between RRC, SPRC and Refco under which Refco will operate the two refineries.

Although the above arrangement could remain in place in perpetuity, it is planned to transform this structure into a full merger in which SPRC and RRC will be liquidated and a new company which owns both assets will be formed. The timing of this event depends on refinery profitability and the economic situation prevailing in Thailand at the time.

Under the Operating Alliance proposal, SPRC and RRC will purchase and jointly arrange the transport of crude parcels which will be owned in undivided half interests by RRC and SPRC. Each party will have equal use of the combined assets and will commit to pay for an equal share of all cash operating costs. In return, each party is entitled to an equal share of production. Off-take arrangements between SPRC, RRC and their respective marketing partners remain unchanged

Refco will operate the refineries to agreed performance targets and within approved budgets. Refinery management will report to a Refco Board of Directors with equal shareholder representation. This will provide for unitary management, operations and control.

In order to make the integration of the facilities possible, interconnecting infrastructure consisting mainly of pipework and pumps costing at estimated US\$7 million will be necessary. Work on this infrastructure has already commenced.

3. Processing arrangements

The primary objective of the Operating Alliance is the operation of the combined refineries (including feedstock acquisition) in the most economic and efficient manner, taking account of the need for safe and environmentally responsible activity.

Refco will plan the purchase of feedstock through a single refinery planning, economics and scheduling department. Such planning motivated to operate only in the best interests of combined facilities and independent of the fiscal entities. The refineries will operate as a single complex aimed to maximise net refinery margin.

For the Operating Alliance to meet its synergy objectives and to optimise production against demand, transfers of crudes, intermediate and/or finished products between the two refineries must be unrestricted as though both facilities were contiguous operating units. No concept of transfer pricing will be in effect as both SPRC and RRC will own all intermediate streams on an equal basis.

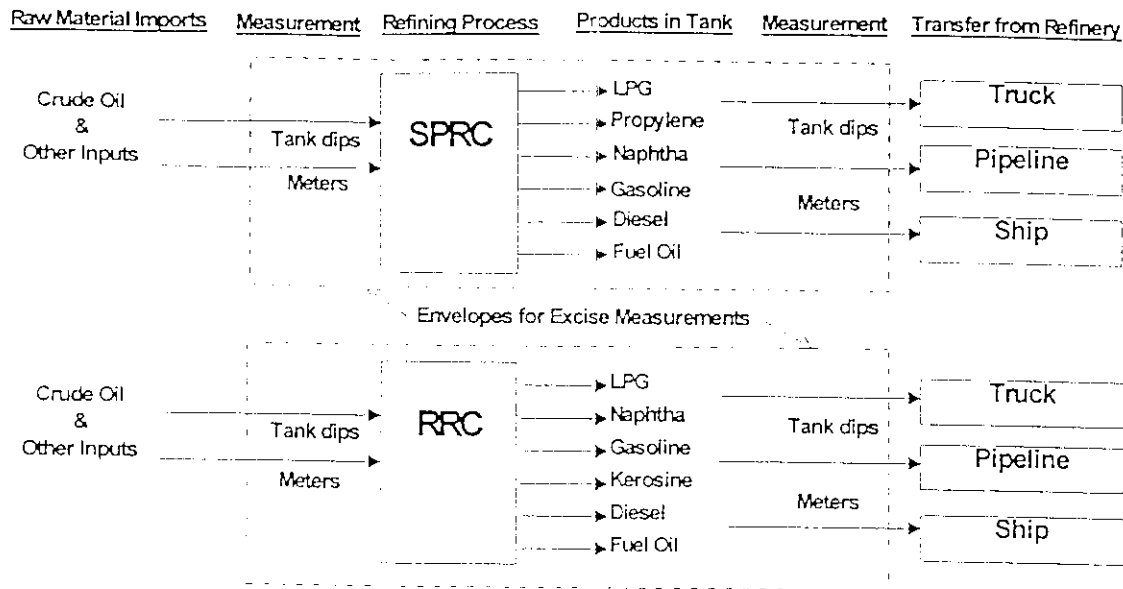
Transfers of intermediate product streams

In the current environment, the transfers of the following intermediate streams between SPRC and RRC are envisaged, but not limited to :

- light naphtha
- kerosine
- heavy naptha
- vacuum gasoil
- hydrocracker bottoms
- light cycle oil
- heavy catalytic naptha

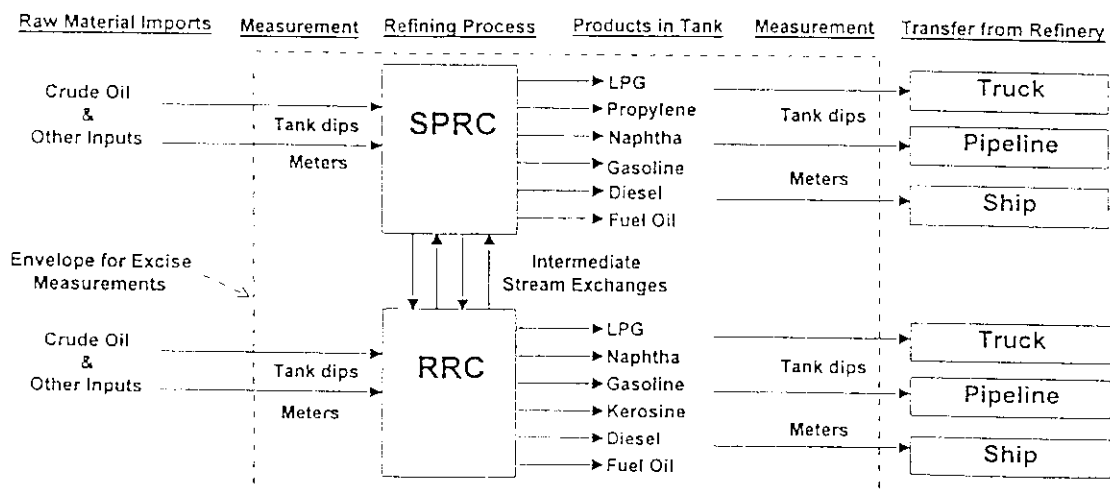
These exchanges will be continuous, rather than batched from tank to tank. However, all materials exchanged are ultimately blended into finished products which are accurately measured for the purposes of Excise tax through either tank dips or meters, depending on the product in question.

Schematic of Existing Excise Measurements for Independent Refineries



In the Operating Alliance proposed, no change to existing Excise procedures are necessary. Just as there is currently no need to measure intermediate streams in either refinery for the purposes of Excise measurement, it is not necessary to measure the exchange of intermediate streams between two refineries operating in the alliance. Effectively, an envelope is drawn around the two refineries to define where Excise measurements take place. The envelope preserves the integrity of Excise measurements, while at the same time ensuring a practical procedure for on-going measurement. This also avoids potential double and triple counting, as well the complexity that arises in attempting to account for exchanges that are in part returned to the originating refinery. Any losses between the two refineries in excess of prescribed operating limits would be handled as losses in either individual refinery as today.

Schematic of Proposed Excise Measurements for Refineries in an Alliance



4. Approvals required

A number of approval processes will have to take place concurrently to enable the Operating Alliance to become operational. These may be summarised as follows:

- **Shareholder approvals.** Although SPRC and RRC and their respective shareholders (PTT, Caltex and Shell) have given approval in principle to the implementation of the Operating Alliance, the detailed legal agreements binding the companies are also subject to shareholder concurrence. This is not expected to be withheld.
- **Lenders approvals.** Current agreements between SPRC and RRC and their respective lending banks and other financial institutions require their concurrence to the Operating Alliance. These approvals are being progressed and are expected in the May/June timeframe.
- **Proprietary technology licensor approvals.** Both refineries have confidential licensing agreements with suppliers of proprietary technology. Side agreements will have to be negotiated to permit Refco to operate the technologies employed in both refineries.
- **Government approvals.** Two levels of Government approval will be required: approval in principle at National Energy Policy Committee level to clear the way for regulatory approvals/exemptions necessary to give effect to the Operating Alliance; and approvals by various Government regulatory agencies as follows:
 - a) Excise Department (Ministry of Finance). Under certain circumstances, transfers of hydrocarbon streams between SPRC and RRC could attract Excise tax. For the Operating Alliance to meet its synergy objectives and to optimise production against demand, transfers of crudes, intermediate and/or finished products between the two refineries must be unrestricted as though both facilities were contiguous units. No concept of transfer pricing will be in effect as SPRC and RRC will own all intermediate streams on an equal basis. This will require exemption to be granted by the Ministry of Finance (Excise Department).
 - b) Commercial Registration Department (Ministry of Commerce). The proposed operating company, Refco, as an alien is not permitted to operate both SPRC and RRC refineries until such time as an Alien Business License is granted.
 - c) Board of Investment. SPRC and RRC operate under BOI Promotion Certificates. It will be necessary for the BOI to give approval to Refco to operate the refineries (plant and machinery of which has been granted exemption from import duty) and to allow SPRC and RRC to second expatriate workers to Refco.

