



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552  
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท.  
วันศุกร์ ที่ 10 เมษายน 2552 เวลา 9.30 น.  
ณ ห้องเพลนารี 1-3 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์  
เลขที่ 60 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร

### ก่อนเริ่มการประชุม

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ได้จัดฉายวิดีโอแนะนำความปลอดภัยในการใช้ห้องประชุม และแจ้งขอความร่วมมือ “ขอให้ปิดโทรศัพท์มือถือ”

### เริ่มการประชุม

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 ณ เริ่มเปิดประชุม มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมรวมจำนวนทั้งสิ้น 2,146 ราย โดยมาประชุมด้วยตัวเอง 1,443 ราย และรับมอบฉันทะ 703 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 2,009,270,313 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 71.15 ซึ่งเกินกว่า 1 ใน 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของ ปตท. จำนวนทั้งสิ้น 2,824,056,625 หุ้น ถือว่าครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของ ปตท. และภายนอกห้องประชุมยังคงรับลงทะเบียนต่อไป

นายณอคุณ สิทธิพงศ์ ประธานกรรมการ ปตท. ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมกล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552

ประธานได้แต่งต่อที่ประชุมว่าข้อต้อนรับผู้ถือหุ้นเข้าสู่การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 ซึ่งในปีนี้เป็นการประชุมปีที่ 8 หลังจาก ปตท. เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2544 ปัจจุบัน ปตท. มีทุนจดทะเบียนจำนวน 28,572,457,250 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,857,245,725 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.-บาท และเรียกชำระแล้วเป็นเงิน 28,240,566,250 บาท ปตท. ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้ให้ความไว้วางใจ ปตท. ด้วยศตภาพมา ทั้งนี้ ปตท. ขอเรียนย้ำว่า ปตท. มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นองค์กรที่ดำเนินธุรกิจ พลังงานอย่างครบวงจร เป็นบริษัทพลังงานของประเทศไทย ที่มีการบริหารจัดการที่ดี มีความโปร่งใสและตรวจสอบได้ เน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย โดยรวม

## ประธานกล่าวแนะนำกรรมการ 13 ท่าน และผู้บริหาร 3 ท่าน (บันทึก) ดังนี้

### กรรมการ

- |                                 |  |
|---------------------------------|--|
| 1. นายณอคุณ สิทธิพงศ์           | ประธานกรรมการ ปตท.   |
| 2. นายจักรมงคล พาสุกวนิช        | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหา  |
| 3. พลเอก สมทติ อัตตตะนันทน์     | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี                               |
| 4. คุณพรทิพย์ ชาตะ              | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ  |
| 5. นายอमรพัน กิตติอัมรพัน       | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการสรรหา                      |
| 6. นายชัยแก้ว นิตติสิริ         | กรรมการอิสระ / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี                                     |
| 7. นายนริศ ขัยสูตร              | กรรมการ  |
| 8. นายอนุวัฒน์ เมธีวิญญาณิ      | กรรมการอิสระ   |
| 9. คุณหลิ่งชฎา วัฒนศิริธรรม     | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน                    |
| 10. นายจุลยุทธ หริษยะวงศ์       | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ  |
| 11. นายพานิช พงศ์พิรุณ          | กรรมการ  |
| 12. หมื่นอมหลังปานสาร หัสดินทร์ | กรรมการอิสระ / กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี                                     |
| 13. นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์     | กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ |

### ผู้บริหาร ปตท.

- |                               |   |
|-------------------------------|---|
| 1. นายพิชัย ชูณหวัชริ         | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน  |
| 2. นายจิตรพงษ์ กว้างสุขสติทัย | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมชั้นต้นและก้าชธรรมชาติ |
| 3. นายปรัชญา กิจญาภัณฑ์       | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ กลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมชั้นปลาย               |

นอกจากนี้ ยังมีผู้บริหารระดับ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ซึ่งนับอยู่ด้านหน้าเวที พร้อมที่จะเข้าแจงและให้ข้อมูลในกรณีที่มีข้อซักถามที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ กรรมการอิสระ จะทำหน้าที่เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายย่อยด้วย

ประธาน ได้เรียนแนะนำผู้แทนจากสำนักงานการตรวจสอบแผ่นดิน ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทจำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นางชาลิตา สุขสติทัย และ นางสาวปัทมา เจริญวิเชียรฉาย และได้แจ้งชื่อผู้ทำหน้าที่เป็นคนกลางซึ่งเป็นที่ปรึกษากฎหมาย 3 ท่าน คือ นางสาวเพียงพนอ บุญกล้า จากบริษัท วีระวังศ์ ชินวัตรและเพียงพนอ จำกัด นายอัครพล พิเชษฐ์วันิชย์โชค และ นางมนัญญา ชิดันทรรัตน์ จากบริษัท อัลเลนแอนด์โอลเวอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด เป็นผู้ทำหน้าที่ในการตรวจสอบการนับคะแนน

ประธาน ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าเอกสารที่ใช้ในการประชุมวันนี้ ปคท. ได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัท และแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2552 รวมทั้ง ปคท. ได้ประกาศในเว็บไซต์ ของ ปคท. เช่น ให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องที่เห็นว่าสำคัญ สมควรที่จะบรรจุเป็นระเบียบวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 และการเสนอชื่อผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสม 适合 กับหลักเกณฑ์ของบริษัท เพื่อรับเลือกแต่งตั้ง เป็นกรรมการด้วย ตั้งแต่วันที่ 21 พฤศจิกายน 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอ ระเบียบวาระ และ ชื่อบุคคล ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดเข้ามา

ประธาน ได้เรียนชี้แจงถึงวิธีการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งจะต้องลงมติในแต่ละวาระ เพื่อให้การ ประชุมเป็นไปด้วยความเรียบร้อย ดังนี้ :

- ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือหรือรับมอบฉันทะมา และ สามารถลงคะแนน เสียง เห็นด้วย หรือไม่เห็นด้วย หรือคงออกเสียง ในแต่ละวาระ เท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือหรือรับมอบฉันทะมา โดยใช้ลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นได้วote ณ ตอนลงทะเบียน

- การนับคะแนนเสียง จะนับคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ คงออกเสียง ในแต่ละวาระ เท่านั้น โดยการยกมือให้เจ้าหน้าที่ไปเก็บใบลงคะแนนและนำคะแนนเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ คงออกเสียง ดังกล่าวมาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนน เห็นด้วย ในวาระนั้น ๆ ทั้งนี้ หากคะแนนเสียงส่วนใหญ่ เห็นด้วย และเป็นไปตามข้อบังคับบริษัทในเรื่องคะแนน เสียง ให้ถือว่าที่ประชุมให้ความเห็นชอบ หรืออนุมัติในวาระนั้น ๆ ยกเว้นระเบียบวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้ง กรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ จะเก็บใบลงคะแนน ไม่เห็นด้วย หรือ คงออกเสียง ก่อนและจะเก็บใบ ลงคะแนนของผู้ที่ เห็นด้วย ทั้งหมดด้วย โดยให้ลงคะแนนทีละบุคคล เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางการจัดการ ประชุมผู้ถือหุ้นที่ดี ในการณ์ที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้ลงคะแนนอย่างใด ๆ จะถือว่า เห็นด้วย สำหรับผู้ถือหุ้นที่ต้องการถัน ก่อนหรือไม่อญใจห้องประชุมในวาระใด ท่านผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของท่านได้โดยส่งบัตรลงคะแนนล่วงหน้า ให้กับเจ้าหน้าที่ประจำเดือนของท่าน

ทั้งนี้ ก่อนลงมติในแต่ละวาระ จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ต้องการซักถาม กรุณาแจ้งชื่อ-นามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถามหรือ แสดงความเห็นด้วยทุกครั้ง และกรุณาสอบถามให้กระชับเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นด้วย อนึ่ง ปคท. จะขอ เก็บใบลงคะแนนของผู้ถือหุ้นทุกท่านคืน เมื่อเสร็จสิ้นการประชุมเพื่อใช้เป็นหลักฐาน และขอความกรุณาผู้ถือหุ้น ทุกท่าน โปรดตอบแบบสอบถามที่ได้รับแจก ณ ตอนลงทะเบียน เพื่อที่ ปคท. นำไปพิจารณาปรับปรุงการจัดการ ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งต่อไป โดยขอให้มอบให้เจ้าหน้าที่ ณ ประตูทางออกด้วย

จากนั้น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมเริ่มพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ซึ่ง ประกอบด้วยวาระทั้งหมด รวม 10 วาระ ตามลำดับดังต่อไปนี้

## ระเบียบวาระที่ 1

พิจารณาปรับปรุงรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551 เมื่อวันที่ 11  
เมษายน 2551

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ปตท. ได้จัดส่งรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น  
ประจำปี 2551 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2551 ให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับ  
หนังสือเชิญประชุม รวมทั้งได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์แล้ว ดังนั้น จึงขอเสนอให้ผู้ถือหุ้น  
ทุกท่านพิจารณาปรับปรุงรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานฯ ได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถามหรือมีข้อแก้ไขหรือให้  
ข้อคิดเห็นประการใดหรือไม่

ให้ความเห็นในเรื่องการบริหารเวลาในการประชุม โดยได้เสนอให้ผู้เข้าร่วมประชุม<sup>1</sup>  
จำกัดเวลาในการสอบถาม โดยควรใช้เวลาท่านละไม่เกิน 5 นาที เพื่อที่จะให้ผู้ถือหุ้น<sup>2</sup>  
รายอื่นได้ซักถามบ้าง

นายมนชัย บุญอิน  
ผู้ถือหุ้น

## ประธานฯ

กล่าวขอบคุณ และสอบถามว่าข้างมีผู้ถือหุ้นต้องการสอบถามอีกหรือไม่

พ.ต.อ.เสริมเกียรติ  
บำรุงพุกย์  
ผู้ถือหุ้น

ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายงานการประชุม หน้า 6 ซึ่งได้เสนอแนะให้แก้ไขในเรื่อง<sup>3</sup>  
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน โดยขอให้ใส่  
ข้อความขึ้นต้นว่า “เสนอผู้ถือหุ้น บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)” และลงท้ายครรภุ  
วันที่ ให้ชัดเจนด้วย ซึ่งในรายงานประจำปี 2551 ของ ปตท. ก็ยังไม่ได้ดำเนินการ จึง  
ขอให้ชี้แจงเหตุผลให้ที่ประชุมทราบด้วย ทั้งนี้ ได้นำรายงานประจำปี 2551 ของ  
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มาเสนอเป็นตัวอย่างด้วย  
และชี้แจงว่าการดำเนินการดังกล่าวเห็นว่าเป็นเจตนาตามกฎหมาย เมื่อบริษัทจัดทำ  
รายงานงบการเงิน บัญชีกำไรขาดทุนแล้ว จะต้องนัดบอร์ดล่วงหน้าเชิญประชุมผู้ถือหุ้น<sup>4</sup>  
และนำเอกสารรายงานต่าง ๆ นั้นมาให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติหรือไม่อนุมัติ ซึ่งได้  
ทักท้วงไปเพื่อความถูกต้อง

## ประธานฯ

กล่าวขอบคุณ และขอให้นายอรอตพล ฤกษ์พิมูลย์ ผู้จัดการฝ่ายสำนักกรรมการ  
ผู้จัดการใหญ่และเลขานุการบริษัท ช่วยชี้แจงในประเด็นดังกล่าว

นายอรอตพล ฤกษ์พิมูลย์  
ผู้จัดการฝ่ายสำนัก  
กรรมการผู้จัดการใหญ่และ  
เลขานุการบริษัท

เรียนชี้แจงว่า สำหรับรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทาง  
การเงิน ดังกล่าว ถือเป็นความรับผิดชอบของกรรมการที่ไม่ได้จำกัดเฉพาะผู้ถือหุ้น<sup>5</sup>  
แต่จะต้องรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย ที่ได้อ่านรายงานประจำปีหรือว่า  
รายงานทางการเงินซึ่งจะเหมือนกับสารประชานหรือรายงานการดำเนินงานของ

คณะกรรมการเฉพาะเรื่องในรายงานประจำปี ซึ่งจะแตกต่างจากหน้ารายงานผู้สอบบัญชี ที่เป็นรูปแบบที่ถูกกำหนดเนื่องจากตาม พrn. มาตรา 120 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และมาตรา 123 ผู้สอบบัญชีจะต้องทำรายงานเสนอต่อผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ขอเรียนย้ำว่า ปตท. ยินดีรับฟังคำแนะนำ ข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นเสมอ แต่ในเรื่องดังกล่าว การเขียนในลักษณะนั้น ถือว่าได้แสดงความรับผิดชอบรวมถึงผู้ถือหุ้นด้วยอยู่แล้ว

#### ประธานฯ

ขอให้เจ้าหน้าที่ สตง. คุณชาลัย สุขสอดิศ ช่วยเบ่งเพิ่มเติมด้วย

นางชาลัย สุขสอดิศ<sup>y</sup>  
ผู้แทนจากสำนักงาน  
การตรวจสอบเงินแผ่นดิน

ชี้แจงว่า ในหน้ารายงานผู้สอบบัญชีจะเป็นรูปแบบที่ถูกกำหนดตามมาตรฐาน การสอบบัญชีของสาขาวิชาชีพบัญชี โดยให้ขึ้นต้นว่า “เรียนเสนอท่านผู้ถือหุ้น” เนื่องจากผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งผู้สอบบัญชี ดังนั้นรายงานผู้สอบบัญชีก็จะเสนอไปถึงท่านผู้ถือหุ้น และจะลงวันที่ไว้ตอนท้าย ซึ่งเป็นรูปแบบปกติ ไม่ว่าจะทำที่บริษัทใดก็ตาม สำหรับหน้ารายงานของคณะกรรมการ จะขึ้นอยู่กับคุณพินิจของแต่ละบริษัท

#### ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการผู้จัดการใหญ่

เรียนว่าขอรับความคิดเห็นไปพิจารณาปรับปรุงต่อไป

#### ประธานฯ

แจ้งว่าเมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถาม ประธานฯ จึงขอให้ ผู้ถือหุ้นลงมติในวาระนี้

#### มติที่ประชุม

: ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551 เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2551 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,464,828,350	99.45
2. ไม่เห็นด้วย	23,150	0.00
3. งดออกเสียง	13,515,907	0.55

#### หมายเหตุ

: ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากเมื่อตอนเริ่มเปิดประชุม จำนวน 496,097,094 หุ้น

## ระเบียบวาระที่ 2

### รับทราบรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2551 และพิจารณาอนุมัติงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

ประธานฯ เสียงคือที่ประชุมว่า ปตท. ได้นำส่งหนังสือรายงานประจำปี 2551 และรายงานทางการเงิน ให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านทราบล่วงหน้าแล้ว ลำดับต่อไปขอนำเสนอ รายงานสรุปผลการดำเนินงานประจำปี 2551 โดยผ่านทางวิดีทัศน์ และหลังจาก รับชมวิดีทัศน์เรียบร้อยแล้ว ทางประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการให้ รายงานสรุปข้อมูลที่สำคัญให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบเพิ่มเติม และเปิดโอกาสให้ ผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อสงสัยต่อไป จากนั้นผู้ถือหุ้นชมวิดีทัศน์ “รายงานสรุปผล การดำเนินงานประจำปี 2551”

#### ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และการผู้จัดการให้

##### ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

- ปี 2551 ปตท. และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายประมาณ 2 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 33% จากปี 2550 กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษี และค่าเสื่อมราคา หรือ EBITDA 156,133 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% จากปี 2550 เนื่องจากปริมาณขายและ ราคาขายผลิตภัณฑ์น้ำมัน ก๊าซธรรมชาติและผลิตภัณฑ์โรงแยกก๊าซฯ ที่ปรับตัว สูงขึ้นตามราคาน้ำมันในตลาดโลก อย่างไรก็ได้ ปี 2551 ปตท. และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 51,705 ล้านบาท หรือ คิดเป็น 18.33 บาทต่อหุ้น ลดลง 46,099 ล้านบาทหรือลดลง 47% จาก ปี 2550 ที่มีกำไรสุทธิ 97,804 ล้านบาทหรือคิดเป็น 34.82 บาทต่อหุ้น
- สาเหตุหลักเนื่องมาจากการขายผลิตภัณฑ์น้ำมันในตลาดโลก ในปี 2551 มีส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทในเครือ 6,251 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2550 มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทในเครือ 31,080 ล้านบาท เป็นผลมาจากการ
  - : ผลกระทบจากการของบริษัทในกลุ่มการกลั่นที่มีค่าการกลั่นลดลง โดยเฉพาะมีผลขาดทุนจากสินค้าคงเหลือและการตีมูลค่าสินค้าคงเหลือเป็น จำนวนเงินค่อนข้างสูงจากราคาน้ำมันที่ปรับลดลงอย่างรุนแรง จาก 140 กว่า เหรียญฯต่อบาร์เรลลงมาเหลือประมาณ 40 เหรียญฯต่อบาร์เรล ในช่วง ปลายปี และ
  - : จากผลกระทบจากการของบริษัทในกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีที่มีผลกระทบ การลดลง เนื่องจากมีส่วนต่างระหว่างราคากลุ่มผลิตภัณฑ์และราคาวัตถุคิบ (Product-to-Feed Margin) ลดลง รวมถึงมีขาดทุนจากสินค้าคงเหลือและ การตีมูลค่าสินค้าคงเหลือเป็นจำนวนเงินค่อนข้างสูง เมื่อเทียบกับโรงกลั่น จากราคากลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ปรับลดลงตามราคาน้ำมัน

- ในปี 2550 มีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนจำนวน 8,428 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2551 ไม่มีรายการดังกล่าว
- ปี 2551 มีการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 1,982 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2550 ที่มีกำไรจากการอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 5,392 ล้านบาท
- ในส่วนของบดุลจะเห็นว่า ในปี 2551 ปตท. และบริษัทที่อยู่ในสินทรัพย์รวม 885,205 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2550 0.7% หรือลดลง 6,319 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการ
  - : หนี้สินอื่นๆ ลดลง 21% เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าจากราคาห้ามันที่ลดลง
  - : เงินกู้ยืมระยะยาวมีจำนวน 239,137 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% จากการออกรหุ้นกู้ของปตท. ในปี 2551 จำนวน 18,000 ล้านบาท ในช่วงไตรมาสที่ 4
  - : ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้น 430,536 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% จากสิ้นปี 2550 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการกำไรสุทธิปี 2551 ที่มีกำไร 50,000 กว่าล้านบาท
- ในส่วนของโครงสร้างการเงิน จะเห็นได้ว่า ปตท. ยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมี
  - : อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt/Equity) อยู่ที่ระดับ 0.36 : 1 (นโยบายที่ ปตท. กำหนดคือต่ำกว่า 1)
  - : หนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt/EBITDA) อยู่ที่ระดับ 1.01 เท่า (นโยบายที่ ปตท. กำหนดไว้คือต่ำกว่า 2)
  - : และมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยสูงถึง 17 เท่า

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และรายงานผู้สอบบัญชี ซึ่งผู้สอบบัญชีได้รับรองความถูกต้องตามที่ควรในสาระตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ดังมีรายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปี ในเล่มรายงานทางการเงิน

ประธานฯ  
สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใด จะซักถามหรือให้ข้อเสนอแนะหรือไม่

**นายกุนารถ ณ สงขลา  
ผู้ถือหุ้น**

ได้เรียนให้ที่ประชุมทราบว่าเป็นผู้ถือหุ้นและเป็นอาสาพิทักษ์สิทธิ์สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ให้ความเห็นว่า หุ้น ปตท. มีผู้ลงทุนสนใจมาก และปัจจุบันความต้นทุนของราคาน้ำมันมีผลกระทบมาก many จึงขอสอบถาม ดังนี้

1. การที่ ปตท. ไปลงทุนธุรกิจค่านหินกับบริษัท SBI และเป็นเจ้าของเมือง 3 แห่งในอินโดนีเซีย ถือว่าเป็นการกระจายความเสี่ยงใช่หรือไม่ มีความคืบหน้าอย่างไรบ้าง และมีการบริหารความเสี่ยงราคาค่านหินในประเทศอินโดนีเซียอย่างไรบ้าง
2. ในเอกสารงบการเงิน หมายเหตุงบการเงินข้อที่ 29 ที่ระบุว่า ส่วนแบ่งกำไรมากทุน ก่อนกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 6,448.14 ล้านบาท ขอทราบว่า มาจากรายกรอไรมีบ้าง

**ประธานฯ**

แจ้งขอให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ตอบประเด็นที่ 1 และในเรื่องงบการเงิน ขอเชิญประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินช่วยตอบ

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และกรรมการผู้จัดการใหญ่**

ชี้แจงว่าการลงทุนในธุรกิจค่านหินดังกล่าวเป็นการกระจายความเสี่ยงของการทำธุรกิจเพิ่มเติม เมื่อจากที่ผ่านมา ปตท. และบริษัทในกลุ่ม ปตท. ดำเนินธุรกิจในเรื่องของน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ ปิโตรเคมี และโรงกลั่น ซึ่งค่านหินก็เป็นพลังงานเชื้อเพลิงอีกชนิดหนึ่งที่มีสำรองอยู่มากในโลก และมีการใช้กันอย่างแพร่หลาย ปตท. จึงได้พิจารณาขยายการลงทุนไปในธุรกิจค่านหินโดยการเข้าซื้อบริษัทที่ประเทศออสเตรเลีย หรือที่เรียกว่า SBI ซึ่งเป็นเจ้าของหุ้นใหญ่ในบริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่สิงคโปร์ ที่เรียกว่า SAR ซึ่งเป็นบริษัทที่มีสัมปทานหลักในประเทศอินโดนีเซีย รวมทั้งมีสัมปทานร่วมในประเทศไทย เช่น บรูไน ศรีลังกา โดยปัจจุบันได้มีการดำเนินการอยู่แล้ว และมียอดขายปีละ 500 กว่าล้านเหรียญสหรัฐฯ มีกำไรในปีที่ผ่านมาประมาณ 100 กว่าล้านเหรียญสหรัฐฯ ดังนั้น การเข้าไปลงทุนครั้งนี้สามารถที่จะรับรู้กำไรเข้ามาได้เลย จึงถือว่าเป็นเรื่องที่ดี และจะได้มีการพัฒนาแหล่งสัมปทานอื่นๆ ของบริษัทในอินโดนีเซียและในประเทศไทย โดยใช้ cash flow ที่ได้จากการบริษัทต่อไป ปตท. เริ่มต้นเข้าไปมีส่วนในธุรกิจค่านหินและค่อยๆ ขยายดำเนินการไปขนาดที่จะค่อยๆ เพิ่มไป ทั้งนี้ ปตท. จะดำเนินถึงความเหมาะสมในการลงทุนและพิจารณากำลังเงินของบริษัทที่เราเข้าไปร่วมลงทุน ประกอบกันด้วย

สำหรับการบริหารความเสี่ยงในด้านราคาของค่านหินที่ผลิตได้ ขอเรียนว่าทางบริษัทได้มีการเข้าไปทำสัญญาซื้อขายค่านหินล่วงหน้าไว้ โดยจะขายล่วงหน้ากันเป็นปี อนึ่งสำหรับปี 2552 ทางบริษัทฯ ได้ขายค่านหินไว้เรียบร้อยแล้ว

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
การเงิน**

ซึ่งแจงประเด็น ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย จำนวน 6,250 ล้านบาท ซึ่งปรากฏอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อที่ 29 หน้า 116 ของรายงานทางการเงินว่า หากดูในงบกำไรขาดทุนแล้ว จะพบว่ากำไรขาดทุน ดังกล่าวในงบการเงินรวม หมายถึงส่วนแบ่งเงินกำไร/ขาดทุนจากเงินลงทุนของ ปตท. ในบริษัทใด ๆ ที่ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 50 และมากกว่าร้อยละ 20 ซึ่งในที่นี้มีส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทหลัก ๆ 3 บริษัทในกลุ่มการกลั่น คือ IRPC SPRC และ PTTAR ซึ่งในปี 2551 ไตรมาสที่ 4 มีผลขาดทุน จาก Stock Loss มากจนมีผลให้ผลประกอบการของบริษัททั้งปี 2551 ขาดทุน ดังนั้น ส่วนแบ่งขาดทุนของ ปตท. ตามสัดส่วนการถือหุ้นก็จะมากด้วย ตัวอย่างเช่น SPRC ปตท. ถือหุ้นร้อยละ 36 ก็ต้องแบ่งขาดทุนมา ร้อยละ 36 ทั้งนี้ โดยสรุปในกลุ่มการกลั่น ปตท. ได้รับส่วนแบ่งขาดทุนรวม 11,695 ล้านบาท แต่ในขณะเดียวกันก็ได้รับส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนจากบริษัทที่อื่น เช่น บริษัทในกลุ่มปิโตรเคมี เช่น PTTCH มีกำไรรวมประมาณ 10,000 กว่าล้านบาท และ ปตท. ถือหุ้นร้อยละ 49.30 ปตท. จึงได้รับส่วนแบ่งกำไรประมาณ 5,800 ล้านบาท ดังนั้น เมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรและขาดทุนจากเงินลงทุน บริษัทในเครือ ประจำปี 2551 แล้วสรุปได้ว่า ปตท. ขาดทุน 6,000 กว่าล้านบาทตามตัวเลขที่ปรากฏดังกล่าว

**พ.ต.อ.เสริมเกียรติ  
บำรุงพุกษ์  
ผู้ถือหุ้น**

สอนสาม ๓ ประเด็น ดังนี้  
**ประเด็นที่ ๑ กำไรสะสมของ ปตท. ปัจจุบันมีอยู่เท่าใด**  
**ประเด็นที่ ๒ เงินสำรองตามกฎหมายมีอยู่เป็นจำนวนเท่าไร และครอบคลุมตามที่กฎหมายบังคับแล้วหรือไม่**

**ประเด็นที่ ๓ บัญชีธรรมของเงินลงทุนซึ่งมีรายละเอียดตามเอกสารหมายเหตุประกอบงบการเงิน หน้า 50 - 75 ตามที่ระบุในข้อ 11.8.3 หน้า 75 เกี่ยวกับเรื่องค่าบัญชีธรรมของเงินลงทุน ณ วันที่ในงบดุล ซึ่งไม่ทราบว่าเป็นวันที่เท่าไหร่ และมีการระบุข้อมูลด้วยเลขบัญลักษณ์ค่าบัญชีธรรมของเงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เปรียบเทียบกับปี 2550 มีผลกระทบต่อผู้ลงทุน คือ ปตท. และผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในปตท. อาย่างไร บัญชีธรรมนั้น บัญชีธรรมสำหรับใคร**

**นายวิชัย  
เกียรตินิยมศักดิ์  
ผู้ถือหุ้น**

แจ้งขอให้ผู้ถือหุ้นสอบถามอย่างละเอียด ตรงประเด็น เนื่องจากไม่ใช่การอภิปราย

นายพิเชียร  
อำนวยประเสริฐ  
ผู้รับมอบฉันทะ

### สอบถาม 3 ประเด็น ดังนี้

1. เรื่องการปรับราคาน้ำมันขายปลีกของ ปตท. ยึดผลประโยชน์ของประชาชนเป็นหลักมากน้อยเพียงใด เนื่องจากประชาชนส่วนใหญ่ร้องเรียนกันมาว่าการขึ้นราคาน้ำมันขายปลีกของ ปตท. หลายครั้ง ไม่ค่อยสมเหตุสมผล
2. เรื่องการซื้อน้ำมันดิบล่วงหน้าของบริษัท ปตท. และบริษัทลูก เช่น PTTAR เนื่องจากมีข่าวว่าบริษัทกลุ่ม ปตท. ไปซื้อน้ำมันดิบล่วงหน้าในราคางูจน์ทำให้ขาดทุนอย่างสาบสูญ และจะมีผลกระทบต่อรายได้ ผลประกอบการของ ปตท. ไปอีกนานแค่ไหน
3. ขอให้ผู้บริหาร ปตท. ช่วยดูแลราคาหุ้นของ ปตท. และบริษัทกลุ่ม ปตท. ด้วย เนื่องจากราคาหุ้นลดลงมาก ผู้ถือหุ้นขาดทุนมาก many

### ประธานฯ

แจ้งขอให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ชี้แจงประเด็นคำถามของ พ.ต.อ.เสริมเกียรติฯ และให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ ใหญ่ ชี้แจงประเด็นของนายพิเชียรฯ

### ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร การเงิน

#### เรียนชี้แจง ดังนี้

1. กำไรสะสมของ ปตท. เท่ากับ 329,889 ล้านบาท ตามข้อมูลในงบการเงินหน้า 8
2. เมินสำรองตามกฎหมาย ปตท. ได้สำรองไว้ครบถ้วนแล้ว ประมาณ 2,857 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นมูลค่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด
3. คำว่ามูลค่าข้อมูลในหน้า 75 คืออะไร ทำไมถึงใช้คำว่าข้อมูลในหน้า 75 คำนึงต่อการให้คืนที่อ่านงบการเงิน ได้ทราบว่า มูลค่าที่ถืออยู่ในเงินลงทุนในบริษัทมีมูลค่าที่ควรเป็น ณ ขณะนี้ (Current Fair Value) เท่าใด ดังนั้นก็จะสามารถทราบราคาหุ้นที่ควรเป็นที่เราถือหรือซื้อขาย ณ วันนี้ ๆ ได้ว่าเป็นมูลค่าเท่าใด และสำหรับประเด็นเรื่องวันที่ในงบดู ขอเรียนว่า ภาระที่ใช้ตั้งกล่าวในงบการเงิน หมายถึง งบดู ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของแต่ละปี ซึ่งในปีคือปี 2551 สำหรับผลผลกระทบกับราคาหุ้น ขยายตัวอย่าง เช่น TOP รายงานว่าปี 2551 มีมูลค่า 23,638 ล้านบาท ก็คือเอาจำนวนหุ้นที่ ปตท. ถือใน TOP คูณด้วยราคาหุ้น ณ วันสุดท้าย เพื่อให้รู้ว่าถูกคิดตามราคาหุ้น TOP ตามมูลค่าตลาดแล้วมีมูลค่า 23,638 ล้านบาท และขณะเดียวกัน ผู้ถือหุ้นสามารถนำไปเปรียบเทียบได้ตามวิธีลงมูลค่า แบบวิธีส่วนได้ส่วนเสีย ซึ่งใกล้เคียงกับคำว่า Book Value มา ก ดังนั้นผู้ถือหุ้น จะเห็นว่าราคา Book Value หุ้นที่ถือ มีมูลค่าตลาดเท่าใด เพื่อจ่ายต่อการเปรียบเทียบ ซึ่งเป็นการเปิดเผยงบการเงินให้มากขึ้น

## ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการผู้จัดการใหญ่

เรียนชี้แจง ดังต่อไปนี้

1. เรื่องการปรับราคาน้ำมัน สืบเนื่องจากการที่รัฐบาลเปิดเสริมราคาน้ำมันตั้งแต่ปี 2534 ปล่อยให้ราคาน้ำมันเป็นไปตามกลไกตลาด โดยมีสำนักนโยบายและแผนพัฒนา กระทรวงพลังงาน เป็นหน่วยงานกำกับดูแล ไม่ให้ผู้ค้านำมันเอาเปรียบผู้บริโภค แต่เนื่องจากในปีที่ผ่านมาช่วงก่อนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจ ราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้นมากคือ ราคาน้ำมันดิบปรับเพิ่มขึ้นจาก 80 - 90 เหรียญต่อบาร์เรล ในช่วงต้นปี เป็น 140 เหรียญต่อบาร์เรล และราคาน้ำมันดิเซลสูงถึงประมาณ 180 เหรียญต่อบาร์เรล ในช่วงราคาสูงสุด ทำให้ราคาน้ำมัน ณ สถานีบริการสูงขึ้นเป็น 40 บาทกว่าต่อลิตรและเป็นช่วงที่ ปตท. และบริษัทในกลุ่ม ปตท. ต้องแบกรับภาระเพิ่มขึ้น เนื่องจากในช่วงที่ราคาน้ำมันปรับเพิ่ม ปตท. ปรับราคายังไม่ทันกับราคาก็เพิ่มขึ้น รวมทั้งจะต้องพิจารณาความเหมาะสมใน การปรับเพิ่ม เนื่องจากจะส่งผลกระทบต่อผู้บริโภค และในบางขณะต้องขายราคาน้ำมันต่ำกว่าราคายาน้ำมัน กองลั่น โดยเฉพาะน้ำมันดิเซลถึงลิตรละ 2 บาท ดังนั้นช่วงประมาณ 8-9 เดือนของปี 2551 ค่าการตลาด (ราคายาปลีก ค่าราคาน้ำมัน กองลั่น) จึงติดลบมาเป็นระยะ ๆ และต่อมามีมีอุบัติเหตุทางการเมือง 40 เหรียญต่อบาร์เรล ตั้งแต่เดือนกันยายน 2551 และปรับลดลงมากที่สุดในเดือนธันวาคม 2551 ทำให้บริษัทนำมันต้องพยายามปรับลดราคางวด ปตท. ปรับลดราคาย่างต่อเนื่องประมาณ 40 – 50 ครั้ง ประกอบกับมาตรการลดภาษีนำมัน 6 เดือนของรัฐบาลชุดที่ผ่านมาส่งผลให้ราคายาปลีกลดเหลือ 15 - 16 บาทต่อลิตร เมื่อราคาน้ำมันถูกกลบ ก็ต้องปรับเพิ่มขึ้น ทำให้ต้องนำเข้านำมันมากขึ้นทั้งที่ประเทศไทยขาดแคลนวิกฤตเศรษฐกิจ ต่อมาราคาน้ำมันดิบปรับเพิ่มจาก 40 เหรียญต่อบาร์เรล เป็นประมาณ 50 เหรียญต่อบาร์เรล และรัฐบาลประกาศยกเลิกมาตรการลดภาษีนำมัน มีผลให้ราคาน้ำมันขายปลีกปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากเกิดจากด้านทุนที่สูงขึ้นมากกับมาตรการภาษี ขอเรียนว่า ราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศไทย มีหลายปัจจัยเป็นส่วนประกอบในโครงสร้างราคา เช่น เงินสมบทกองทุนนำมัน ค่าภาษี ค่าการตลาด โดยไม่สามารถอ้างอิงราคาน้ำมันในตลาดโลกเพียงอย่างเดียว ซึ่งที่ผ่านมา รัฐบาลมีการปรับเปลี่ยนเงินกองทุน ค่าภาษีโดยตลอด รวมทั้งใช้กลไกการนำเงินกองทุนไปสนับสนุนราคายาปลีก กรณีรัฐบาลขึ้นภาษีนำมัน เพื่อไม่ให้ราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศไทยสูงขึ้นรวดเร็ว และเมื่อรัฐบาลค่อย ๆ ลดการสนับสนุนลงจึงมีผลให้ราคาน้ำมันค่อย ๆ ปรับสูงขึ้น ขอเรียนว่า การปรับราคาน้ำมันของบริษัทผู้ค้านำมัน โดยเฉพาะ ปตท. จะพิจารณา

ดำเนินการอย่างดีที่สุด โดยคำนึงถึงผู้บริโภคและทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เป็นธรรมมากที่สุด

2. เรื่องการซื้อน้ำมันดิบล่วงหน้า ขอเรียนว่า โดยปกติการกลั่นน้ำมัน โรงกลั่นจะต้องวางแผนล่วงหน้าว่าจะกลั่นน้ำมันอะไร ซื้อน้ำมันดิบชนิดใดจากที่ไหน โดยต้องซื้อน้ำมันดิบล่วงหน้าประมาณ 2 เดือน รวมทั้งต้องประมาณเวลาในการขนส่ง เช่น การขนส่งจากตะวันออกกลาง จะใช้เวลาประมาณ 2 สัปดาห์ และราคายังไม่แน่ใจ แต่ต้องคาดการณ์ไว้ในส่วนนี้ สำหรับตลาดของเดือนที่ไปรับของ ณ ท่าเรือต้นทาง สาเหตุที่กิจการโรงกลั่นขาดทุนเนื่องจากการที่ต้องซื้อน้ำมันดิบสำรองล่วงหน้า เข้ามาเก็บไว้ในถัง (ส่วนหนึ่งสำรองเพื่อการค้า ส่วนหนึ่งสำรองตามกฎหมาย) และในช่วงเวลาดังกล่าวราคาน้ำมันคงคลงตกลง ซึ่งรวมถึงราคาน้ำมันสำเร็จรูปด้วย เมื่อกลั่นแล้ว ก็ต้องขายตามราคามะนันคือต้องขายราคากลุ่ม จึงขาดทุนถือเป็นผลกระทบตัวที่ 1 นอกจากนี้น้ำมันที่เก็บสำรองไว้ในถัง เมื่อถึงสิ้นงวดก็จะต้องมีการตรวจสอบคงเหลือว่าสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าเท่าใด โดยต้องรับรู้ราคาน้ำมันที่แท้จริง (mark to market) ซึ่งราคากลุ่มมาก เป็นผลกระทบตัวที่ 2 เป็นผลให้โรงกลั่นทั้งหลายยกเว้น TOP ประสบการขาดทุน ทั้งนี้ โรงกลั่นแต่ละโรง ได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงของตนเองด้วย เช่น การพยากรณ์เข้าไป Lock ส่วนต่างของราคาน้ำมันสำเร็จรูปกับน้ำมันดิบ ในช่วงที่มีส่วนต่างกันมาก ซึ่งหากไม่มีการดำเนินการดังกล่าว โรงกลั่นจะขาดทุนกว่าเดิมมาก
3. เรื่องราคากลุ่มของ ปตท. ขอเรียนว่าผู้บริหารทุกคนต้องการบริหารให้บริษัทมีมูลค่าที่เหมาะสม แต่เนื่องจาก ปตท. เป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ยังมีสถานะเป็นรัฐวิสาหกิจ จึงมีผู้มีส่วนได้ส่วนเสียจำนวนมาก บางครั้งต่างฝ่ายต่างเรียกร้อง ทำให้เกิดความขัดแย้งกัน (Conflict of interest) เช่น กรณีต้องการให้ ปตท. จำหน่ายน้ำมันราคากลุ่มก็จะมีผลกระทบกับผลประกอบการและราคากลุ่ม หรือ กรณีต้องการให้ ปตท. จำหน่ายก๊าซ LPG ในประเทศราคาถูก แต่ ปตท. ต้องนำเข้าจากต่างประเทศในราคากลุ่มโลกซึ่งแพงกว่ามาก โดย ปตท. ต้องรับภาระส่วนนี้ไปก่อน และรัฐบาลจะชดเชยให้เมื่อมีงบประมาณแต่ไม่ให้คอกเบี้ย ซึ่งย่อมกระทบต่อผลประกอบการเช่นกัน หรือกรณีรัฐขอให้ ปตท. จำหน่ายก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) ในราคาน้ำมันที่ไม่สูงกว่าราคาน้ำมันจะเข็นหรือลดลง หรือรัฐบาลชุดใดก็ยังไม่อนุมัติให้ปรับราคางานน้ำมัน NGV เพิ่มขึ้น จึงเป็นภาระของ ปตท.

ขอเรียนว่า ปตท. มีปัจจัยในการบริหารงานโดยเน้นประสิทธิภาพ การกำกับดูแลกิจการที่ดี และความรับผิดชอบต่อสังคม ดูแลใส่ใจผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

โดยเฉพาะผู้ถือหุ้น ปตท. ต้องบริหารให้มีผลตอบแทนที่เหมาะสมและเป็นธรรม กับนักลงทุน จ่ายเงินปันผลที่เหมาะสม ในขณะเดียวกันก็คุ้มครองผู้ถือหุ้น ไม่ได้เสียอื่น ประกอบกัน สร้างความเชื่อมั่นให้กับ ผู้ถือหุ้น นักลงทุน และสถาบันจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ต้องบริหารองค์กรอย่างมีธรรมาภิบาล และใส่ใจในเรื่องของชุมชน สังคม ถึงเวลาล้ม เพื่อให้เดิน โടيقูณ์กันไปอย่างยั่งยืน เมื่อภาพพจน์ ปตท. ดี ความเชื่อมั่นดี ดำเนินธุรกิจโดยมีความพอดี และคุ้มครองผู้ถือหุ้น ที่จะทำให้การรัฐ รับทราบและเข้าใจถึงความยากลำบากและการที่ ปตท. แบกรับ

#### **นายกองอินทร์ แสงงาม ผู้รับมอบฉันทะ**

ขอแสดงความชื่นชม ปตท. ในฐานะบริษัทหลังงานของชาติ และขอสอबधाम ดังต่อไปนี้

1. การปรับเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันที่ผ่านมาจาก 50 กว่าเหรียญต่อบาร์เรล เป็น 140 เหรียญต่อบาร์เรล มีสาเหตุจากอะไร และจะเกิดขึ้นอีกหรือไม่
2. ปตท. ทำสัญญาซื้อขายน้ำมัน โดยกำหนดราคายตามตัวกับผู้ขายน้ำมันใน ต่างประเทศหรือไม่ อาย่างไร
3. หากราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้นไประดับ 100 เหรียญ ต่อบาร์เรลอีก ปตท. มีมาตรการ ป้องกันหรือรองรับอย่างไร
4. เสนอแนะให้ ปตท. จัดทำสรุปจุดเด่นของผลการดำเนินงานโดยย่อในรายงาน ประจำปี

#### **ประธานฯ**

ขอให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ที่ปรึกษา

#### **ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่**

เรียนที่ปรึกษา โดยรวม ดังนี้

1. การปรับราคาของน้ำมันที่สูงขึ้นมาก ในช่วงที่ผ่านมา มีสาเหตุมาจาก การเจริญเติบโตของโลก มีการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้น และการขยายกำลังการผลิตขยายได้ช้า มีผลให้ส่วนสำรองของกำลังการผลิตน้อยลง (spare capacity น้อยลง) ทำให้เกิด น้ำมันตึงตัว ราคาน้ำมันจึงสูงขึ้น และประกอบกับมีการเก็บกำไรมีการซื้อขายใน ตลาดซื้อขายล่วงหน้ากันมาก ทำให้ราคาน้ำมันสูงมากและเร็วโดยที่ราคาน้ำมันไม่ สะท้อนกับพื้นฐานที่แท้จริง ต่อมามีการเกิดวิกฤติเศรษฐกิจ ความต้องการใช้น้ำมัน ลดลง และพวนกันเก็บกำไรทั้งหลายได้รับผลกระทบ จึงต้องขายส่วนที่ตนเองเก็บ กำไรไว้ออก เพื่อนำเงินไปใช้หนี้ มีผลให้ราคาน้ำมันมากกว่าที่ควรเป็น อย่างไรก็ตาม ในที่สุดแล้ว มีความเห็นว่าราคาน้ำมันก็จะกลับมาแพงอีก ซึ่งตรง กับที่ผู้เชี่ยวชาญให้ความเห็นไว้ก่อนในที่สุดเศรษฐกิจโลกจะกลับมาฟื้นตัว อาจจะ เร็วหรือช้า แต่ความต้องการใช้น้ำมันจะเพิ่มขึ้น ประกอบกับในช่วงเวลานี้การ

ขยายกำลังการผลิตไม่น่ากันนัก ในที่สุดก็จะเกิดการตึงตัวและมีผลให้ราคาน้ำมันสูงขึ้น

2. สำหรับคำตามว่า ปตท. ได้มีการตกลงราคาซื้อน้ำมันในช่วงราคากลางๆ ไว้หรือไม่ ขอเรียนว่า กรณีของกลุ่ม โรงกลั่น จะมีการเข้าไป Lock ส่วนต่างของราคาน้ำมันดิบและราคาน้ำมันสำเร็จรูปไว้ เนื่องจากโรงกลั่นนำน้ำมันดิบเข้ามาเก็บเป็นน้ำมันสำเร็จรูปเพื่อขาย ดังนั้นเมื่อรากาน้ำมันดิบแพง ราคาน้ำมันสำเร็จรูปก็จะแพงด้วย โรงกลั่นจะกำไรมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับส่วนต่างของราคาน้ำมันสำเร็จรูปกับน้ำมันดิบ สำหรับกรณีของ ปตท.สพ. ซึ่งเป็นผู้ผลิตและเป็นผู้ขายน้ำมันดิบ ก้าชธรรมชาติ ในช่วงที่น้ำมันราคากลาง บางครั้ง ปตท.สพ. อาจจะไปตกลงราคายาน้ำมันดิบล่วงหน้าไว้บางส่วนก็จะได้กำไร และเมื่อรากาน้ำมันลดลง ปตท.สพ. ก็ไม่ได้รับผลกระทบ สำหรับน้ำมันส่วนที่ได้มีการตกลงราคายาน้ำมันในช่วงราคากลางๆ แล้ว
3. สำหรับมาตรการรองรับในการณ์ที่ราคาน้ำมันจะกลับมาแพงขึ้นอีก กระทรวง พลังงาน หรือผู้ประกอบการ เช่น ปตท. หรือผู้เกี่ยวข้องในวงการพลังงาน ได้มีการกำหนดมาตรการหลายเรื่อง เช่น มาตรการส่งเสริมการพัฒนาในเรื่องของพลังงานทางเลือก พลังงานทดแทน การเอาเพิ่มมาทำเป็นน้ำมัน เช่น เกassโซไฮอล์ ใบโอดีเซล เป็นต้น การนำก้าชธรรมชาติมาใช้ในภาคการขนส่ง หรือการพัฒนาการนำถ่านหินมาใช้เป็นเชื้อเพลิง หรือการรับซื้อพลังงานจากเชื่อนเพื่อผลิตไฟฟ้า การใช้น้ำจากประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งสิ่งเหล่านี้ถือเป็นการลดการพึ่งพาหาน้ำมันทึ้งสิ้น ในอนาคตเมื่อรากาน้ำมันแพง คนไทยก็จะได้รับผลกระทบน้อย และอีกมาตรการที่สำคัญคือการรณรงค์ส่งเสริมให้ผู้บริโภค ผู้ใช้ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับโรงงานอุตสาหกรรม ควรใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ประหยัด คุ้มค่าและใช้ให้ถูกชนิดกับอุปกรณ์เครื่องไม้เครื่องมือ