5. Implementation timeline

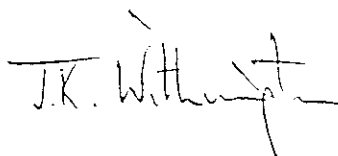
Attached is an outline implementation schedule. Key date is the completion and signing of the various detailed legal agreements which is anticipated by 1 July 1998. Full commissioning of the Operating Alliance may not be possible until after the SPRC shutdown planned for November/December 1998. However, as soon as agreements are signed and approvals obtained, partial capture of early benefits is possible.

6. Benefits

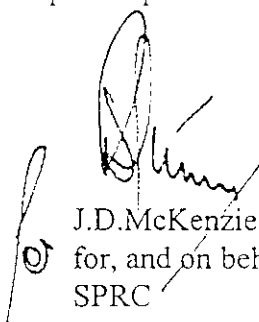
The Operating Alliance proposed between SPRC and RRC will create one of the largest single refining complexes in South East Asia, and as such, has wider implications than just the internal profitability of the two facilities.

In broad terms, the refining industry in Thailand is suffering the consequences of weak international margins, and the effects of fuels oversupply in the SEA region. Implemented efficiently, the Operating Alliance will strengthen the refining industry in terms of increased capital productivity. It also provides a model which could be used to advantage in other local industrial ventures to offset some of the effects of the current economic crisis.

Additionally, the Alliance offers the opportunity of wider and cheaper crude and feedstock choices. This has the potential to reduce foreign exchange required for imports. This benefit is estimated at around US\$30 million per annum. The complex will also be able to provide tailored feedstocks to the Thai petrochemical industry with the potential to further reduce foreign exchange import requirements in the future.

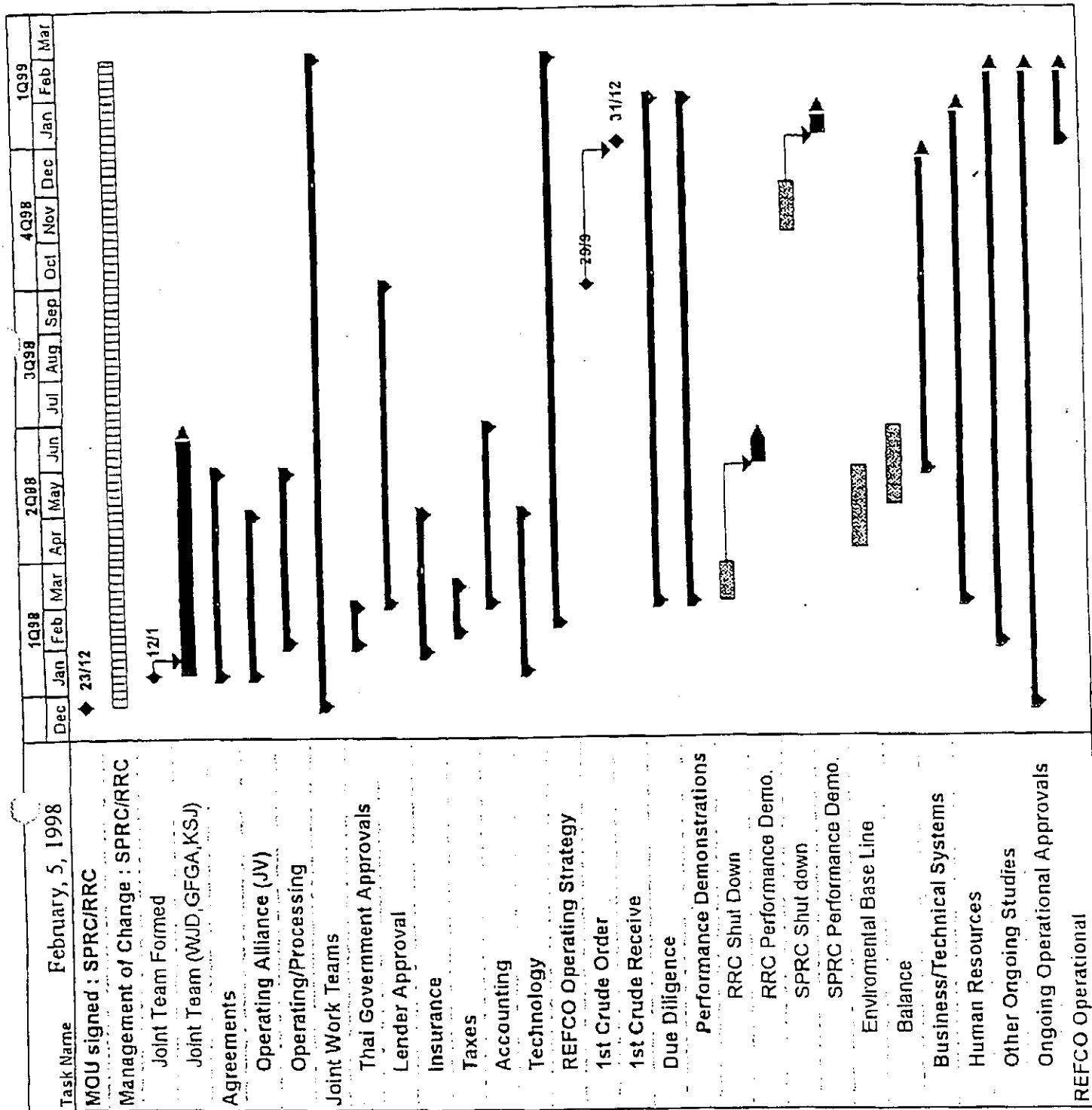


J.K. Withrington
for, and on behalf of,
RRC



J.D. McKenzie
for, and on behalf of,
SPRC

25/31



Rayong Refinery Company, Ltd.
Number 8, I - 8 Road
Map Ta Phut Industrial Estate
Rayong 21150

26/31
Star Petroleum Refining Company, Ltd.
Number 1, Road I - 3B
Map Ta Phut Industrial Estate
Rayong 21150

12 February 1998

Dr. Savit Bhothiwihok
Minister in the Prime Minister's Office
Office of the Prime Minister
Government House
Nakhon Pathom Road
Bangkok 10300

Dear Sir,

As the Minister is aware, Rayong Refinery Company (RRC) and Star Petroleum Refining Company (SPRC) propose to integrate their operations to offset the very substantial effects of depressed international refining margins and the weak local economy. Studies indicate that benefits of at least US\$49-58 million per annum can be achieved through exchange of gasoline and fuel oil blending components, feedstock and operating cost reductions, and better utilisation of conversion processes.

Combined as one of the biggest refining complexes in South East Asia, the refineries will also provide improved future business opportunities. Supply of petrochemical feedstocks, capacity expansions and negotiation of more advantageous purchase/sale agreements, all have potential to enhance earnings.

The possibility of merging both refinery companies has been considered. However, lender agreements currently in place for both SPRC and RRC preclude a full merger unless a refinancing of the merged undertaking is carried out concurrently. Prevailing local economic conditions and the view of the international banking community in general towards significant loans in Thailand rule out this option at present.

Consequently, RRC and SPRC intend to establish an Operating Alliance through agreement. Operations of the two refineries will be combined under a single company, "Refco", while SPRC and RRC will retain ownership of their respective assets, and continue to hold separate financial, legal and operating permit obligations with respect to each facility. "Refco" may require an Alien Business License (and potentially other Government Department approvals) to enable the company to operate both refineries and we request your support in obtaining these.

Under the Operating Alliance proposal, SPRC and RRC will purchase and jointly arrange the transport of crude parcels which will be owned in undivided half interests by RRC and SPRC. Each party will have equal use of the combined assets and will commit to pay for an equal share of all cash operating costs. In return, each party is entitled to an equal share of production.

For the Operating Alliance to meet its synergy objectives and to optimise production against demand, transfers of intermediate and/or finished products between the two refineries must be unrestricted as though both facilities were contiguous units. No concept of transfer pricing will be in effect as SPRC and RRC will own all intermediate streams on an equal basis.

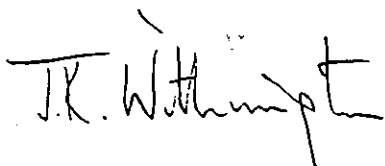
As SPRC and RRC will remain independent fiscal entities, transfers of intermediate and/or finished product streams between the two facilities would normally attract Excise Tax. Of course, when the finished products are sold into the market place, tax paid on intermediate transfers would be refundable.

Such an arrangement would be inefficient, resource consuming and involve increased working capital as well as additional metering facilities, thus negating some of the benefit of the Operating Alliance concept. Given the fact that no less tax will be levied than with SPRC and RRC refineries operating independently (in fact, more tax revenues will accrue owing to increased production of higher value products), we request that consideration be given to waiving Excise tax obligations on all hydrocarbon exchange streams between the two facilities.