### ประชานเจ้าหน้าที่บริหาร การเงิน

เรียนชี้แจงว่าตามที่ผู้ถือหุ้นได้แนะนำให้ ปตท. จัดทำสรุปปุจุเด่นของผลการดำเนินงานให้ผู้ถือหุ้นทราบด้วยนั้น ขอเรียนว่า ปตท. ได้จัดทำสรุปไว้ในรายงานประจำปี ในหน้า 14 ซึ่งผู้ถือหุ้นจะเห็นสรุปผลการดำเนินงานเบรียบเทียบ 3 ปี คือ 2549 2550 และ 2551 ในเรื่องรายได้จากการขาย กำไรก่อนดอกเบี้ยฯ สินทรัพย์รวม

นายกองกรงผัตร  
น้อนศิริ  
ผู้ถือหุ้น

แสดงความเห็นว่า ปตท. ควรมีการบริหารจัดการความเสี่ยงให้ดีเพื่อลดผลกระทบจาก การลงทุน การขยายกิจการ การขาดทุนจาก stock นำมัน จากการแลกเปลี่ยน และ ปตท. ควรกำหนดแผนเพื่อรับวิกฤตที่อาจจะเกิดขึ้นอีก เนื่องจาก ปตท. มีความ เปราะบางต่อภาวะการเมือง ขอฝากให้คุณและคณะกรรมการของผู้ถือหุ้นรายย่อยด้วย

#### ประธานฯ

ขอบคุณสำหรับข้อแนะน้า และเชิญผู้ถือหุ้นท่านต่อไป

นายสุรศักดิ์ กองประคอง  
ผู้ถือหุ้น

ขอสอบถามเกี่ยวกับรายงานทางการเงิน ในหมายเหตุประกอบงบการเงินหน้า 40 ถึง หน้า 42 ประเด็นเรื่องลูกหนี้การค้า และตัวเงินรับ ในส่วนของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2550 และปี 2551 เมื่อเปรียบเทียบกัน เรายังค่าหนี้เผื่อสงสัยจะสูญ 2,564 ล้านบาท ในปี 2550 และ 2,440 ล้านบาท ในปี 2551 จึงขอคำอธิบายว่าธุรกิจที่เป็นบริษัทร่วม หรือที่เกี่ยวข้องกับ ปตท. ทำไม่ปตท. ถึงต้องเป็นหนี้สูญไปด้วย และตั้งหนี้สูญอย่าง นี้ 2 ปีแล้ว หรือว่าเรามี contract หรือให้เงินล่วงหน้าไปแล้ว ซึ่งมันจะเป็นหนี้สูญ ต่อไปในอนาคต ซึ่งหากเป็นเช่นนั้นก็ขอให้ระบุต่อไปในหมายเหตุว่าจะต้องตัดไปอีก กี่ปีจะหมด และในงบกระแสเงินสดหน้า 14 ตัวหนึ่งที่ปรารถนา มีโอนกลับเป็นค่า หนี้สงสัยจะสูญเพียงเล็กน้อยมาก คือ ปี 2550 มีเพียง 1.5 ล้านบาท ปี 2551 ดีขึ้น มากกว่าคือ มีโอนกลับมา 46.85 ล้านบาท เห็นว่าในหนี้สงสัยจะสูญ หรือหนี้สูญ ส่วนนี้ ประมาณ 250 ล้าน ปตท. ควรจะดำเนินการดึงหนี้ส่วนนี้กลับมาเนื่องจาก ปัจจุบัน margin ของ ปตท. ต่ำมาก อัตรากำไรมีต่อรายเพียง ร้อยละ 2.57 แต่หนี้ ก่อนเข้ามาก ก็อบเท่ากับรายได้ทั้งปีของบางบริษัทในตลาดหลักทรัพย์เลยที่เดียว

Mr. Basant Kumar Dugar  
ผู้ถือหุ้น

ขอเรียนถามและให้ข้อเสนอแนะดังนี้

1. ในปี 2551 ช่วงแรก ปตท. มีผลประกอบการที่ดีมาก แต่ในช่วงหลัง ปตท. ขาดทุน จากการสำรองนำมัน ทำให้ ปตท. ต้องขายนำมันที่ซื้อมาขายในราคาน้ำมันที่สูง จึงขอเสนอให้ ปตท. ผลักภาระค่าน้ำมันไปยังลูกค้า เพื่อรักษากำไรของ ปตท.
2. ในปี 2551 ปตท. มีกำไร 66,000 ล้านบาท เสียภาษี 43,000 ล้านบาท แต่ในปี 2550 ปตท. มีกำไรกว่า 100,000 ล้านบาท กลับเสียภาษี 42,000 ล้านบาท เหตุใด ปตท. จึงเสียภาษีเพิ่มนี้ในขณะที่กำไรลดลง ขอให้ฝ่ายบริหารให้ความสำคัญด้วย
3. การลงทุนของ ปตท. ส่อเค้าว่าจะขาดทุน ดังนั้น ปตท. จึงควรดำเนินการเฉพาะ ในธุรกิจที่ ปตท. มีความชำนาญ
4. ภายน้ำมันปรับสูงขึ้นจากนโยบายรัฐบาล ควรผลักดันให้มีการเปลี่ยนแปลงภาษี เพื่อให้ธุรกิจน้ำมันเติบโต และช่วยให้ประเทศไทยเติบโตตาม

5. การสำรวจแหล่งพลังงานใหม่ของ ปตท.สพ. ในช่วงประมาณปีครึ่งที่ผ่านมา ไม่พบแหล่งพลังงานใหม่ ซึ่งค่าสำรวจที่ลงทุนไปเป็นเงินของผู้ถือหุ้น ดังนั้น ปตท. จึงควรจัดหาเทคโนโลยีการสำรวจที่มีประสิทธิภาพ สามารถทำการสำรวจได้ทันทีได้ทั่วโลก และคุ้มค่าต่อการลงทุน

## ประชานฯ

ขอขอบคุณ และขอให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินตอบคำถาม

### ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร การเงิน

ขอเรียนชี้แจง ดังนี้

1. ประเด็นค่าเสื่อมหันสีสังสัยจะสูญ เป็นกรณีบริษัทลูกของ ปตท. ซึ่งร่วมทุนกับบริษัท ต่างชาติ ตัวอย่างเช่น PTT Mart เมื่อไม่ประสบความสำเร็จ ไม่คุ้มทุน ก็จะต้องปิด กิจการ และชำระบัญชี ซึ่งต้องสำรวจหนี้สูญ ซึ่งในกรณี PTT Mart นี้ได้ชำระบัญชีไว้ แต่ถึงชำระบัญชีไว้ เรายังคงบัญชีอยู่เท่าที่จะเรียกเก็บจากบุคคลอื่นได้ และจะต้องคงไว้ จนถึงระยะเวลาหนึ่งแล้วก็อาจจะต้องมีการตัดออกไป
2. สำหรับคำตามเรื่อง Stock loss ซึ่งผู้บริหาร ปตท. ควรให้บริษัทจัดการให้ดีกว่าที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน ขอเรียนว่า ได้มีการบริหารจัดการโดยช่วงที่ราคาถูกก็จะเก็บมาก แต่ช่วงที่ราคาแพงก็จะเก็บน้อยลง แต่ทั้งนี้ กฎหมายไทย กำหนดให้ผู้ถือหุ้นต้องมีการเก็บสำรองตามกฎหมาย (Legal Reserve) เช่น โรงกลั่นจะต้องเก็บอย่างน้อย ร้อยละ 5 ของกำลังการกลั่นเพื่อความมั่นคงทางด้าน พลังงานของประเทศ ซึ่งเป็นเรื่องที่ต้องดำเนินการตามกฎหมาย แต่ในประเทศไทย รัฐบาลจะเก็บ Legal Reserve เอง เช่น จีน ญี่ปุ่น เป็นต้น
3. ในปีที่ผ่านมา ปตท. มีรายได้สูงขึ้น บริษัทกับบริหารจัดการได้ดี ยอดขายสูง แต่ ทำไมกำไรขึ้นต้นต่ำ ขอเรียนว่าเศรษฐกิจโลกในปีที่ผ่านมา ไม่ได้เติบโตเพราะว่า มีกำลังซื้อที่แท้จริง ความจริงแล้วการบริโภคไม่ได้เพิ่มขึ้น แต่สิ่งที่เกิดขึ้นคือคนเก็บกำไรตามที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการให้ ได้เรียนให้ทราบ เมื่อมีการเก็บกำไร จำนวนของขายเท่าเดิม นำรัฐผลเท่าเดิม แต่ราคาเปลี่ยนไป ราคาเพิ่มขึ้น เมื่อเวลารายได้เพิ่มขึ้น จะต้องถามว่ารายได้เกิดขึ้น เพราะปริมาณความต้องการสูงขึ้น หรือเพิ่มราคาก็ได้เพิ่มขึ้น จึงต้องถามว่ารายได้เกิดขึ้นเพียงเพิ่มขึ้น กำไรขึ้นต้นจะลดลง ผลกระทบการไม่ได้ดูที่ราคาย่ำแย่เดียว ต้นทุนจะเพิ่มขึ้น กำไรขึ้นต้นจะลดลง ผลกระทบการไม่ได้ดูที่ราคาย่ำแย่เดียว สิ่งที่จะต้องดูคือการเศรษฐกิจติดต่อทางเศรษฐกิจว่ามีความต้องการใช้มากขึ้นจริงหรือไม่
4. ประเด็นกำไรลดลง แต่ทำไม่จำกัดภัยมากขึ้น เรียนชี้แจงว่า ในปีที่ผ่านมา กำไรของ ปตท. บวก ปตท.สพ. ไม่ลด ในส่วนของ ปตท. ก็ค่อนเท่าเดิม ขณะ ปตท.สพ. กำไรเพิ่มขึ้น เพิ่มจาก 28,000 ล้านบาท เป็น 41,000 กว่าล้านบาท บริษัทที่กำไรมากต้องเสียภาษีมากขึ้น แต่บริษัทที่ขาดทุนจะไม่ต้องเสียภาษี ดังนั้น ในส่วนนี้

แสดงเฉพาะส่วนของ ปตท. และ ปตท.สพ. ซึ่ง ปตท. ถือหุ้นเกินร้อยละ 50 สำหรับบริษัทที่ ปตท. ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 50 เช่น TOP PTTAR จะไปอยู่ในการรับรู้กำไรสุทธิ โดยการลงบัญชีตามวิธีส่วนได้ส่วนเสีย ซึ่งจะไม่ปรากฏในส่วนภายนี้ เพราะจะอยู่ในกำไรสุทธิโดย

5. เรื่องการขุดเจาะสำรวจ ของ ปตท.สพ. ขอเรียนว่าการขุดเจาะสำรวจน้ำมัน ปตท.สพ. จะไม่ได้ลงทุนรายเดียว เนื่องจาก ปตท.สพ. ถือเป็นห้องใหม่ในการขุดเจาะสำรวจ ดังนั้น ในแต่ละแหล่ง ปตท.สพ. จะร่วมทุนกับบริษัทขักษ์ใหญ่ เช่น Total, Chevron เป็นต้น ซึ่งจะมี technology ใหม่ ๆ ในการขุดสำรวจ และที่ผ่านมาถือว่าประสบความสำเร็จ

#### ประชานฯ

สอบถามว่าบังคมีผู้ถือหุ้นต้องการสอบถามอีกหรือไม่

นายชัย คุณงาม  
ผู้ถือหุ้น

ก่อนอื่นขอแสดงความยินดีกับ ปตท. ที่ได้รางวัลมากมาย รวมทั้งตัวผู้บริหารและขอเสนอแนะและขอสอบถาม ดังนี้

1. ขอเสนอแนะให้เพิ่มวาระแผนงานในปีถัดไป และในปีอนาคตต่อไป  
รับรองรายงานการประชุม
2. ขอฝากท่าน CEO เรื่องราคาแก๊ส LPG ขอให้พยายามดำเนินการให้สำเร็จคือแยกราคา LPG ในประเทศ เป็น 2 ราคา คือ ใช้กับครัวเรือน กับ LPG ที่ใช้กิดประภาก็ต้องใช้กับยานพาหนะ รวมถึงการขาย NGV ในราคาน้ำมัน ซึ่ง ปตท.ต้องแบกรับภาระแล้วยังโคน โงมตีจากสื่อมวลชนอีก
3. ขอเสนอแนะให้ตั้งทีม monitor ข่าว และตอบโต้ ประชาชนทั่วทั้งประเทศ ทำความเข้าใจกับสาธารณะ
4. ขอสอบถามเรื่องสถานีบริการ Jet ที่ซื้อมา คืนทุนหรือยัง ถ้ายัง จะคืนทุนเมื่อไหร่

นายอั้งชัย อัคควสกุล  
ผู้ถือหุ้น

ขอให้ผู้ถือหุ้นสอบถามหรือให้ความเห็นอย่างกระชับ พูดไปเลยว่าอย่างทุกทราบจะ ใจอยากรู้อะไร ขอให้ตั้งคำถามให้ตรงประเด็น เนื่องจากเวลาล่วงเดือนมากแล้ว  
ขออนุญาตท่านผู้ถือหุ้นช่วยกันบริหารเวลา

นายชรา ชลปราณี  
ผู้ถือหุ้น

ขอสอบถามในหน้า 51 ของรายงานประจำปี 2551 เกี่ยวกับเรื่องหน่วยธุรกิจปีโตรเคมี และการกลั่น ในยอดหน้าที่ 3 ของหน้านี้ เกี่ยวกับโรงกลั่น 5 โรงที่ ปตท. ถือหุ้นและพูดถึงเรื่องของการที่มีผลกระแทบทาง stock น้ำมัน ขอให้ความเห็นว่า ปตท. ควรจะบุกเบิกแหล่งโรงกลั่น คือ TOP PTTAR IRPC BCP และ SPRC มีค่า GRM (ค่าการกลั่น) เท่าไรเป็นรายครึ่งปี ข้อนหลัง 3 ปี ไว้ในรายงานประจำปี และควรนำเสนอด้วยมูลโดยไม่ต้องรวมผลกระแทบทาง stock น้ำมันก่อน แล้วรวมผลของ stock น้ำมัน

ภายหลังว่ามีผลอย่างไรบ้าง เพื่อเปรียบเทียบประสิทธิภาพในการผลิตของ 5 โรงกลั่น และวิธีการบริหารจัดการเกี่ยวกับ stock นำมัน รวมทั้งนำมันที่ถูกอยู่ใน stock หากมีการปิดโรงกลั่น เพื่อจะทำการซ่อมแซมประจำปีที่เป็นระยะเวลานาน

#### ประธานฯ

ขอขอบคุณ ขอรับข้อสังเกตของผู้ถือหุ้นมาพิจารณาดำเนินการ

**นายประเสริฐ  
แก้วดวงเทียน  
ผู้ถือหุ้น**

ขอสอบถาม ดังนี้

1. การได้มาซึ่งเงินลงทุน โดยการออกหุ้นกู้ ทำให้มีภาระดอกเบี้ยจ่าย สำหรับ ปตท. เมื่อปีที่ผ่าน มีภาระดอกเบี้ยจ่าย ประมาณ 10,000 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นของผู้ถือหุ้น ทุกคน ถ้าหากว่าจะนำเงินส่วนนี้มาเป็นเงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นจะดีกว่าหรือไม่ ควรใช้การเพิ่มทุน ซึ่งจะได้ประโยชน์ 2 ทาง กือ ปตท. ไม่ต้องมีภาระดอกเบี้ยจ่าย และเป็นการกระจายการถือครองหุ้น ให้กับสาธารณะเพิ่มขึ้น
2. ขอทราบจำนวนเงินทุนรองจ่าย LPG และการรับภาระ NGV ซึ่งมีการสนอง นโยบายรัฐบาล ในปีที่ผ่านมา
3. ขอทราบว่าระบบการตรวจสอบบัญชีของ ปตท. มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลดี พอดีหรือไม่ในการตรวจสอบเงินที่ต้องจ่ายออกไปในเรื่องการซ่อมเหลือสนับสนุน พรรคการเมือง

#### ประธานฯ

ขอให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ชี้แจงเรื่องหุ้นกู้

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
การเงิน**

ขอเรียนชี้แจงว่า การเพิ่มทุนแล้วไม่มีหนี้เสีย ก็จะทำให้มีกำไรมากขึ้น แต่ต้องไม่ลืมว่า จำนวนหุ้นก็มากขึ้นด้วย เพราะฉะนั้น กำไรต่อหุ้นก็จะลดลง ดังนั้นโดยหลักทั่วไป การมีหนี้ที่เหมาะสม ไม่มากเกินไป และไม่น้อยเกินไป จึงเป็นแนวทางที่ดีที่สุด เพราะว่าถ้าไม่มีบริษัทไหนในโลกเลยที่ไม่เหลือหนี้ไว้บ้าง

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และการผู้จัดการใหญ่**

ขอขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะหลายข้อ ปตท. ขอรับไปดำเนินการ และขอเรียน ชี้แจงเพิ่มเติมบางประเด็น ดังนี้

1. ประเด็นแผนงานในอนาคต ได้ใส่ข้อมูลไว้ในวิดีทัศน์ที่นำเสนอไว้แล้วว่า จากวิกฤตเศรษฐกิจในครั้งนี้ ในปี 2552 เรามีแผนจะดำเนินการหลายเรื่อง
2. สำหรับการจัดตั้งทีมงาน เพื่อ monitor ข้อมูล各方面 และให้มีคำตอบ คำอธิบาย ขอเรียนว่าปัจจุบัน ปตท. ได้ดำเนินการอยู่แล้ว แต่จะทำให้มากขึ้น เพื่อที่จะให้เกิด ความเข้าใจให้มากขึ้น

3. สำหรับเรื่อง Jet ที่ซื้อมา ปัจจุบันจะเห็นว่าสถานีบริการ 146 แห่ง เป็นลิขสิทธิ์ เครื่องหมาย ปตท. หมวดแล้ว ยอดขายก็เพิ่มขึ้นและทุกอย่างก็เข้าระบบทั้งหมด ด้วยดี แต่การจะคืนทุนต้องใช้เวลา เนื่องจากมีส่วนประกอบอื่น เช่น การแข่งขัน ค่าการตลาดและอื่น ๆ ด้วย
4. ในส่วนที่เกี่ยวกับเรื่องของการบริจาคเงินพัฒนาเมือง ขอให้ผู้ถือหุ้นสนับสนุนใจ ได้ เนื่องจากตามกฎหมาย พรบ. ประกอบรัฐธรรมนูญ ห้ามหน่วยงานของ รัฐและบริษัทที่หน่วยงานของรัฐ ไปถือหุ้นนำเงินไปบริจาคให้พัฒนาเมือง จึงไม่สามารถทำได้โดย เพราะจะผิดข้อกฎหมาย แต่สำหรับเรื่องการบริจาคเพื่อ สังคม เป็นเรื่องตามปกติของโปรแกรม CSR ซึ่ง ปตท. จะพิจารณาทำตาม ความเหมาะสมนี้เองจาก ปตท. เป็นองค์กรใหญ่ ต้องรับผิดชอบต่อสังคมและ มีคนคาดหวังมาก
5. การหดรองจ่าย LPG จากการนำเข้า ชื้อแพงขายถูกเป็นเงินประมาณ 8,000 ด้านบาท แต่รัฐจะคืนให้ ส่วน NGV ต้องรับภาระปีละหลายพันด้านบาท

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับทราบรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2551 และพิจารณาอนุมัติง การเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากจำนวนเสียง ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มีประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,464,320,105	98.64
2. ไม่เห็นด้วย	98,133	0.00
3. งดออกเสียง	33,958,331	1.36

หมายเหตุ

: ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 20,009,162 หุ้น

ประเมินภาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินสำรองสำหรับปี 2551 และการจ่ายเงินปันผล และพิจารณารับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

## ประธานฯ

ขอให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอข้อมูล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และกรรมการผู้จัดการใหญ่

ขอชี้แจงข้อมูล ดังนี้

การจัดสรรเงินสำรองสำหรับปี 2551 จากผลการดำเนินงานปี 2551 ซึ่ง ปตท.

มีกำไรสุทธิ 51,705 ล้านบาท ปตท. ได้จัดสรรเป็นสำรองเพื่อกองทุนประกันวินาศัย เป็นจำนวน 35 ล้านบาท โดยไม่ได้จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติม เนื่องจาก ปตท. ได้จัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย ครบร้อยละ 10 ของทุน จดทะเบียน เป็นของบริษัทตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว ทำให้มีกำไรสุทธิภายหลังการจัดสรรจำนวนเงิน 51,670 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานของปี 2551 ซึ่ง ปตท.

มีกำไรสุทธิ 51,705 ล้านบาท หรือคิดเป็น 18.33 บาทต่อหุ้น ลดลงประมาณ 47% เมื่อเทียบกับผลการดำเนินงานปี 2550 ที่มีกำไรสุทธิ 97,804 ล้านบาท หรือคิดเป็น 34.82 บาทต่อหุ้น คณะกรรมการ ปตท. จึงได้เสนอจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2551 ในอัตรา 8.00 บาท/หุ้น แบ่งเป็น

- เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งแรกของปี 2551 ในอัตรา 6.00 บาท/หุ้น คิดเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 16,944 ล้านบาท ซึ่ง ปตท. ได้จ่ายแล้วเมื่อ 12 กันยายน 2551

- จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการครึ่งหลังของปี 2551 ให้กับผู้ถือหุ้น ของ ปตท. ที่มีรายชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิ์ผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 9 มีนาคม 2552 ในอัตรา 2.00 บาท/หุ้น คิดเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 5,648 ล้านบาท กำหนดจ่ายในวันที่ 30 เมษายน 2552

อัตราการจ่ายเงินปันผลหรือ Payout ratio ดังกล่าวคิดเป็นประมาณร้อยละ 44 ของกำไรสุทธิของ ปตท. (เทียบกับนโยบายของ ปตท. ซึ่งกำหนดไว้ที่ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25) และคิดเป็นผลตอบแทนเงินปันผลที่ระดับร้อยละ 4.6 เมื่อเทียบกับราคาหุ้น ปตท. ณ สิ้นปี 2551 ที่ 175 บาท/หุ้น

เงินปันผลระหว่างกาลและเงินปันผลสำหรับผลดำเนินงานครึ่งหลังปี 2551 ซึ่ง ปตท. เสนอจ่ายจากกำไรจากการดำเนินงาน ปตท. ซึ่งเสียภาษีในอัตราต่างๆ นั้น มีที่มาจากการ 1. พิจารณาว่า ณ วันที่ 30 มิ.ย.2551 และ 31 ธ.ค. 2551 ปตท. มีกำไรสะสมจากผลดำเนินงานที่เสียภาษี ณ อัตราภาษีต่างๆ จำนวนเท่าใด

2. คำนวณสัดส่วนของยอดกำไรสame ณ อัตราภาษีต่างๆ ว่าคิดเป็นร้อยละเท่าใด  
ของกำไรสะสมรวมจากผลดำเนินงาน ปตท.

3. หลังจากนี้ จึงนำสัดส่วนร้อยละที่คำนวณได้มารามาคำนวณเป็นเงินปันผลต่อหุ้น  
ที่เสียภาษี ณ อัตราภาษีต่างๆ

ทั้งนี้ การเสนอจ่ายเงินปันผลตามหลักการดังกล่าว เนื่องจากหาก ปตท.เลือกจ่ายเงิน  
ปันผลจากกำไรที่เสียภาษีในอัตราสูงๆ จนหมดหรือเหลืออน้อย ก็จะก่อให้เกิดความ  
ไม่เป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นในอนาคต

จากหลักการข้างต้น ส่งผลให้ ปตท.จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 6 บาท/หุ้น  
จากกำไรจากการดำเนินงาน ปตท.ซึ่งเสียภาษีในอัตราร้อยละ 30 จำนวน 2.63 บาท/  
หุ้น, อัตราภาษีร้อยละ 25 จำนวน 0.95 บาท/หุ้น และอัตราภาษีร้อยละ 0 (ได้รับยกเว้น  
ภาษีจากการส่งเสริมการลงทุน) จำนวน 2.42 บาท/หุ้นตามลำดับ

และการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการครึ่งหลังของปี 2551 ที่ 2.00  
บาท/หุ้น โดยจ่ายจากการดำเนินงาน ปตท.ซึ่งเสียภาษี ในอัตราร้อยละ 30  
จำนวน 0.95 บาท/หุ้น อัตราภาษีร้อยละ 25 จำนวน 0.27 บาท/หุ้น และอัตราภาษี  
ร้อยละ 0 จำนวน 0.78 บาท/หุ้น

#### ประชานฯ

ขอให้ผู้ถือหุ้นซักถามเกี่ยวกับวาระนี้

พ.ต.อ.เสริมเกียรติ  
บำรุงพุกนย์  
ผู้ถือหุ้น

ขอให้ความเห็นประเด็นเงินปันผลส่วนที่จะจ่ายในครั้งนี้ ต้องเป็นมติของที่ประชุม<sup>\*</sup>  
ผู้ถือหุ้น ขอให้พิจารณาประเด็นเรื่องความเหมาะสมเป็นธรรมกับ ผู้ถือหุ้น และ  
เทียบเคียงกับบริษัทอื่น ๆ ที่ทำธุรกิจเดียวกัน หรือใกล้เคียงกัน ตัวเลขรวมที่ท่าน  
จะจ่ายในวันนี้เพื่อขออนุมัติที่ประชุม คือ 2 บาทต่อหุ้น มันเป็นตัวเลขที่เราต้อง<sup>\*</sup>  
พิจารณาความเหมาะสมว่า จะเพิ่มขึ้นได้หรือไม่หรือจะตัดลดลงอีก และขอให้เทียบ  
ต่อไป กับอัตราะหนั่งซึ่งเชื่อมโยงกันคือเรื่องอนุมัติเงินค่าตอบแทนกรรมการ

นายอังเช็ค อัคควัฒกุล  
ผู้ถือหุ้น

ขอให้สอบถามแบบรวมรัด เพื่อไม่ให้เสียเวลา

นายประเสริฐ  
แสงมณฑ์ยร  
ผู้รับมอบฉันทะ

ขอให้ความเห็นว่าเนื่องจากว่าเพิ่งผ่านมา 2 วาระ และขณะนี้เวลาเที่ยงคึ่ง ขอความ  
กรุณาท่านประชาน เพื่อให้การประชุมมันกระชับขึ้น และสำหรับผู้ถือหุ้น ขอให้  
แสดงความคิดเห็นในส่วนของรายละเอียดในวาระนี้ ๆ แต่ถ้าไม่ใช่ขอให้อภัยในเรื่อง  
อื่น ๆ เพื่อให้เวลากระชับขึ้น

ขออนุญาตสนับสนุน คณะกรรมการและขอขอบคุณ CEO ที่ให้จ่ายเงินปันผลครึ่งหลัง 2 นาท เนื่องจากในปี 2551 อัตราการจ่ายเงินปันผล 8 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 44 ซึ่งถือว่าสูงสุด จึงขอสนับสนุน

### มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2551 และการจ่ายเงินปันผล และพิจารณาปรับทรานส์การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของ จำนวนห้วยหนอดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,484,487,840	99.44
2. ไม่เห็นด้วย	86,911	0.00
3. งดออกเสียง	13,854,206	0.56

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 52,388 หุ้น

## ระเบียบวาระที่ 4

### ประธานฯ

คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ

พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2552

ขอให้คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

เรียนท่านผู้ถือหุ้น ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน์จำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 120 ให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี ทั้งนี้การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมก็ได้

และก็ยังมีระเบียบบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ว่าด้วยหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการตรวจสอบ พ.ศ.2544 หมวด 4 ข้อ 12.4 กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบฯ มีหน้าที่พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ปตท.

และก็ยังมีพระราชบัญญัติประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการตรวจเงินแผ่นดิน พ.ศ.2542 กำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน เป็นผู้สอบบัญชีของหน่วยงานของรัฐซึ่งรวมถึงรัฐวิสาหกิจด้วย

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน หรือ สตง. เป็นผู้สอบบัญชี ของ ปตท. ต่อเนื่องมาตั้งแต่ ปตท. เป็น “การบีโตรเลียมแห่งประเทศไทย” และ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) โดยในปี 2551 ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้อนุมัติให้ ปตท. จ่ายค่าตอบแทน สตง. (ค่าสอบบัญชี) เป็นเงิน 1,800,000 บาท ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ซึ่งในปีนั้น ก็เท่ากับปี 2550

สำหรับปี 2552 สตง. ขอคิดค่าสอบบัญชี ปตท. เป็นเงิน 3,145,000 บาท ไม่รวมค่าใช้จ่ายเดินทางไปราชการ ค่าปฏิบัติงานนอกเวลา และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง กับการตรวจสอบ ภัยในวงเงิน ไม่เกิน 2,000,000 บาทล้วน และมีการแจ้งแจงรายละเอียดในหน้า 4 ของหนังสือเชิญประชุมที่ท่านจะรายละเอียดได้ สำหรับรายการตรวจสอบและการคิดค่าตรวจสอบ ที่มีการเปลี่ยนแปลงไปนั้น จะมีรายการทั้งสิ้น 5 รายการด้วยกัน ดังนี้

รายการที่ 1 : ปัจจัยต่อไปนี้เปลี่ยนแปลงไป

- ต้นทุนการปฏิบัติ
- ระดับความเสี่ยง
- ปริมาณงานและระยะเวลาตรวจสอบ

รายการที่ 2 : เป็นค่าใช้จ่ายพันแปร (Commodity Charge)

รายการที่ 3 : เป็นค่าตรวจสอบ / สอนทาน / รับรองงบการเงินกิจกรรมระบบ

ท่อส่งก๊าซฯ

รายการที่ 4 : เป็นค่ารับรองปริมาณการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิง ณ

ท่าอากาศยานเชียงใหม่และหาดใหญ่

รายการที่ 5 : เป็นค่าพิจารณาการปฏิบัติตามเงื่อนไขบัตรส่งเสริมการลงทุน ซึ่งรายการที่ 2,3,4,5 เป็นรายการที่เดิมไม่เคยกำหนดค่าธรรมเนียมสอบบัญชีแยกต่างหาก เพราะขณะนี้ ในปีนี้ จำนวนเงินเพิ่มขึ้น 1,345,000 บาท

สตง. ขอคิดเงินค่าตอบแทนการตรวจสอบ ปดท. เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีรายการที่ต้องตรวจสอบเพิ่มขึ้น และก็ได้มีการเปลี่ยนวิธีคิดค่าตรวจสอบจากแบบคำนวณเหมาจ่ายเป็นคิดตามชั่วโมงการทำงานจริง ทางเจ้าหน้าที่ สตง. ก็นั่งอยู่ที่บริษัทอยู่ตลอดเป็นประจำ และที่สำคัญก็คือ สตง. ไม่ได้ขอเพิ่มค่าตรวจสอบมาตั้งแต่ปี 2548 เพาะขณะนี้ อยากจะเรียนเพิ่มเติมว่า คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 3 ท่าน คือ คิตัน คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม เป็นประธานกรรมการฯ และกรรมการอีก 2 ท่าน คือ คุณพรทิพย์ ชาล และนายจุลยุทธ หริษณะวสิต ได้พิจารณาให้ความเห็นชอบ และคณะกรรมการ ปดท. เห็นชอบให้เสนอขออนุมัติ ต่อที่ประชุมนี้

ดังนั้น จึงเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งสำนักงาน การตรวจสอบแผ่นดิน เป็นผู้สอบบัญชี สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยกำหนดค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงิน สามล้านหนึ่งแสน สี่หมื่นห้าพันบาทถ้วน ซึ่งไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ๆ อาทิ ค่าใช้จ่ายเดินทางไปปฏิบัติราชการ ค่าบัญชีติดงานนอกเวลา และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ ภายใน วงเงินไม่เกินสองล้านบาท ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว

#### ประธานฯ

เชิญผู้ถือหุ้นสอบถาม สำหรับวาระนี้

นายกองอินทร์ แสงงาม  
ผู้รับมอบฉันทะ

ขอสนับสนุนการเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก สำนักงานตรวจสอบแผ่นดินพร้อมกับ ค่าตอบแทนจำนวน 3,145,000 บาท สำหรับเงินที่ขอเพิ่มขึ้นเห็นด้วยขออย่างยิ่ง เพราะ จากการไปประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทแห่งหนึ่งเมื่อวานนี้ มียอดขายเพียง 15,000 ล้านบาท แต่จ่ายค่าสอบบัญชี 3,700,000 บาท

#### ประธานฯ

เมื่อไม่มีท่านใดจะให้ข้อคิดหรือข้อความในวาระนี้ ขอเชิญที่ประชุมกรุณาลงมติ

#### มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2552 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ถลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,459,775,542	98.44
2. ไม่เห็นด้วย	268,596	0.01
3. งดออกเสียง	38,448,785	1.54

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 63,966 หุ้น



ระเบียบวาระที่ 5

## พิจารณากำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการ ปตท. ประจำปี 2552

## ประธานฯ

ขอให้ นายอ่ำพน กิตติอ่ำพน กรรมการอิสระและ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

**นายอ่ำพน กิตติอ่ำพน  
ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน**

กราบเรียนท่านประธานและท่านผู้ถือหุ้นที่เคารพทุกท่านนั้นๆรับ ในฐานะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนคณะกรรมการ ในปีนี้ คณะกรรมการ ปตท. โดยการเสนอของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการ 2 ท่าน ได้แก่ นายอ่ำพน กิตติอ่ำพน ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการ คือ คุณหลุยส์ชฎา วัฒนศิริธรรม ได้พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยใช้หลักการในการเทียบเคียงกับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกันกลุ่ม ปตท. รวมทั้งการพิจารณาถึงผลประกอบการ ขนาดธุรกิจและความรับผิดชอบของคณะกรรมการ รวมทั้งการประเมินของคณะกรรมการ และกำไรสุทธิของ ปตท. จึงเสนอให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2552 เท่ากับปี 2551 โดยแยกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

## 1. ค่าเบี้ยประชุม (เท่ากับปี 2551)

## 1.1 เบี้ยประชุมคณะกรรมการ ปตท. ประจำปี ด้วย

- เบี้ยกรรมการรายเดือน เดือนละ 30,000 บาท

- เบี้ยประชุม ครั้งละ 20,000 บาท (เฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม)

## 1.2 เบี้ยประชุมคณะกรรมการอื่น ที่คณะกรรมการ ปตท. แต่งตั้ง คือ

## 1.2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

- เบี้ยกรรมการรายเดือน เดือนละ 15,000 บาท

- เบี้ยประชุม ครั้งละ 15,000 บาท (เฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม)

และเลขานุการฯ ได้รับเบี้ยประชุมรายเดือนเดือนละ 7,500 บาท

## 1.2.2 สำหรับคณะกรรมการอื่น อีก 3 คณะ คือ คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี กำหนดเบี้ยประชุม ครั้งละ 24,000 บาท (เฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม)

## 1.2.3 ทั้งนี้ ประธานกรรมการ ของทุกคณะ ให้ได้รับสูงกว่ากรรมการ

ในอัตราเรื้อยละ 25

ส่วนที่ 2 ที่จะให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาให้ความเห็นชอบคือ

## 2. การจัดสรรเงินโบนัสกรรมการ ปตท. ประจำปี 2552 (เท่ากับปี 2551)

- กำหนดเงินโบนัสให้สะท้อนและเชื่อมโยงกับผลประกอบการหรือกำไรสุทธิ

ของ ปคท. เท่ากับร้อยละ 0.05 ของกำไรสุทธิประจำปี 2552 แต่กำหนดดาวน์โหลดเงินสูงสุดไม่เกิน 2,000,000 บาทต่อคนต่อปี โดยคำนวณจ่ายตามระยะเวลาการดำเนินการและประชานฯ ได้รับสูงกว่ากรรมการฯ ในอัตราร้อยละ 25 จึงกราบเรียนมาเพื่อให้ความเห็นชอบและอนุมัติตามที่คณะกรรมการเสนอ

#### ประธานฯ

ขอเชิญท่านผู้ถือหุ้นสอบถามในวาระนี้

**พ.ต.อ.เสริมเกียรติ  
บำรุงพุกย์  
ผู้ถือหุ้น**

ขอให้ผู้ถือหุ้นโปรดพิจารณาความเหมาะสมของค่าตอบแทนกรรมการที่ ปคท. เสนอจำนวนเงินในอัตราเดิม โดยใช้หลักการเทียบเคียงในธุรกิจ แต่ในหลักสากลเขามี Concept อยู่ว่า Pay for Performance ซึ่งอัตราเดิมเทียบกับปีที่แล้ว ปีที่แล้วกำไรมากกว่าเท่าตัว สรุปว่าไม่เห็นด้วยในอัตราเดิม ขอให้ไปพิจารณาใหม่

#### ประธานฯ

เชิญประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ช่วยซึ่งกัน

**นายอ่อน กิตติอ่อน  
ประธานกรรมการกำหนด  
ค่าตอบแทน**

ขอเรียนว่า สำหรับในเรื่องของผลตอบแทนกรรมการจะเป็นไปตามหลักการเดิมที่เสนอและที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้เมื่อปี 2551 โดยจะสะท้อนกับผลประกอบการของบริษัทอยู่แล้ว ซึ่งหากดูรายละเอียดในตารางจะเห็นว่าผลตอบแทน โบนัสของกรรมการในปีนี้นั้นถูกตัดลงตามอัตราของผลกำไรที่ลดลงสะท้อนกับผลประกอบการของบริษัทแล้ว โดยการพิจารณาเรื่องค่าตอบแทนของคณะกรรมการก็ได้ดำเนินการตามระเบียบและข้อกฎหมายด่างๆ ซึ่งก็อยู่ในอำนาจของผู้ถือหุ้นที่จะพิจารณาให้ความเห็นชอบหรือไม่ในวันนี้

#### ประธานฯ

ขอสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นต้องการซักถามอีกหรือไม่

**นายกองอินทร์ แสงงาม  
ผู้รับมอบฉันทะ**

ขอเรียนว่าสำหรับวาระนี้ ในมือคณะกรรมการของบริษัทได้พิจารณาหารอบคอบแล้ว ขอแสดงความเห็นด้วยและขอให้ที่ประชุมอนุมัติด้วย

**นายวิโรจน์ ปรีชาธนโภธ  
ผู้รับมอบฉันทะ**

ขอสนับสนุนเช่นกัน และเห็นว่าเรื่องค่าตอบแทนเป็นเรื่องการบริหารงานซึ่งทางปคท. มียอดขายถึง 2 ล้านล้านบาท เป็นบริษัทที่มีรายได้ที่สูงสุด

**นายณัฐพงศ์ เก้าพไมตรี  
ผู้รับมอบฉันทะ**

ขอให้ความเห็นว่าในภาวะเศรษฐกิจที่ชบลงในภาวะปัจจุบัน ขอให้คณะกรรมการได้พิจารณาว่าควรที่จะรับส่วนผลตอบแทนที่ในปัจจุบันหรือไม่ ขอให้พิจารณาด้วย

**นายวีระ ไชยนโนววงศ์  
ผู้ถือหุ้น**

ขอสอบถามเกี่ยวกับประเด็นค่าตอบแทนว่า กรรมการแต่ละท่านจะได้ค่าโบนัสสูงสุด 2,000,000 บาทต่อคนต่อปี และประธานจะได้มากกว่าร้อยละ 25 ซึ่งหากกรรมการได้คนละ 2,000,000 บาท ประธานจะได้ไม่เกิน 2 ล้านบาทด้วยใช่หรือไม่ หรือจะได้มากกว่ากรรมการ ร้อยละ 25

**นายอําพน กิตติอําพน  
ประธานกรรมการกำหนด  
ค่าตอบแทน**

ขอเรียนว่ากรรมการจะได้รับผลตอบแทนโบนัสซึ่งคำนวณจากผลประกอบการของบริษัท ออยท์ร้อยละ 0.05 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ อย่างเช่นกรณีที่ผ่านมา เมื่อปีก่อน ที่กำไร 90,000 ล้านบาท อัตราร้อยละ 0.05 ก็เกินคนละ 2 ล้านบาท แต่โดยข้อกำหนดที่ผู้ถือหุ้นให้ไว้กรรมการจะได้รับไม่เกินคนละ 2 ล้านบาท ส่วนของประธานกรรมการจะได้มากกว่า 2 ล้านบาท ร้อยละ 25 แต่สำหรับปี 2551 เมื่อคำนวณตามหลักการเดิมกรรมการจะได้ไม่ถึงคนละ 2 ล้านบาท แต่ท่านประธานก็จะได้มากกว่ากรรมการท่านอื่น ร้อยละ 25

**ประธานฯ**

หากไม่มีท่านใดจะสอบถามอีก ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนด้วย

**มติที่ประชุม**

ที่ประชุมมีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการ ปตท. ประจำปี 2552 ด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,459,719,288	98.45
2. ไม่เห็นด้วย	24,609,640	0.98
3. งดออกเสียง	14,166,395	0.57

**หมายเหตุ :** ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 2,400 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 6พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ**ประธานฯ**

เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เชิญท่านกรรมการทั้ง 5 ท่านและประธานาธิบดีขององค์กรที่ประชุมเนื่องจากเป็นผู้มีส่วนได้เสียในวาระนี้ จนกว่าวาระนี้จะแล้วเสร็จ และขออนุญาตให้ท่านจัดรวมที่ กรรมการอิสระและประธานกรรมการสรรหาทำหน้าที่ประธานฯ จนกว่าวาระนี้จะแล้วเสร็จ

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่**

ตามข้อบังคับของ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) กำหนดให้มีการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการต้องออก 1 ใน 3 โดยในปีนี้มีกรรมการต้องออก 5 ท่าน ได้แก่ ประธานฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ พลเอกสมทต อัตตะนันทน์ หม่องหลวงปานสาร หัสดินทร และ นายโ祐พาร ไชยประวัติ ซึ่งได้ลาออกไปก่อนแล้ว ตามข้อบังคับของ ปตท. หมวด 4 ข้อ 32 กำหนดว่าข้อ 32 กำหนดว่า กรรมการของ ปตท. ให้มีจำนวนไม่น้อยกว่า ห้า (5) คน แต่ไม่เกินสิบห้า (15) คน เลือกตั้งโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น และขอเชิญนายจักรณรงค์ พาสุกวนิช ประธานกรรมการสรรหา ดำเนินการประชุมต่อไป

**นายจักรณรงค์ พาสุกวนิช  
ประธานกรรมการสรรหา  
ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม**

ปตท. ได้ประกาศในเว็บไซต์ของ ปตท. เชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการ ปตท. ตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดเข้ามา

คณะกรรมการสรรหา ซึ่งประกอบด้วย นายจักรณรงค์ พาสุกวนิช ประธานกรรมการสรรหา และกรรมการอีก 2 ท่าน ได้แก่ นายอำนาจ กิตติอำนาจ และนายจุล瑜ทธ หริรักษ์วัศิต ได้ดำเนินการสรรหาบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการ ปตท. ในการประชุมคณะกรรมการสรรหาดังกล่าว คณะกรรมการสรรหา ได้พิจารณาคัดสรรบุคคลตามองค์ประกอบของคณะกรรมการ ปตท. ประกอบด้วย คุณสมบัติ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของ ปตท. ตามกระบวนการสรรหาอย่างรอบถ้วน

คณะกรรมการสรรหาได้พิจารณา คัดเลือกและเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการของ ปตท. จำนวน 5 คน และนำเสนอขอความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการ ปตท. โดย นายณอคุณ สิทธิพงศ์ นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ พลเอกสมทต อัตตะนันทน์ ม.ล.ปานสาร หัสดินทร ซึ่งเป็นกรรมการที่ครบวาระในครั้งนี้ และถือเป็นผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ได้ลงคะแนนเสียงและไม่อยู่ในที่ประชุม โดยได้มอบให้นายจักรณรงค์ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมฯ แทน

รายชื่อบุคคลที่ผ่านการสรรหาเพื่อเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการของ ปตท. มีดังนี้

1. นายณอคุณ สิทธิพงศ์ (เดิม)
2. นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ (เดิม)
3. นายวัชรกิติ วัชโกรหัย (ใหม่)
4. นายสุรพล นิติไกรพจน์ (ใหม่)
5. นายสุรชัย ภู่ประเสริฐ (ใหม่)

ทั้งนี้ ปตท. ได้แบบประวัติโดยสังเขปของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวไว้

พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

โดยลำดับที่ 1–2 คือ นายณอคุณ สิทธิพงศ์ และ นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ เป็นกรรมการที่ครบวาระและได้รับเลือกให้เสนอชื่อเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง ส่วนลำดับที่ 3 – 5 เป็นบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อใหม่

เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการ โดยการลงคะแนนเสียงเป็นรายบุคคลและเชิญผู้ถือหุ้นซักถาม

#### **นายชาติชาย เอื้อ กิจทวีคุณ ผู้ถือหุ้น**

นายจักรณัท พาสุกวนิช ประชานกรรมการสรรหา ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม ซึ่งแจ้งว่า ผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อคณะกรรมการทุกท่านมีความสามารถ และมีคุณสมบัติ ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุเบื้องต้น ปตท. เกี่ยวกับเรื่องการสรรหากำหนด

**นายกองอินทร์ แสนงาม  
ผู้รับมอบฉันทะ** ให้ข้อเสนอแนะ และข้อคิดเห็นดังนี้  
 1. เห็นสมควรแต่งตั้งผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการทุกท่าน  
 2. การเปิดให้ผู้ถือหุ้นรับประทานอาหารก่อนปิดประชุมเป็นการไม่สมควร ทำให้ เหลือผู้เข้าร่วมประชุมไม่มาก

**พ.ต.อ.เสริมกิยรติ  
บำรุงพุกษ์  
ผู้ถือหุ้น** ให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมว่าคุณสมบัติของกรรมการตามกฎหมายมีดังต่อไปนี้  
 1. มีคุณสมบัติตาม พรบ. บริษัทมหาชน์ มาตรา 68  
 2. มีคุณสมบัติตามประกาศข้อกำหนดของ กสท.