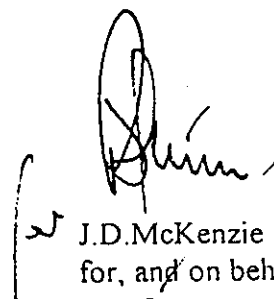
Implemented efficiently, the Operating Alliance will strengthen the refining industry in terms of increased capital productivity. It also provides a model which could be used to advantage in other local industrial ventures. More importantly, the Operating Alliance will earn Thailand foreign exchange by reducing the cost of crude imports, and by generating additional higher value exports.

Attached for your consideration is a White Paper providing more details of the proposed Operating Alliance. In view of the national implications of merging the two refineries' operations, we seek your counsel as to how best to progress the various Government approvals to enable the Alliance to become operational.

Yours very sincerely,



J.K. Withrington
for, and on behalf of,
RRC



J.D. McKenzie
for, and on behalf of,
SPRC

Excise Tax exemptions for intermediate streams

1. Background

Thailand's two newest oil refineries : Rayong Refinery Company, Ltd. ("RRC") and Star Petroleum Refining Company Ltd. ("SPRC") were both completed and started up in first half of 1996. As a result of depressed international refining margins both refineries have incurred substantial losses during the initial 18 months of operation. With little prospects for improvements of the international refining margins, both parties have considered a variety of options to reduce losses, including closer co-operation with one another.

Joint studies have indicated that financial results could be improved by some \$ 50 million per annum through integration and joint operation of the two refineries, which are both located in the industrial estate of Map Ta Phut some 3 kilometres apart. These improvements accrue primarily from optimised operation of complementary process configuration and is effected through the exchange of conversion feedstocks and gasoline / fuel oil blending components. Furthermore some feedstock and operating cost reductions are expected.

2. Operating Alliance

RRC and SPRC propose to restructure operations (but not ownership) of the two refineries. This will be done by forming a new company ("Refco") to operate the two refineries as a single refining complex on behalf of the two refinery owning companies.

Crude oil feedstocks for both refineries will be owned in undivided half interests by RRC and SPRC, but Refco will arrange for joint purchase and transport of crude oil parcels. Property and risk of loss in all crudes, feedstocks, intermediates, blending components, additives and finished products shall remain with the two parties on an equal basis.

RRC and SPRC will retain ownership of their respective assets and continue to hold separate financial, legal and operating permit obligations with respect to each facility. Each party will commit to pay for an equal share of all feedstock and cash operating costs. In return, each party is entitled to an equal share of production. Off-take agreements between RRC, SPRC and their respective marketing partners remain unchanged. Refco will employ all personnel to operate the refineries. Refinery management will report to a Joint Management Committee with equal shareholder representation.

In order to make the integration of the facilities possible, interconnecting infrastructure consisting mainly of pipelines and pumps will be necessary, and a project to effect this has been initiated.

3. Transfers of intermediate product streams

In accordance with the Operating Alliance concept, the two refineries will be operated as one single, integrated complex to maximise the net refinery margin. To achieve

this the transfers of intermediate and /or finished products between the two sites must be unrestricted and considered as 'internal' streams. No concept of transfer pricing will be in effect as the parties will own all streams on an equal basis.

29/51

It is currently envisaged that the streams to be exchanged will include the following, but over time the project might be expanded to include other streams (including feedstocks and crudes) :

From SPRC to RRC :

Heavy Straight Run Naphtha
Straight Run Kero
Heavy Cracked Naphtha
Light Cycle Oil
Decant Cycle Oil
Hydrotreated Vacuum Gasoil
Mogas 92/97

From RRC to SPRC :

Hydrowax
Dirty Wash Oil
Light Naphtha
Reformate

4. Excise Tax issues

RRC and SPRC will remain independent fiscal entities and such transfers of intermediate and finished products streams between the two sites would therefore normally attract Excise Tax. However, because of the single Excise taxable event principle, any tax paid on intermediate transfers would be refundable.

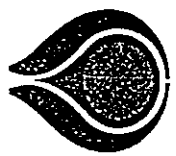
Such an arrangement is considered very inefficient, resource consuming and involving increased working capital as well as additional metering facilities, hence negating some of the benefits of the Operating Alliance concept.

5. Proposal

It is proposed that a blanket exemption of Excise Tax payable is granted on all transfers of crude / feedstocks, intermediate products, blending components and finished products between RRC and SPRC, subject to necessary controls being put in place to satisfy tax authorities that no evasion of tax is permitted to occur.

6. Benefits to Thailand

- International credibility in supporting Operating Alliance and thereby hosting biggest and most modern refining complex in SEA
- Higher Excise tax potential (increased production of higher value products)
- Reduced forex for crude oil imports (higher crude utilisation efficiency)
- Less imports of petrochemical feedstocks
- Less export of lower value products



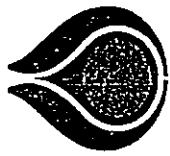
SPRC - RRC SYNERGY PROJECT

ความเป็นมา :-

- ➡ Board of RRC เมื่อ ตุลาคม 2539 ประเมินสถานการณ์
- ➡ ค่าการกลั่นตกต่ำต่อเนื่อง
- ➡ โรงกลั่นใหม่มีค่าใช้จ่ายสูง (Financial Cost Depreciation)
- ➡ ควรใช้ประโยชน์อุปกรณ์ไม่เต็มที่

โรงกลั่นใหม่จะขาดทุน....ขาดสภาพคล่อง

- ➡ ปตท. เป็นแกนประสานระหว่าง RRC กับ SPRC (มกราคม 2540)
- ➡ หลักการ Synergy
 - = Co-operation = ฝึกอบรม/ทรัพยากรรวม
 - = Co-optution = ฝึกอบรม ฝึกอบรม
 - = Competition = การตลาด
- ➡ SHELL / CALTEX / PTT ตกลงศึกษาทางเทคนิค / การค้า



ผลประโยชน์จากการ SYNERGY

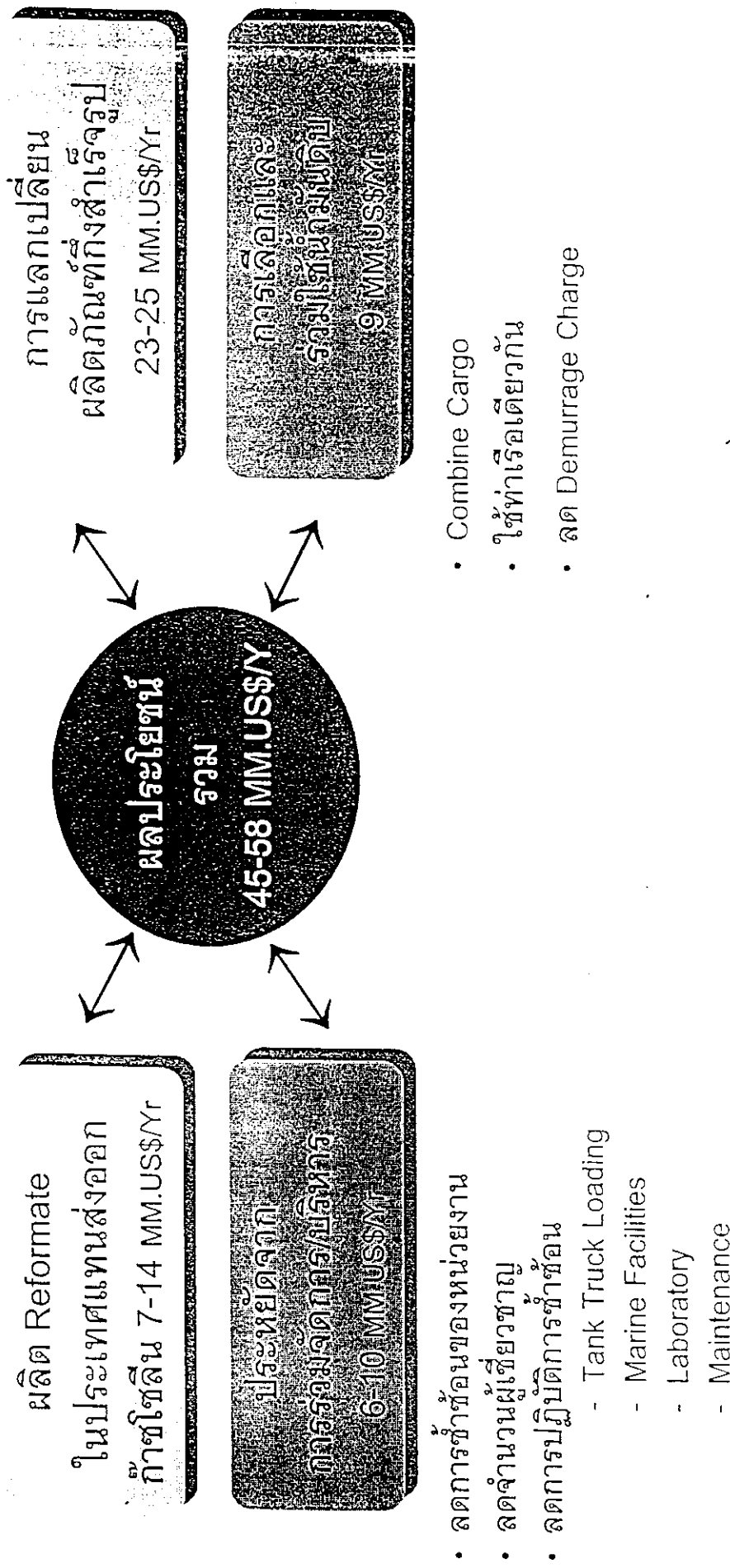
• ลดการลงทุน Isomerisation Plant ใน RRC

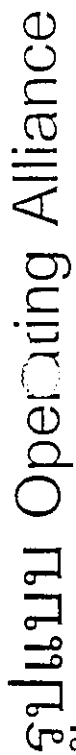
• ขาย Reformate แก่ Chevron

• ขาย Reformate แก่ Para-Xylene

• ขยายบริการ Infrastructure

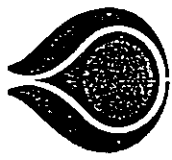
- Gasoline Blend
- Fuel Oil Cutter Exchange
- Conversion Benefit ระหว่าง HCU/RFCU





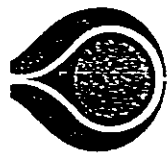
รูปแบบ Operating Alliance
(ร่วมปฏิบัติการเสมือนโรงกลั่นเดียว)





หลักการทำงานใน Operating Alliance

- ➡ SPRC - RRC ยังคงมีอิสระในระบบบัญชี และการจัดการการเงิน
- ➡ สัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์ระหว่าง SPRC - RRC กับลูกค้า...คงเดิม
- ➡ REFCO - รับโอนพนักงานจาก SPRC - RRC
 - ทำหน้าที่จัดการและปฏิบัติการกลั่น (Service Company)
 - เลือกและจัดซื้อน้ำมันดิบ ประมูลผ่าน Shareholder Supply Companies
 - จำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ผลิตตามสัญญาผ่าน SPRC - RRC หรือ REFCO เอง
- ➡ การแลกเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ระหว่างทาง ไม่ต้องลงบัญชี
- ➡ ค่าใช้จ่ายปฏิบัติการ และการลงทุนในขนาดเฉลี่ย 50 : 50



ประเด็นที่ต้องดำเนินการหรือแก้ไข

- 1 การขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น และกระทรวงอุตสาหกรรม
- 2 ความเห็นชอบจากสถาบันเงินทุน
- 3 ประเด็นน้ำมันดิบจากอิหร่าน ซึ่งทางอเมริกา Boycott
- 4 ปัญหาข้อตกลงทางเทคโนโลยี กับ Licensors ต่างๆ
- 5 ปัญหาสิทธิทรัพย์สินของผลิตภัณฑ์ทั้งสำเร็จรูป



ที่ อก 0320/ 4037

กรมทรัพยากรธรณี 35/51
ถนนพระราม 6 กรุงเทพฯ 10400

10 เมษายน 2541

เรื่อง ข้อเสนอการรวมกิจการของบริษัทโรงกลั่นน้ำมัน 2 ราย และข้อเสนอการปรับปรุงกฎเกณฑ์ของรัฐเพื่อส่งเสริม
การผลิตและส่งออกของโรงกลั่นน้ำมัน

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ

อ้างถึง หนังสือสำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ ที่ นร 0902/ว826 ลงวันที่ 3 เมษายน 2541

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (สพช.) แจ้งว่า ได้จัดให้มีการประชุม
เมื่อวันพฤหัสบดีที่ 2 เมษายน 2541 เพื่อพิจารณาในเรื่อง 1) ข้อเสนอการรวมกิจการของบริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด
และบริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด และ 2) ข้อเสนอการปรับปรุงกฎเกณฑ์ของรัฐเพื่อส่งเสริมการผลิตและการ
ส่งออกของโรงกลั่นน้ำมัน และมีประเด็นที่กรมทรัพยากรธรณีจะต้องแจ้งผลการพิจารณาลักษณะให้ สพช. ทราบ นั้น

กรมทรัพยากรธรณีขอเรียนว่าประเด็นที่เกี่ยวข้องที่จะต้องพิจารณา คือในเรื่องที่ 1) ข้อเสนอการรวมกิจการ
ของบริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด และบริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด ซึ่งเจ้าหน้าที่ของกรมทรัพยากรธรณี
ได้เรียนให้ทราบในที่ประชุมแล้ว คือ "เห็นด้วยกับแนวทางการรวมกิจการตามข้อเสนอของการหารื้อระหว่างโรงกลั่นน้ำมัน
ทั้งสอง โดยมีการปิโตรเลียมแห่งประเทศไทยเป็นแกนประสานงาน ซึ่งเป็นแนวทางที่ดีที่สุดเพื่อให้สอดคล้องกับสถานะ
เศรษฐกิจในปัจจุบัน สำหรับส่วนที่จะต้องเกี่ยวข้องและดำเนินการแก้ไข คือ ในส่วนของสัญญา เนื่องจากผู้รับอนุญาต
ตามสัญญาเป็นบริษัทโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองโดยตรง มีได้อนุญาตครอบคลุมถึงนิติบุคคลที่สาม และแนวทางแก้ไขคงไม่
จำเป็นต้องแก้ไขในสัญญาเดิม เพียงแต่ทำเป็นสัญญาเพิ่มเติมสัญญาเดิมเช่นเดียวกับรูปแบบการยกเลิก Royalty ที่ สพช.
เคยดำเนินการมาแล้ว"

จึงเรียนมาเพื่อทราบและพิจารณาดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายทนกล มั่นทะจิตร)

อธิบดีกรมทรัพยากรธรณี

กองอุตสาหกรรมน้ำมัน

โทร. 2023172 - 81

โทรสาร. 2023173

สมชาย/นท

OFFICE OF THE BOARD OF INVESTMENT

555 Vipavadee Rangsit Road,

Jayuchuck, Bangkok 10900

ค.บ.อ.

ที่ นร 1209/303



สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
นโยบายส่งเสริมแห่งชาติ
15/5
วันที่ 10 เม.ย. 2541
เวลา 15.00 น.

สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

555 ถนนวิภาวดีรังสิต

เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

36/51

10 เม.ย. 2541

รองเลขาธิการ
เลขที่ 1799
ที่ 10 เม.ย. 41
เวลา 15.00 น.

เรื่อง ข้อเสนอการรวมกิจการของโรงกลั่นน้ำมันที่ระยอง 2 ราย

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ

อ้างถึง หนังสือของท่าน ที่ นร 0902/827 ลงวันที่ 3 เมษายน 2541

กองส่งเสริมการค้า
เลขที่ 326
วันที่ 4-6 เม.ย. 2541

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติได้ขอให้
สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ให้ความเห็นในส่วนที่เกี่ยวข้องกับข้อเสนอการรวมกิจการ
ของบริษัทโรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด และบริษัท สตาร์ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด ความละเอียด
แจ้งแล้ว นั้น

สำนักงานฯ พิจารณาเห็นว่า การร่วมบริหารโรงกลั่นตามข้อเสนอดังกล่าวไม่ขัดกับ
หลักเกณฑ์การส่งเสริมการลงทุน เนื่องจากไม่มีการโอนสินทรัพย์จากโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองแห่งให้กับ
บริษัทที่จัดตั้งใหม่แต่อย่างใด จะมีเพียงประเด็นเดียวคือ ช่างฝีมือต่างชาติของทั้งสองบริษัทที่จะไป
ปฏิบัติงานที่บริษัทใหม่ จะต้องขออนุญาตต่อสำนักงานเพื่อให้ไปปฏิบัติงานที่บริษัทในเครือให้ถูกต้อง
ต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสถาพร กวิตานนท์)

เลขาธิการ

คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

กองส่งเสริมการลงทุนที่ 6

โทร. 5378111 ต่อ 1061-1067

โทรสาร 5378098

5378111

36/51
17/2

เลขที่ 235
วันที่ 5 มิ.ย. 2541
เวลา 9.35 น.



สำนักงานคณะกรรมการ
นโยบายพลังงานแห่งชาติ
เลขที่ 1772
วันที่ 27 มิ.ย. 2541
เวลา 16.00 น.