ขอให้เพิ่มรายละเอียดในบันทึกการประชุม

**นายจักรณัท พาสุกวนิช ประชานกรรมการสรรหา ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม** รับทราบและขอนำไปพิจารณาดำเนินการ ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาได้ตรวจสอบ คุณสมบัติผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อแล้ว มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด และระบุเบื้องต้น ปตท. แล้ว

สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคุณสมบัติกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่ระบุขึ้นของ  
ปตท. เกี่ยวกับเรื่องการสรรหากรรมการ ขออภัยที่ก ไว้เป็นดังนี้

เพื่อให้เป็นไปตามระเบียบ ปตท. ว่าด้วยการสรรหาและการแต่งตั้งคณะกรรมการ  
บริษัท พ.ศ. 2546 สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และถูกต้องตาม  
กฎหมายที่ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) รวมทั้งกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการ  
สรรหาจึงได้กำหนดองค์กรประกอบของคณะกรรมการ ปตท. และคุณสมบัติ/ คุณลักษณะ  
ของผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ปตท. ดังนี้

- องค์ประกอบของคณะกรรมการ
  - มีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน แต่ไม่เกิน 15 คน
  - มีกรรมการอิสระเกินกว่าครึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด
  - การประกอบด้วยผู้มีความรู้ด้านธุรกิจปีโตรเลียมอย่างน้อย 3 คน ผู้มีความรู้  
ด้านกฎหมายอย่างน้อย 1 คน และผู้มีความรู้ด้านบัญชีการเงินอย่างน้อย  
1 คน
- คุณลักษณะ/คุณสมบัติ : มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม พ.ร.บ.  
บริษัทมหาชน จำกัด และตามมาตรา 5 แห่งพระราชบัญญัติคุณสมบัติ  
มาตรฐานสำหรับกรรมการและพนักงานรัฐวิสาหกิจ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2550  
อาทิ
  - อายุไม่เกิน 65 ปีบริบูรณ์
  - เป็นกรรมการในรัฐวิสาหกิจรวมกัน ไม่เกิน 3 แห่ง
  - กรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติเกี่ยวกับความเป็นอิสระตามประกาศตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงาน  
ของคณะกรรมการตรวจสอบ
  - ไม่เคยได้รับโทษจำคุก โดยคำพิพากษาถึงที่สุด ให้จำคุก เว้นแต่เป็นโทษ  
สำหรับความผิดที่ได้กระทำโดยประมาทหรือความผิดดู忽 โทษ
  - ไม่เป็นข้าราชการการเมือง เว้นแต่เป็นการดำรงตำแหน่งกรรมการตาม  
บทบัญญัติแห่งกฎหมาย
  - ไม่เป็นผู้ดำรงตำแหน่งได้ในพระครุการเมือง หรือเจ้าหน้าที่ของพระคร  
การเมือง
  - ไม่เคยถูกไล่ออก ปลดออก หรือให้ออกจากงาน เพราะทุจริตต่อหน้าที่
  - ไม่เป็นผู้ถือหุ้นของรัฐวิสาหกิจนั้น หรือผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลที่รัฐวิสาหกิจ  
นั้นถือหุ้นอยู่ (ยกเว้น กรรมการของรัฐวิสาหกิจ ที่ไม่เป็นข้าราชการ

พนักงาน หรือลูกชิ้งที่มีตำแหน่งหรือเงินเดือนประจำตำแหน่งของราชการ ส่วนกลาง ส่วนภูมิภาค ส่วนห้องกั่น หรือหน่วยงานอื่นของรัฐ และ กรรมการของรัฐวิสาหกิจนั้นถือหุ้นไม่เกินกว่าร้อยละ 0.5 ของทุนชำระแล้ว ของรัฐวิสาหกิจซึ่งตนเป็นกรรมการหรือนิติบุคคลที่รัฐวิสาหกิจซึ่งตนเป็น กรรมการถือหุ้นอยู่

- ไม่เป็นผู้ดำรงตำแหน่งใดในนิติบุคคลที่รัฐวิสาหกิจนั้นเป็นผู้ถือหุ้น เว้นแต่คณะกรรมการของรัฐวิสาหกิจนั้นมอบหมายให้ดำรงตำแหน่ง กรรมการหรือดำรงตำแหน่งอื่นในนิติบุคคลที่รัฐวิสาหกิจนั้นเป็นผู้ถือหุ้น
- ไม่เป็นกรรมการ หรือผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจในการจัดการ หรือมีส่วนได้เสียในนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้รับสัมปทาน ผู้ร่วมทุน หรือมีประโยชน์ได้เสีย เกี่ยวกับกิจการของรัฐวิสาหกิจนั้น เว้นแต่เป็นประธานกรรมการ กรรมการ หรือผู้บริหาร โดยการมอบหมายของรัฐวิสาหกิจนั้น

นายจักรมณฑ์ พาสุกวนิช  
ประธานกรรมการสุรราษฎร์  
ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม

ขอเชิญผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นถอนตัว จึงให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้ง โดยตามกฎของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องพิจารณาลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยจะเก็บใบลงคะแนนที่ไม่เห็นด้วย และคงออกเสียงก่อน สำหรับใบคะแนนที่ไม่กรอกข้อความใด ๆ จะถือว่าเห็นด้วย และจะขอเก็บใบลงคะแนนที่เห็นด้วยที่ลงทะเบียนครบ 5 ท่าน

ผู้ที่ประชุม : ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการที่ออกตามวาระกล้วยเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ อีกภาระหนึ่ง จำนวน 2 ท่าน และอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 3 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนกรรมการที่ออกตามวาระ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังนี้

1) นายผลอคุณ สิทธิพงศ์                  ประธานกรรมการ

ผู้ที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,486,880,960	99.54
2. ไม่เห็นด้วย	161,016	0.01
3. งดออกเสียง	11,453,347	0.46

2) นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ กรรมการและเลขานุการ (คำร่างคำแทนงประชาน  
เจ้าหน้าที่บริหารและการผู้จัดการใหญ่)

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,443,267,154	97.79
2. ไม่เห็นด้วย	3,231,616	0.13
3. งดออกเสียง	51,996,553	2.08

3) นายวชรกิติ วัชโกรทัย กรรมการอิสระ

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,485,877,158	99.49
2. ไม่เห็นด้วย	1,049,836	0.04
3. งดออกเสียง	11,568,329	0.46

4) นายสุรพล นิติไกรพจน์ กรรมการอิสระ

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,486,679,301	99.53
2. ไม่เห็นด้วย	293,023	0.01
3. งดออกเสียง	11,522,999	0.46

5) นายสุรชัย ภู่ประเสริฐ กรรมการอิสระ

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,486,632,265	99.53
2. ไม่เห็นด้วย	306,621	0.01
3. งดออกเสียง	11,556,437	0.46

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 0 หุ้น

ประธานกรรมการและกรรมการท่านอื่น กลับเข้าที่ประชุม

ระเบียบวาระที่ 7พิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)**ประธานฯ**

มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เสนอรายละเอียด ต่อที่ประชุม

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่**

การขอแก้ไขข้อบังคับของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับบทบัญญัติทางกฎหมายจาก การแก้ไข พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎระเบียบและหลักเกณฑ์ต่างๆ รวมทั้งเพื่อให้เกิดความคล่องตัวในเรื่องต่างๆ โดยแก้ไขดังนี้

1. เปลี่ยนการเรียกชื่อตำแหน่งจาก “กรรมการผู้จัดการใหญ่” เป็น “ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่” เนื่องจากข้อบังคับของบริษัทระบุเพียงชื่อตำแหน่ง “กรรมการผู้จัดการใหญ่” จึงควรแก้ไขคำนิยามให้ถูกต้อง

2. แก้ไขให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติการซื้อหุ้นคืนในจำนวนไม่เกิน ร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว เพื่อเป็นเครื่องมือบริหารการเงินและบริหารในการปรับโครงสร้างทางการเงินของบริษัท

3. เพื่อความคล่องตัวในการดำเนินการของบริษัท และลดความเสี่ยงการตีความ ทางกฎหมายเกี่ยวกับข้อจำกัดตาม พรบ. ธุรกิจสถานบันการเงิน กรณีที่กรรมการของ ปตท. บางท่านเป็นกรรมการผู้มีอำนาจหรือกรรมการบริหารในธนาคารพาณิชย์ จึงสมควรแก้ไขข้อบังคับให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจกำหนดรายชื่อกรรมการ ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทได้

4. เนื่องจาก พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมขึ้นใหม่ กำหนดให้เป็นอำนาจของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประกาศกำหนด หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งควรแก้ไขข้อบังคับของบริษัทให้อ้างอิงหน่วยงานและกฎหมายที่เกี่ยวข้องตาม กฎหมายหลักทรัพย์ที่ได้แก้ไขใหม่

รายละเอียดของการแก้ไขข้อบังคับที่ได้แสดงในตารางตาม Presentation เมื่อยกเทียนข้อบังคับเดิม และข้อบังคับที่เสนอขอแก้ไข รวมทั้งเหตุผลในการแก้ไข ดังต่อไปนี้

ข้อบังคับข้อ 2 เป็นการขอแก้ไขคำนิยามคำว่า “กรรมการผู้จัดการใหญ่” ให้หมายความรวมถึง “ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่” หรือผู้บริหารระดับสูงที่เรียกว่าอ่องซั่นในระดับเดียวกัน เนื่องจากมีการปรับเปลี่ยน การเรียกชื่อตำแหน่ง

ข้อบังคับข้อ 17 เรื่องการให้อำนวยคณะกรรมการบริษัทในการซื้อหุ้นคืนในจำนวนไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว ซึ่งสอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวกับการซื้อหุ้นคืน ทั้งนี้เพื่อความคล่องตัวและเป็นเครื่องมือบริหารทางการเงินและปรับโครงสร้างทางการเงิน

ข้อบังคับ ข้อ 17 ในส่วนการอ้างอิงกฎหมาย โดยข้อบังคับเดิมได้อ้างอิงหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎกระทรวง ซึ่งขอเสนอแก้ไขให้ครอบคลุมกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยการอ้างอิงถึงกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ส่วนที่เหลือเป็นการแก้ไขปรับปรุงถ้อยคำให้กระชับและรัดกุมขึ้น

ข้อบังคับ ข้อ 49 ซึ่งเดิมกำหนดไว้ว่า “กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทแบ่งเป็น 2 กรณีคือ (1) กรรมการผู้จัดการใหญ่ ลงลายมือชื่อและประทับตรา และ (2) กรรมการผู้มีอำนาจสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตรา ซึ่งกรณีที่สองเท่ากับว่า กรรมการท่านอื่นๆ ลงนามร่วมกันได้”

เพื่อลดความเสี่ยงในการตีความข้อจำกัดตามกฎหมาย อาทิพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 กรณีกรรมการของบริษัทบางท่านเป็นกรรมการผู้มีอำนาจหรือกรรมการของธนาคารพาณิชย์ เช่น การห้ามธนาคารพาณิชย์ให้สินเชื่อแก่กรรมการและผู้บริหารธนาคาร รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจหมายถึง ปตท. ด้วย จึงขอเสนอแก้ไขข้อบังคับให้คณะกรรมการมีอำนาจกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทในกรณีที่สองได้

ข้อบังคับ ข้อ 67 เรื่องการทำรายการเกียรติยोงกัน หรือการทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อย โดยขอเสนอแก้ไขจากเดิมที่กำหนดความหมายของบริษัทย่อย รวมทั้งการอ้างอิงถึงหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคะแนนเสียงที่ต้องให้ผู้ถือหุ้นอนุนัติ

ข้อบังคับที่ขอแก้ไขใหม่กำหนดให้การเข้าทำรายการดังกล่าว โดยให้นำริษัทปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ตามที่ พรบ.หลักทรัพย์ฯ ที่แก้ไขใหม่กำหนดให้อำนาจไว้

#### ประธานฯ

สอนถามผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถามหรือไม่

#### นายทองอินทร์ แสนงาม ผู้มอบฉันทะ

ให้ข้อสังเกตว่า ในข้อ 2 การซื้อหุ้นคืน หากมีการซื้อหุ้นคืนจะก่อให้เกิดการขาดสภาพคล่อง และราคาหุ้นจะลดลง

#### ประธานฯ

ขอให้รับข้อสังเกตไปด้วย

มติที่ประชุม

: ที่ประชุมมีต้องมีการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้น ที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,476,362,319	99.11
2. ไม่เห็นด้วย	319,606	0.01
3. งดออกเสียง	21,817,998	0.87

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 4,600 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 8พิจารณาอนุมัติแผนการจัดหาเงินกู้ 5 ปี ของ ปตท. (ปี 2552 – 2556)

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และกรรมการผู้จัดการใหญ่**

ปตท. ขออนุมัติเพิ่มเติมวงเงินกู้ เนื่องมาจากมีแผนการลงทุนในปี 2552 - 2556 เป็นเงินรวมประมาณ 229,340 ล้านบาท โดยเงินลงทุนส่วนใหญ่จะใช้ในปี 2552 และ 2553 ทั้งนี้เป็นการลงทุนในกลุ่มธุรกิจกําชธรรมชาติเป็นหลัก ปตท. ต้องขอวงเงินกู้เพิ่มเติมด้วยสาเหตุดังต่อไปนี้

1. ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวน การรักษาสภาพคล่องทางการเงินเป็นสิ่งจำเป็น ปตท. จึงควรมีความพร้อมในการระดมเงินเพื่อใช้สำหรับแผนการลงทุนใน 5 ปี ข้างหน้า รวมทั้งโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ซึ่งอาจซื้อได้ในราคาที่ถูกกว่าปกติ ทั้งนี้ โครงการสร้างเงินทุนของ ปตท. ปัจจุบันยังสามารถรองรับการก่อหนี้เพิ่มได้อีก โดย ณ 31 ธันวาคม 2551

$$\text{Net Debt/Equity} = 0.36 \text{ เท่า}$$

$$\text{Net Debt/ EBITDA} = 1.01 \text{ เท่า}$$

2. ตลาดการเงินมีความผันผวน ปตท. จึงควรเตรียมความพร้อมในการระดมทุนได้ทันทีเมื่อตลาดเอื้ออำนวยและมีความจำเป็นในการใช้เงิน

จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดหาเงินกู้เพิ่มเติม วงเงินรวมประมาณ 65,000 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นวงเงินสำหรับการจัดหาเงินกู้ของ ปตท. ในช่วงระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) เพื่อไปใช้ในการลงทุน ส่วนหนึ่งนำไปลงทุนปี 2552 - 2556 เป็นเงินลงทุนรวม 229,340 ล้านบาท โดยเงินลงทุนส่วนใหญ่จะใช้ในปี 2552 และ 2553 และส่วนใหญ่ลงทุนในกลุ่มธุรกิจกําชธรรมชาติ

**ประธานฯ**

ขอเชิญผู้ถือหุ้นเข้าร่วม

**นายสุรศักดิ์ กอบประคอง  
ผู้ถือหุ้น**

ขอสอบถามว่า

1. ปตท. มีแผนลงทุนวงเงิน 229,340 ล้านบาท ในธุรกิจกําช กิดเป็นประมาณร้อยละ 58 โดยลงทุนในการก่อสร้างห้อกําช เส้นที่ 4 ซึ่งมีข่าวว่า ปตท. จะชะลอการก่อสร้าง ไม่ทราบข้อเท็จจริงเป็นอย่างไร และการก่อสร้างจะเสร็จเมื่อใด
2. เงินลงทุนประมาณร้อยละ 35 จะนำไปลงทุนกับบริษัทร่วมทุน ในระยะ 5 ปี ปตท. จะลงทุนซึ่อกิจการ หรือร่วมลงทุนหรือไม่ อย่างไร

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และกรรมการผู้จัดการใหญ่**

ชี้แจงดังต่อไปนี้

1. ปตท. มีแผนลงทุน 5 ปี วงเงิน 229,340 ล้านบาท โดยส่วนหนึ่งลงทุนในห้อกําช เพิ่มเติมบนบก เส้นที่ 4 แต่เนื่องจากเศรษฐกิจชะลอตัวการใช้ไฟฟ้าลดลง และการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานกําชธรรมชาติในแนวท่อลำช้ากว่ากำหนด ปตท.

จึงปรับแผนการลงทุนให้สอดคล้องกับความต้องการใช้ โดยจะลดโครงการที่จะเริ่มก่อสร้างในปี 2552 ออกไปประมาณ 1 ปี และในเรื่องของการเตรียมการ เช่น การออกแบบขั้นต้น หรือการจัดซื้อ จัดหาอุปกรณ์ที่ต้องสั่งซื้อล่วงหน้าเป็นเวลานานก็ให้ดำเนินการต่อไปโดยแบ่งเป็นช่วงเวลา เพื่อให้ใช้เงินตามระยะเวลาของโครงการที่เหมาะสม เพราะฉะนั้น ท่อสันที่ 4 ยังดำเนินการต่อไปแต่ยังเวลาออกไปโดยให้แล้วเสร็จสอดคล้องกับความต้องการใช้ก้าวๆ

2. สำหรับแผนลงทุนในการร่วมทุน ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในบริษัทในกลุ่มธุรกิจก๊าซที่มีอยู่เดิมซึ่ง ปตท. ถือหุ้นอยู่ ร้อยละ 100% บริษัทที่จัดตั้งเพื่อลงทุนในการก่อสร้างท่าเทียบเรือและคลังก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG Receiving Terminal) ซึ่งกำลังก่อสร้างในจังหวัดระยอง ใช้เงินลงทุนประมาณ 20,000 ล้านบาท เนื่องจากจดทะเบียนเป็นบริษัทแยกต่างหากจึงจัดเป็นธุรกิจร่วมทุน

#### ประธานฯ

#### ขอเชิญผู้ถือหุ้นสอบถาม

นายอังไช อัคควัสดุ  
ผู้ถือหุ้น

ขอแสดงความยินดีกับกรรมการที่ได้รับการเลือกตั้งกลับเข้ามาใหม่ และมีข้อเสนอแนะดังต่อไปนี้

1. ให้ออกหุ้นกู้ภายนอกประเทศ เมื่อจากเป็นช่วงที่เหมาะสม ดอกเบี้ยต่ำ
2. ให้หารือดูก่อนเบี่ยหุ้นกู้เป็นรายไตรมาสเพื่อให้เงินเหล่านั้นมาหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจ

#### ประธานฯ

ให้ประธานเจ้าหน้าที่การเงินรับไว้พิจารณาและขอให้ที่ประชุมลงมติในวาระนี้

#### มติที่ประชุม

: อนุมัติแผนการจัดหาเงินทุนจากแหล่งภายนอกเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการลงทุนและ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนทั่วไป และ/หรือเพื่อทดสอบเงินกู้เดิมที่ครบกำหนดชำระ (Refinance) เป็นวงเงินรวมประมาณ 65,000 ล้านบาท ในระยะเวลา 5 ปี (ปี 2552-2556) โดยอาจเป็นการรักษาสถานะบัญชีการเงิน และ/หรือออกหุ้นกู้ และ/หรือ ตราสารทางการเงินอื่นๆ จากแหล่งเงินในประเทศ และ/หรือ ต่างประเทศ ตามความเหมาะสมกับความต้องการใช้เงินของ ปตท. และสภาวะตลาดในแต่ละขณะด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,306,491,761	92.32
2. ไม่เห็นด้วย	127,995,464	5.12
3. งดออกเสียง	64,012,804	2.56

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 106 หุ้น

## ระเบียบวาระที่ 9

รับทราบรายงานการพิจารณาของศาล ปกครองสูงสุดเกี่ยวกับการดำเนินการของ ปตท. ตามคำพิพากษา กรณีการแปรรูป ปตท.

### ประธานฯ

มอบหมายให้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่

### ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่

เดือนสิงหาคม 2549 มูลนิธิเพื่อผู้บริโภคและพวกร่วม 5 ราย ได้ยื่นฟ้องคณะกรรมการรัฐมนตรี นายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน ต่อศาลปกครองสูงสุด เพื่อ ขอให้ศาลมีกิตติมศักดิ์ที่เกี่ยวกับการแปลงสภาพการปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย เป็นบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ตาม พรบ. ทุนรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2542 ต่อมา ปตท. ได้ยื่นคำร้องสอดคล้องเป็นคู่ความและศาลอ่อนนุญาต เมื่อจากมีส่วนได้เสีย โดยตรงตามกฎหมายในผลของคดีโดยศาลมีคำพิพากษามีผลวันที่ 14 ธันวาคม 2550

- (1) ให้ยกคำขอของผู้ฟ้องคดีที่ให้ขอให้ศาลมีเพิกถอนพระราชบัญญัติ ซึ่งออก ตาม พรบ. ทุนรัฐวิสาหกิจเกี่ยวกับการแปลงสภาพ การปิโตรเลียมฯ
- (2) ให้ผู้ถูกฟ้องคดีร่วมกันกระทำการแบ่งแยกทรัพย์สินในส่วนที่เป็นสาธารณสมบัติ ของแผ่นดิน สิทธิการใช้ที่ดินเพื่อวาระระบบการขนส่งทางท่อ และแยกอำนาจ และสิทธิในส่วนที่เป็นอำนาจมหาชนออกจากอำนาจและสิทธิของปตท.

หลักการแบ่งแยกทรัพย์สินของการปิโตรเลียมฯ ให้กระทำการค้าง ซึ่ง คณะกรรมการรัฐมนตรีอนุมัติ กือ เป็นทรัพย์สินที่ ปตท. ได้รับจากการปิโตรเลียมฯ ในวันจด ทะเบียนจัดตั้งบริษัท ดังนี้

1. ที่ดินที่การปิโตรเลียมฯ ได้มาโดยใช้อำนาจเวนคืน
2. สิทธิเหนือที่ดินของเอกชน ซึ่งการปิโตรเลียมฯ ได้ใช้อำนาจมหาชนและได้ จ่ายเงินทดแทน โดยใช้เงินทุนของรัฐ
3. ทรัพย์สินที่เป็นท่อส่งก๊าซธรรมชาติ รวมทั้งทรัพย์สินที่ประกอบกันเป็น ระบบขนส่งปิโตรเลียมทางท่อที่อยู่บนที่ดินตามข้อ 1. และ 2. โดยมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2544 ซึ่งเป็นวันก่อนวันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ของทรัพย์สินทั้ง 3 กรณีข้างต้น ประมาณ 16,175 ล้านบาท

ผู้ถูกฟ้องคดีได้มีการรายงานการดำเนินการตามคำพิพากษาต่อศาลฯ โดยตลอดและ สำเนาเสนอ

กระตรวจพลังงาน ได้ยื่นรายงานต่อศาลฯ โดยสรุปว่าอำนาจมหาชนเป็นของ คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ปตท. ไม่มีอำนาจมหาชนใดๆ ของรัฐอีกต่อไป

ระหว่างเดือนมกราคม – ธันวาคม 2551 ปตท. ได้ยื่นรายงานความคืบหน้าการดำเนินการตามคำพิพากษาต่อสำนักงานศาลปกครอง รวมทั้งสิ้น 9 ครั้ง (ขอยกไว้วันที่ ปตท. ยื่นรายงานครั้งแรกที่ระบุในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นจากวันที่ 31 มกราคม 2551 เป็นวันที่ 11 มกราคม 2551 และขออภัยท่านผู้ถือหุ้น)

ปตท. ได้หารือไปยังตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีหนังสือตอบข้อหารือของปตท. สรุปว่าการแบ่งแยกทรัพย์สินถือเป็นการดำเนินการตามคำพิพากษา ส่วนการเข้าทำสัญญาใช้ทรัพย์สินกับกรมธนารักษ์ ซึ่งปตท. มีสิทธิตามพรบ. ทุนรัฐวิสาหกิจ และได้รับการรับรองจากศาลฯ ถือเป็นการทำรายการกับบุคคลเกี่ยวโยงกัน

ปตท. ได้คำนวนขนาดรายการแล้ว การทำสัญญาใช้ทรัพย์สินเข้าข่ายเป็นรายการที่ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการและเบิกเผยแพร่ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ไม่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

อย่างไรก็ต้องดำเนินการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอข้อมูลการดำเนินการตามคำพิพากษาของปตท. ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 ที่ผ่านมา

ในส่วนของการดำเนินการเกี่ยวกับการแบ่งแยกทรัพย์สินและการทำสัญญาใช้ทรัพย์สินกับกรมธนารักษ์นั้น ขอสรุป ดังนี้

- เดือนธันวาคม 2550 กรมธนารักษ์ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและกำหนดแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการรับโอนทรัพย์สิน ซึ่งมีผู้แทนจากกรมธนารักษ์ กรมที่ดิน สำนักงานคณะกรรมการคุณวิชา และ ปตท. เป็นคณะกรรมการ

- เดือนเมษายน 2551 กรมธนารักษ์ และ ปตท. ได้ลงนามในบันทึกการแบ่งแยก และส่งมอบทรัพย์สินให้กระทรวงการคลัง

- เดือนมิถุนายน 2551 กระทรวงการคลังและ ปตท. ได้ลงนามในสัญญาให้ใช้ที่ราชพัสดุ โดย ปตท. จ่ายค่าตอบแทนการใช้ทรัพย์สินข้อนหลังไปถึง 1 ตุลาคม 2544 รวมคอกเบี้ยประมาณ 1,597 ล้านบาท

- เดือนพฤษภาคม 2551 ปตท. ได้ดำเนินการแบ่งแยกทรัพย์สินให้กระทรวงการคลังเสร็จสิ้น ในพฤษภาคมของปีที่แล้ว สำหรับสถานะที่ต้องใช้เวลาพอสมควรเนื่องจากส่วนของที่ดินที่การบิโตรเลียมฯ ได้จากการเงินคืนนั้น บางกรณีต้องมีการขอออกโอนด้วยเอกสารขึ้นใหม่ ซึ่งต้องใช้เวลาและเจ้าของที่ดินตามตัวมากในบางกรณี เป็นต้น

ในส่วนการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุดที่เกี่ยวกับการดำเนินการตาม  
คำพิพากษามี 3 ครั้ง

- ครั้งแรก ช่วงปลายเดือนมกราคม 2551 ผู้ฟ้องคดีได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลม.  
ออกหมายบังคับคดีกับปตท. โดยขอให้ปตท. โอนทรัพย์สินต่างๆ ให้กระทรวง  
การคลัง รวมทั้งทรัพย์สินของบุคคลอื่น และทรัพย์สินที่การปีโตรเลียมฯ ได้มานโดย  
ไม่ได้ใช้อำนาจทางน้ำ ซึ่งศาลฯ ได้วินิจฉัยว่าไม่ถือเป็นสาธารณสมบัติของแผ่นดิน  
ศาลฯ ได้ยกคำร้อง โดยให้เหตุผลว่า ผู้ฟ้องคดีไม่ใช่เจ้าหนี้ตามคำพิพากษา  
เพราศาลม. ไม่ได้พิพากษาให้ตามคำขอของผู้ฟ้องคดี เนื่องจากศาลม. ไม่ได้มีคำ  
พิพากษานอกถอนพระราชบัญญัติ

- ครั้งที่สอง เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2551 ปตท. ได้ยื่นคำร้องรายงานสรุปการ  
ดำเนินการตามคำพิพากษาดังต่อไปนี้ ศาลได้บันทึกในคำร้องของปตท. ซึ่งข้อความใน  
Slide เป็นล้อข้อความบันทึกของศาลม. ว่า “..... พิเคราะห์แล้วเห็นว่า ผู้ถูกฟ้องคดีที่ 1  
ถึงที่ 4 และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้ดำเนินการตามคำพิพากษาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว....”

- ครั้งที่สาม เมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2552 ผู้ฟ้องคดีได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลม. ไต่สวน  
เกี่ยวกับทรัพย์สินที่ ปตท. ต้องคืนกระทรวงการคลัง ศาลม. ได้มีคำสั่งยกคำร้อง โดย  
บันทึกในคำร้องว่า “พิเคราะห์แล้วเห็นว่า คดีนี้ศาลพิพากษาให้ยกคำร้องของผู้ฟ้องคดี  
ผู้ฟ้องคดีจึงมิใช่เจ้าหนี้ตามคำพิพากษา ไม่มีสิทธิบังคับคดีนี้ อีกทั้งผู้ถูกฟ้องคดีที่ 1 ถึง  
ที่ 4 และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้ดำเนินการตามคำพิพากษาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ให้ยก  
คำร้อง”

ดังนั้น ศาลม.มีคำวินิจฉัยเกี่ยวกับเรื่องนี้ว่า ผู้ถูกฟ้องคดีที่ 1 ถึง 4 รวมทั้ง ปตท.  
ได้