ที่ พณ 0607/ 0058

กรมทะเบียนการค้า 37/51
ถนนมหาธาตุ กรุงเทพฯ 10200

๓๔ เมษายน 2541

เรื่อง ข้อเสนอการรวมกิจการของบริษัท โรงกลั่นน้ำมัน 2 ราย และข้อเสนอการปรับปรุง
กฎเกณฑ์ของรัฐเพื่อส่งเสริมการผลิตและส่งออกของโรงกลั่นน้ำมัน

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ

อ้างถึง หนังสือที่ นร. 0902/ว 826 ลงวันที่ 3 เมษายน 2541

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำสั่งกรมทะเบียนการค้าที่ 40/2538 จำนวน 1 ฉบับ

รองเลขาธิการ
เลขรับ 1831
วันที่ 15 มิ.ย. 2541
เวลา 18.50 น.

ตามหนังสือที่อ้างถึง ขอให้กรมทะเบียนการค้าพิจารณาข้อเสนอการรวมกิจการของ
บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด และบริษัท สตาร์ปิโตรเลียม จำกัด โดยทั้งสองบริษัทตกลง
จะจัดตั้งนิติบุคคลขึ้นใหม่อีก 1 บริษัท เพื่อบริหารโรงกลั่นน้ำมันนั้น

จากการพิจารณาสัดส่วนของผู้ถือหุ้นในบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ จะกลายเป็นบริษัทธุรกิจ
ต่างดาว ซึ่งเข้าข่ายต้องปฏิบัติตามประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ตามบัญชี ค. หมวด 3(1) สำหรับการ
ประกอบธุรกิจบริการ(รับจ้างบริหาร โรงกลั่น) และหมวด 1(1) สำหรับการประกอบธุรกิจทางพาณิชย์กรรม
ประเภทการค้าส่งสินค้า (ในกรณีบริษัทต้องขายผลิตภัณฑ์ส่วนเกิน)ซึ่งการประกอบธุรกิจดังกล่าวจะต้อง
ยื่นขอใบอนุญาตต่ออธิบดีกรมทะเบียนการค้าก่อน โดยการขออนุญาตมีหลักเกณฑ์ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายณวัฒน์ สุวรรณ)

อธิบดีกรมทะเบียนการค้า

501221

กองน้ำมันเชื้อเพลิง

โทร 2793066 โทรสาร 2794298

12 มิ.ย. 2541

17 มิ.ย. 2541
28 มิ.ย. 2541



บันทึกข้อความ

๔๘/๕๑

ส่วนราชการ กองทะเบียนธุรกิจ 2 กรมทะเบียนการค้า โทร 2255064

ที่ ๗๗.๐๓๐๕/

วันที่

เรื่อง ข้อเสนอการรวมกิจการ โรงกลั่นและโรงปรับปรุงคุณภาพของรัฐ

เรียน ผู้อำนวยการกองน้ำมันเชื้อเพลิง

ความเห็น/อ้างถึง

ตามที่กองน้ำมันเชื้อเพลิงได้มีบันทึกที่ ๗๗ ๐๖๐๗/๑๓๓๙ ลงวันที่ ๙ เมษายน ๒๕๔๑ ขอรวบแนวทางดำเนินการตามประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๒๘๑ เกี่ยวกับกรณีที่ดินบริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด กับบริษัท สตาร์ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด จะร่วมทุนจัดตั้งบริษัทใหม่ เพื่อทำหน้าที่ในการบริหาร โรงกลั่นน้ำมันทั้งสอง โดยที่สักส่วนการถือหุ้นของบริษัทใหม่ เข้าข่ายเป็นคนต่างด้าว นั้น

กองทะเบียนธุรกิจ ๒ ได้รับข้อมูลเพิ่มเติมจากนางสาวเบญจพร สุนทราญ หัวหน้าฝ่ายข้อมูลและสถิติวิเคราะห์ กองน้ำมันเชื้อเพลิงว่า บริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่นี้จะมีกรอบในการประกอบธุรกิจในสองด้านคือ ด้านบริหาร โรงกลั่นน้ำมันของบริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด และบริษัท สตาร์ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด และด้านการจำหน่ายผลิตภัณฑ์น้ำมันที่ผลิตได้ ในส่วนที่เกี่ยวกับการค้าส่ง ซึ่งตามประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๒๘๑ การประกอบธุรกิจค้าส่งน้ำมันเชื้อเพลิงและการบริหารกิจการ โรงกลั่นน้ำมัน เป็นธุรกิจตามบัญชี ก. หมวด ๑(๑) การประกอบธุรกิจทางพาณิชย์กรรมประเภท การค้าส่งสินค้า และหมวด ๑(๑) การประกอบธุรกิจบริการ ห้าประเภทของ คณะปฏิวัติ ฉบับที่ ๒๘๑ ตามลำดับ และคนต่างด้าวที่จะประกอบธุรกิจดังกล่าว จะต้องยื่นขอใบอนุญาตก่อนอธิบดีกรมทะเบียนการค้าก่อน/โดยการขออนุญาต มีหลักเกณฑ์ตามที่ได้อนุญาตให้ยื่นขอ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายพงษ์ศักดิ์ จิเนราวัต)

ผู้อำนวยการกองทะเบียนธุรกิจ ๒

การขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจตาม บัญชี ก.		ด.1	ด.3	1. บุคคลธรรมดา 1.1 คำนวณหนี้สินได้เต็มทางหรือหนี้สินสำคัญและสำคัญต่างตัว ของผู้ประกอบการ 1.2 ค่าใช้จ่ายเป็นเงิน หรือหนี้สินสำคัญและสำคัญต่างตัว ทางการเงินหรือหนี้สินสำคัญและสำคัญต่างตัว
---	--	-----	-----	--

ลำดับที่	ประเภทการขอเสนอแนะ	แนบด้วย	รายการประกอบคำขอ	เอกสารประกอบคำขอ
				ในราชอาณาจัก ตามกฎหมายว่าด้วยสนธิสัญญา 1.3 รายละเอียดเกี่ยวกับโครงการประกอบธุรกิจที่ขออนุญาต 1.4 แผนที่สังเขปแสดงที่ตั้งสำนักงานในประเทศไทย 1.5 หนังสือมอบอำนาจ (ถ้ามี) ข. วัตถุประสงค์ที่จัดตั้งห้างประเภท 2.1 ถ้าแนบเอกสารแสดงการก่อตั้งนิติบุคคลซึ่งแสดงรายการเกี่ยวกับ กิจ ชื่อ,ทุน,วัตถุประสงค์,ที่ตั้งสำนักงาน,รายชื่อกรรมการ, และอำนาจกรรมการของนิติบุคคลผู้ขออนุญาต 2.2 หนังสือขอตั้งผู้รับผิดชอบสำนักงานในประเทศไทย และ สำเนาหนังสือเดินทางของผู้รับผิดชอบนั้น หรือสำเนาบัตร ประจำตัว ถ้ามี การที่ผู้รับผิดชอบเป็นคนไทย 2.3 รายละเอียดเกี่ยวกับโครงการประกอบธุรกิจที่ขออนุญาต 2.4 แผนที่สังเขปแสดงที่ตั้งสำนักงานในประเทศไทย 2.5 หนังสือฐานแสดงผลกำไรที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบมาแล้ว สำเนาการทูลอนุญาตนับต่อไป 2.6 สำเนาเอกสารหลักฐานอื่น (ถ้ามี) เช่น หนังสือรับรอง การจ้างงานส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ หรือผู้รับสัมปทาน 7 โฉนดที่ดิน (กรณีหนังสือรับรองไม่ชัดเจนให้ส่งสำเนาพิชิต) 2.7 หนังสือมอบอำนาจ (ถ้ามี)

ความมาก

ที่ กค 0713/ 22825



กรมสรรพสามิต

ถนนนครไชยศรี กท 10300

25 มิถุนายน 2541

เรื่อง ข้อเสนอการรวมกิจการของบริษัทโรงกลั่นน้ำมัน 2 ราย และข้อเสนอการปรับปรุงกฎเกณฑ์ของรัฐเพื่อส่งเสริมการผลิตและส่งออกของโรงกลั่นน้ำมัน

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ

อ้างถึง หนังสือสำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติที่ นร 0902/ว 826

ลงวันที่ 3 เมษายน 2541

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติขอให้กรมสรรพสามิตพิจารณาการรวมกิจการโรงกลั่นน้ำมันของบริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด และบริษัท สตาร์ปิโตรเลียมรีไฟน์นิ่ง จำกัด โดยขอยกเว้นภาษีสรรพสามิตสำหรับกรณีการโอนน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมันระหว่างโรงกลั่นทั้งสอง ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กรมสรรพสามิตพิจารณาแล้วขอเรียนว่า ในหลักการแล้วเห็นด้วยกับการรวมกิจการโรงกลั่นน้ำมันของบริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด และบริษัท สตาร์ปิโตรเลียมรีไฟน์นิ่ง จำกัด ในรูปแบบการร่วมปฏิบัติงานแบบพันธมิตร (Operating Alliance) ส่วนการขอยกเว้นภาษีสรรพสามิตสำหรับการโอนน้ำมันและผลิตภัณฑ์ระหว่างโรงกลั่นนั้น ตามกฎหมายปัจจุบันไม่สามารถดำเนินการได้ แต่อย่างไรก็ดี กรมสรรพสามิตกำลังพิจารณาดำเนินการแก้ไขกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สามารถรองรับการดำเนินการในกรณีดังกล่าวได้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมชัย ฤชุพันธุ์)
อธิบดีกรมสรรพสามิต

สำนักบริหารการจัดเก็บภาษี 2

โทร. 2414762

ที่ กค 0625/ 03897

กรมศุลกากร
ถนนสุนทรโกษา กท. 10110

๑๒ เมษายน 2541

เรื่อง ข้อเสนอการรวมกิจการของบริษัทโรงกลั่น น้ำมัน 2 ราย และข้อเสนอการปรับปรุงกฎเกณฑ์
ของรัฐเพื่อส่งเสริมการผลิตและส่งออกของโรงกลั่นน้ำมัน

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ

อ้างถึง หนังสือของสำนักงานฯ ที่ นร 0902/ว 826 ลงวันที่ 3 เมษายน 2541

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (สพช.) ได้จัดให้มีการประชุม
ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาในเรื่อง ข้อเสนอการรวมกิจการของบริษัท โรงกลั่นน้ำมัน
ระยอง จำกัด และบริษัท สตาร์ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด พร้อมข้อเสนอการปรับปรุงกฎเกณฑ์ของ
รัฐเพื่อส่งเสริมการผลิตและส่งออกของโรงกลั่นน้ำมัน ความละเอียดแจ้งแล้วนั้น

กรมศุลกากร ขอเรียนว่า

1. การรวมกิจการของทั้ง 2 บริษัทในรูปของ Operating Alliance เป็นการบริหาร
การจัดการภายในของบริษัทเอง ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อระเบียบปฏิบัติของกรมศุลกากรแต่อย่างใด

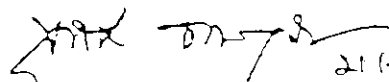
2. ในการปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อส่งเสริมการผลิตและส่งออกของโรงกลั่นน้ำมัน
การระดมเข้าที่ไม่ใช่น้ำมันดิบ ส่วนผสมน้ำมัน รวมทั้งระเบียบปฏิบัติที่ทำให้ขาดความคล่องตัว และไม่
สอดคล้องกับภาวะการณ์ปัจจุบัน นั้น กรมศุลกากรได้ดำเนินการปรับปรุงกฎระเบียบเพื่ออำนวยความสะดวก
สะดวกแก่ผู้ประกอบการดังนี้

2.1 ในกรณีที่มีบริษัทนำเข้าวัตถุดิบ (Feed stock) ที่ไม่ใช่ น้ำมันดิบ ส่วนผสมน้ำมัน
เพื่อกลั่นเป็นน้ำมันสำเร็จรูป ส่งออกไปจำหน่ายต่างประเทศนั้นบริษัทสามารถขอคืนภาษีวัตถุดิบดังกล่าว
ได้ตามมาตรา 19 ทวิแห่งพระราชบัญญัติศุลกากร (ฉบับที่ 9) พ.ศ. 2482 ได้ โดยอาจได้ลดอัตรา
อากรลงเหลือครึ่งหนึ่งของอัตราอากรที่เรียกเก็บเป็นการทั่วไป หรือลดลงเหลือร้อยละ 5 กรณีที่เป็นผู้ส่ง
ออกระดับพิเศษของกรมศุลกากร

2.2 กรมชลประทานได้ปรับปรุงกฎระเบียบว่าด้วยการปฏิบัติในการตรวจปล่อยผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมและของเหลวโดยวิธีใช้มาตรวัด (Flow Meter) สำหรับการส่งออก เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ส่งออก ในอันที่จะแข่งขันทางการค้ากับต่างประเทศและเพื่อให้เกิดความรวดเร็วและคล่องตัวต่อการส่งออกโดยอาศัยเทคโนโลยีทันสมัยมาใช้ในการปฏิบัติงาน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

 21 (๒๕๕, ๔)

(นายสุวิทย์ ธรรมานาน)

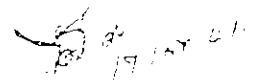
อธิบดีปฏิบัติราชการแทน
อธิบดีกรมชลประทาน

กลุ่มผลิตภัณฑ์ชลประทาน

กลุ่มนโยบายภาษี

โทร. 2494399

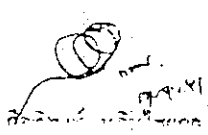
โทรสาร 2494399



(นางสาวศิริ คิริ)

นักวิชาการภาษี ๑

ผอ. กลุ่มผลิตภัณฑ์ชลประทาน



นางสาวศิริ คิริ ๒๕๕๕

บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด
เลขที่ 8 ถนน I-8
นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด
จังหวัดระยอง 21150

บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด
เลขที่ 1 ถนน I-3 B
นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด
จังหวัดระยอง 21150

43/51

วันที่ 8 มิถุนายน 2541

เรื่อง ขอรื้อเกี่ยวกับภาษีอากร
เรียน อธิบดีกรมสรรพากร

บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด (RRC) และบริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (SPRC) เป็นเจ้าของโรงกลั่นน้ำมันใหม่ที่สุดสองโรงในประเทศไทย ซึ่งตั้งอยู่ที่ นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด แม้ว่าโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองจะใช้เทคโนโลยีที่แตกต่างกัน แต่ก็ถือว่าเป็นโรงกลั่นน้ำมันที่ทันสมัยที่สุด และมีกำลังการกลั่นน้ำมันรวมกันประมาณ 300,000 บาเรลต่อวัน น้ำมันสำเร็จรูปซึ่งผลิตจากโรงกลั่นของ RRC และ SPRC จะขายให้แก่บริษัท จัดจำหน่ายของ Shell, Caltex และการปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย เพื่อขายต่อไปในประเทศไทย

โดยที่อัตราภาษีขั้นต้นของโรงกลั่นน้ำมันในตลาดโลกได้ตกต่ำลงอย่างมาก โรงกลั่นน้ำมันทั้งสองในประเทศไทยจึงมีผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก ยิ่งเมื่อกำลังการกลั่นน้ำมันล้นตลาดและเศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ในขณะนี้ตกต่ำลง ก็ยิ่งทำให้เกิดผลในทางลบต่อภาษีขั้นต้นของโรงกลั่น ดังนั้น ทั้ง RRC และ SPRC จะขาดทุนต่อไปเรื่อย ๆ

อย่างก็ตาม จากการศึกษาร่วมกันพบว่า โรงกลั่นทั้งสองจะสามารถปรับปรุงเพิ่มประสิทธิภาพในทางการเงินอย่างมากในแต่ละปีหากรวมกันปฏิบัติการ การเพิ่มประสิทธิภาพนี้เกิดจากการรวมกำลังกลั่นทั้งสองโรงโดยการแลกเปลี่ยน และผสม feedstocks ผลิตภัณฑ์น้ำมันเบนซิน และน้ำมันเตา นอกจากนี้ ยังจะได้ผลในทางการเงินจากการลด feedstocks น้ำมันดิบและค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงานด้วย

โดยเหตุผลในการเงินอันเนื่องมาจากสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน RRC และ SPRC ไม่สามารถควบบริษัทเข้ากันได้ ดังนั้น RRC และ SPRC จึงเสนอที่จะปฏิบัติการแบบพันธมิตร (Operating Alliance) โดยบริษัททั้งสองเชื่อว่าจะช่วยให้ RRC และ SPRC ได้ผลประโยชน์ทั้งคู่ (ถึงแม้จะได้ผลประโยชน์สูง แต่โรงกลั่นแต่ละโรงก็ยังคงขาดทุนต่อไปอีกเป็นจำนวนมากในอนาคตแม้ว่าจะมีการปฏิบัติการแบบพันธมิตรเช่นนี้ก็ตาม)

หลักการใหญ่ ๆ ในการรวมปฏิบัติการจะเป็นดังนี้

- โครงสร้างของบริษัท RRC และ SPRC จะไม่เปลี่ยนแปลง คือ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นของ RRC และ SPRC
- RRC และ SPRC ก็จะเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินส่วนของตนในปัจจุบันต่อไป แต่การลงทุนใหม่ในอนาคตอาจจะทำและจ่ายเงินร่วมกันโดย RRC และ SPRC
- ภาระเงินกู้ของ RRC และ SPRC จะเป็นอยู่อย่างเดิมโดยไม่เปลี่ยนแปลง
- RRC และ SPRC จะจดทะเบียนตั้งบริษัทไทยขึ้นใหม่เรียกว่า "Refco" ซึ่งจะว่าจ้างพนักงานปัจจุบันของ RRC และ SPRC แทบทั้งหมด แล้ว RRC และ SPRC จะว่าจ้างให้ Refco เป็นผู้จัดการของโรงกลั่นน้ำมันทั้งสอง
- RRC และ SPRC โดยความช่วยเหลือจาก Refco จะซื้อและจัดขนส่งน้ำมันดิบ รวมทั้ง feedstocks อื่น ๆ ของโรงกลั่นแต่ละโรง โดย RRC กับ SPRC จะเป็นเจ้าของในทรัพย์สินเหล่านั้นคนละครึ่งโดยไม่แบ่งแยก
- RRC และ SPRC จะมีสิทธิเท่ากันในการใช้กำลังผลิตรวมของโรงกลั่นน้ำมันทั้งสอง โดยมี Refco เป็นผู้ดำเนินการแทน
- RRC และ SPRC จะเป็นเจ้าของในผลิตภัณฑ์น้ำมันโดยยังไม่แบ่งแยกฝ่ายละ 50% จนกว่าผลิตภัณฑ์น้ำมันจะขายให้แก่บุคคลที่สาม ทั้งนี้วิธีการขายน้ำมันของ RRC และ SPRC จะไม่เปลี่ยนแปลงแต่อย่างใด และจะให้ Refco เป็นผู้จัดการขายผลิตภัณฑ์น้ำมันของ RRC และ SPRC ส่วนที่เหลือ (คือ ผลิตภัณฑ์น้ำมันส่วนที่เกินกว่าที่ตัวแทนของบริษัททั้งสองรับซื้อไปตามปกติ)

- รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ทั้งหมดถือเป็นสินทรัพย์ของ RRC และ SPRC แต่ละบริษัทแยกจากกัน
- ในกระบวนการกลั่นน้ำมันจะมีการเคลื่อนย้ายหรือส่งผลิตภัณฑ์สำเร็จรูป (อาทิเช่น naphtha, น้ำมันใส น้ำมันดีเซล และผลิตภัณฑ์ reformatc อื่น ๆ) ผ่านท่อส่งน้ำมันซึ่งกำลังก่อสร้างขึ้นเพื่อเชื่อมโรงกลั่นทั้งสองเข้าด้วยกัน แต่จะไม่มีเงินจ่ายเงินแต่อย่างใด เนื่องจากไม่มีการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนกรรมสิทธิ์ สิ่งที่เกิดขึ้นเป็นเพียงการเคลื่อนย้ายผลิตภัณฑ์สำเร็จรูประหว่างโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองเท่านั้น
- ค่าใช้จ่ายดำเนินการของโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองจะแบ่งให้ RRC และ SPRC รับผิดชอบในจำนวนเท่า ๆ กัน ค่าใช้จ่ายนี้รวมถึงค่าจ้าง Refco และค่าใช้จ่ายดำเนินการของ RRC และ SPRC ส่วนค่าใช้จ่ายซึ่งไม่ใช่ค่าดำเนินการ (อาทิเช่น ค่าดอกเบี้ยของแต่ละบริษัท ค่าเสื่อมค่าสิ่กหรือ ค่าประกันภัย และ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์อื่น ๆ) ยังอยู่ในความรับผิดชอบของ RRC และ SPRC แต่ละบริษัทตามเดิม
- ความเสี่ยงภัยในการสูญเสีย (Risk of Loss) จากการปฏิบัติการ อาทิเช่น ความสูญเสียอันเกิดจากมลภาวะ หรือความสูญเสียอันเนื่องจากการผลิตซึ่งมิได้วางแผนไว้ก็จะแบ่งให้ RRC และ SPRC รับผิดชอบฝ่ายละครึ่งหนึ่ง รวมทั้งความสูญเสียน้ำมันดิบและผลิตภัณฑ์น้ำมันก็จะแบ่งให้ฝ่ายละครึ่งหนึ่งเช่นกันจนถึงจุดซึ่งผลิตน้ำมันจะขายให้กับบุคคลที่สาม กล่าวคือ RRC จะรับผิดชอบในความสูญเสียของน้ำมันดิบ และผลิตภัณฑ์น้ำมันครึ่งหนึ่ง และ SPRC จะรับผิดชอบอีกครึ่งหนึ่งเท่านั้น
- ส่วนความเสี่ยงในการสูญเสียเกี่ยวกับทรัพย์สินที่มีอยู่แล้วของโรงกลั่นแต่ละโรงให้ถือเป็นความรับผิดชอบของ RRC และ SPRC ซึ่งแยกจากกัน แล้วแต่ว่าความสูญเสียดังกล่าวเกิดขึ้นจากสินทรัพย์ของบริษัทใด อาทิเช่น ในกรณีที่เกิดการระเบิดขึ้นในโรงกลั่นน้ำมันแห่งหนึ่ง และสินทรัพย์ของโรงกลั่นน้ำมันนั้นได้รับความเสียหาย ก็ให้ถือว่าเป็นความรับผิดชอบของ RRC หรือ SPRC แล้วแต่กรณี

บริษัทเข้าใจว่า แนวความคิดในการปฏิบัติการแบบพันธมิตรเช่นนี้เป็นเรื่องใหม่ในประเทศไทย และมีข้อประเด็นที่ยังไม่มีคำตอบ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากภาษีอากรซึ่งเกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการแบบพันธมิตรดังกล่าวอาจจะมีจำนวนมาก ดังนั้น ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายจึงประสงค์ที่จะศึกษาเพื่อหาคำตอบในข้อประเด็นเหล่านั้นล่วงหน้า

RRC และ SPRC ได้มีหนังสือหารือถึง ดร. สมชัย ฤชุพันธุ์ อธิบดีกรมสรรพสามิต เกี่ยวกับการแผนปฏิบัติการแบบพันธมิตรนี้ รวมทั้งได้เข้าประชุมกับกรมสรรพสามิตเมื่อเร็ว ๆ นี้ด้วย เพื่อปรึกษาหาคำตอบในประเด็นของภาษีสรรพสามิตที่เกี่ยวกับการปฏิบัติการแบบพันธมิตร ซึ่งกรมสรรพสามิตก็ได้ให้การสนับสนุนและพิจารณาประเด็นของภาษีสรรพสามิตภายใต้ขอบเขตของกฎหมาย

กล่าวโดยย่อแล้ว มีประเด็นภาษีเงินได้ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย และภาษีมูลค่าเพิ่ม ตามที่จะกล่าวต่อไป ซึ่งบริษัทขอเสนอความเห็นในประเด็นเหล่านั้นตามที่ได้หารือกับที่ปรึกษาด้านภาษีอากรในประเทศไทย RRC และ SPRC มีความประสงค์ที่จะดำเนินงานโรงกลั่นน้ำมันทั้งสองโรงรวมกันในลักษณะปฏิบัติการแบบพันธมิตร ทั้งนี้ เพื่อให้มีประสิทธิภาพในทางเศรษฐศาสตร์ และการใช้ทรัพยากรสินของโรงกลั่นให้ได้ประโยชน์สูงสุด และเมื่อทำตามแผนการที่วางไว้โรงกลั่นทั้งสองจะก่อให้เกิดรายได้ซึ่งจะต้องเสียภาษีมากขึ้น ดังนั้น ข้อเสนอในประเด็นต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ จะไม่ทำให้รัฐบาลไทยสูญเสียรายได้ในด้านภาษีอากรแต่อย่างใด บริษัทขอเสนอว่า มีประเด็นจะต้องหารือกับกรมสรรพากรดังต่อไปนี้

1. การปฏิบัติการแบบพันธมิตรดังกล่าวจะถือเป็นกิจการร่วมค้า หรือเป็นห้างหุ้นส่วนหรือไม่?

บริษัทมีความเห็นว่า การปฏิบัติการแบบพันธมิตรนี้ไม่ถือเป็นกิจการร่วมค้าหรือเป็นห้างหุ้นส่วน เหตุผลก็คือ RRC และ SPRC ไม่มีความประสงค์ที่จะดำเนินการร่วมกันเป็นทางค้าหรือแบ่งกำไรขาดทุนจากการขายผลิตภัณฑ์น้ำมันแต่อย่างใด และในความเป็นจริงแล้วก็ไม่มีการแบ่งปันผลกำไรขาดทุนเช่นนั้นด้วย เนื่องจากโรงกลั่นแต่ละโรงจะขายผลิตภัณฑ์น้ำมันของตนเอง และคำนวณกำไรสุทธิของตนเองแยกกัน

2. ค่าใช้จ่ายปฏิบัติการของโรงกลั่นน้ำมันจะจัดสรรให้แก่ RRC และ SPRC ตามความเป็นจริงได้หรือไม่? หรือจะต้องเรียกเก็บเป็นค่าบริการและจ่ายเงินกันในระหว่าง RRC และ SPRC โดยใช้เกณฑ์ตามราคาตลาด?

จากการที่ RRC และ SPRC ได้เจรจากันในลักษณะที่เป็นบริษัทซึ่งไม่มีความสัมพันธ์กัน (Arm's-length Negotiations) และได้ตกลงที่จะแบ่งกำลังการกลั่นในอัตราที่เท่ากัน โดยแต่ละบริษัทจะต้องรับผิดชอบฝ่ายละครึ่งหนึ่งในยอดรวมของค่าใช้จ่ายปฏิบัติการ นอกจากนี้ RRC และ SPRC ยังตกลงที่จะแบ่งความรับผิดชอบในความเสียหายบางอย่างซึ่งเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของโรงกลั่นน้ำมันด้วย อาทิเช่น หากโรงกลั่นน้ำมันของ RRC จะต้องปิดดำเนินการชั่วคราวโดยไม่ได้คาดการณ์ไว้ล่วงหน้า SPRC ก็ยังจะต้องกลั่นน้ำมันดิบของ RRC และจัดสรรค่าใช้จ่ายปฏิบัติการที่เกิดขึ้นจริงครึ่งหนึ่งของโรงกลั่น SPRC ไปให้ RRC จ่าย หรือในกรณีที่โรงกลั่นน้ำมันของ RRC ได้ก่อให้เกิดปัญหามลภาวะแก่บุคคลที่สาม RRC และ SPRC จะต้องรับผิดชอบในค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นฝ่ายละครึ่งหนึ่ง ดังนั้น ในทางเศรษฐศาสตร์ การปฏิบัติการแบบพันธมิตรเช่นนี้จึงตั้งอยู่บนพื้นฐานของข้อตกลงของ RRC และ SPRC ในการที่จะจัดสรรค่าใช้จ่ายปฏิบัติงาน ภาระหน้าที่และผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจริงของโรงกลั่นน้ำมัน ในระหว่าง RRC และ SPRC ทั้งสองเท่า ๆ กัน

แม้ว่า RRC และ SPRC ตกลงว่า โรงกลั่นน้ำมันทั้งสองจะทำการกลั่นน้ำมันดิบ และผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปซึ่งต่างฝ่ายต่างเป็นเจ้าของฝ่ายละครึ่งในลักษณะที่ยังไม่แบ่งแยกกัน (Undivided Interest) ก็ตาม RRC และ SPRC มีความเห็นว่า การปฏิบัติการแบบพันธมิตรเช่นนี้ไม่ถือว่าเป็นสัญญาให้บริการหรือรับจ้างกลั่นน้ำมันแต่อย่างใด RRC และ SPRC ตกลงกันว่า การปฏิบัติการแบบพันธมิตรเช่นนี้เป็นการจัดสรรค่าใช้จ่ายการปฏิบัติงานที่เกิดขึ้นจริง มากกว่าที่จะเป็นข้อตกลงในการเรียกเก็บเงินค่าใช้จ่ายในการกลั่นน้ำมันจากกันตามมูลค่างานราคาตลาด

ดังนั้น ในการปฏิบัติงานตามปกติ ค่าใช้จ่ายที่ RRC และ SPRC ได้รับการจัดสรรจะนำมาหักออกจากรายรับรายจ่ายอื่น ๆ เพื่อคำนวณหักจากเงินได้ของแต่ละบริษัท ซึ่งหากพิจารณาในภาพรวมแล้วจะเห็นว่ากรณีไม่แตกต่างไปจากที่โรงกลั่นแต่ละโรงดำเนินการแยกจากกัน

3. จำนวนค่าใช้จ่ายซึ่งจัดสรรหรือการจ่ายเงินอื่น ๆ ไດระหว่าง RRC และ SPRC จะอยู่ในข่ายต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย 3% ตามคำสั่งกรมสรรพากรหรือไม่?

ในการปฏิบัติการแบบพันธมิตรนี้ RRC และ SPRC จะไม่มีความสัมพันธ์กันแบบนายจ้างและผู้รับจ้าง หรือความสัมพันธ์ในรูปอื่นซึ่งเป็นการจ่ายค่าบริการแต่อย่างใด และจาก

เจตนาของ RRC และ SPRC ซึ่งได้เจรจากันแบบบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันแล้ว จึงได้มีการตกลงให้เป็นการจัดสรรค่าใช้จ่ายปฏิบัติการดังกล่าวข้างต้น โดยเหตุนี้ บริษัททั้งสองจึงเห็นว่าการจัดสรรค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่อยู่ในข่ายต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย 3% ซึ่งใช้บังคับกับการจ่ายเงินค่ารับจ้างทำของ

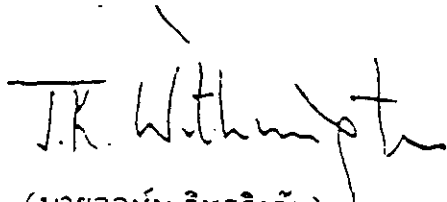
ยิ่งไปกว่านั้น RRC และ SPRC มีผลขาดทุนสะสมเป็นจำนวนมาก (ซึ่งตามกฎหมายสามารถยกยอดไปหักจากกำไรเป็นเวลา 5 รอบปีบัญชี) และตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น โรงกลั่นแต่ละโรงจะไม่มีกำไรสุทธิซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเวลาอีกหลายปีแม้ว่าจะมีการปฏิบัติการแบบพันธมิตรเช่นนี้ ดังนั้น หากจะกำหนดให้แต่ละบริษัทจะต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย และนำส่งแล้วต่อมาจะต้องยื่นคำร้องเพื่อขอคืนภาษีที่หักไว้ ย่อมจะก่อให้เกิดความยุ่งยากเป็นอย่างมาก

4. ก) การจัดสรรค่าใช้จ่ายระหว่าง RRC และ SPRC เช่นนี้ จะต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่มหรือไม่?

ข) RRC และ SPRC สามารถใช้ภาษีมูลค่าเพิ่มซึ่งถูกเรียกเก็บจากผู้ขายสินค้าและบริการมาถือเป็นภาษีซื้อเพื่อหักออกจากภาษีขายหรือขอคืนเป็นเงินสดในกรณีที่มิมีภาษีซื้อเหลืออยู่เป็นจำนวนมากได้หรือไม่

ตามที่ได้กล่าวไว้ในวรรคต่าง ๆ ข้างต้น การจัดสรรค่าใช้จ่ายในระหว่าง RRC และ SPRC มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้การปฏิบัติงานและการลดค่าใช้จ่ายเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และการจัดสรรค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่ถือเป็นการจ่ายค่าบริการ ดังนั้น จึงไม่มีภาระภาษีมูลค่าเพิ่ม โรงกลั่นน้ำมันแต่ละโรงจะจ่ายค่าใช้จ่ายปฏิบัติงานในส่วนของตน (ตัวอย่างเช่น จ่ายผู้รับเหมา ผู้ให้บริการ ค่าวัสดุ และอะไหล่ รวมทั้งค่าพลังงานต่าง ๆ) ซึ่งตนใช้ในโรงกลั่นน้ำมันของตนเอง อย่างไรก็ตาม เมื่อโรงกลั่นน้ำมันโรงนั้นจ่ายเงินค่าใช้จ่ายปฏิบัติงานอันจำเป็นแล้ว ก็จะมีมาตรการซึ่ง RRC และ SPRC ตกลงกันว่า ค่าปฏิบัติงานของโรงกลั่นน้ำมันให้แบ่งให้ RRC และ SPRC รับผิดชอบฝ่ายละครึ่งหนึ่งเท่านั้น ดังนั้น จึงไม่เปลี่ยนแปลงลักษณะของการจ่ายเงินค่าภาษีมูลค่าเพิ่มแก่กรมสรรพากรให้แตกต่างจากที่เป็นอยู่ในปัจจุบันแต่อย่างใด โดยเหตุผลดังกล่าว RRC และ SPRC จึงมีความเห็นว่า โรงกลั่นแต่ละโรงสามารถใช้เครดิตภาษีซื้อเพื่อหักออกจากภาษีขายของตนเองได้

บริษัททั้งสองเชื่อว่า ความสำเร็จในการปฏิบัติการแบบพันธมิตรเช่นนี้จะช่วยให้โรงกลั่นน้ำมันทั้งสองสามารถดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และลดผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก รวมทั้งจะเป็นประโยชน์ต่อประเทศไทยด้วย และโดยการนำกำลังการกลั่นของโรงกลั่นทั้งสองมารวมกัน RRC และ SPRC จะสร้างรายได้ในด้านภาษีอากรให้ประเทศไทย และการส่งเสริมให้มีการจ้างงานต่อไปอีกด้วย บริษัททั้งสองจึงขอขอบคุณที่ท่านอธิบดีจะตอบข้อหารือในประเด็นที่เกี่ยวข้องของโครงการนี้

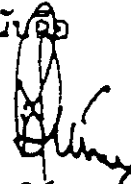


(นายจอห์น วิทริงตัน)

ประธานกรรมการ

บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด

ขอแสดงความนับถือ



(นายโรเบิร์ต แสตร์ กัทธรี)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด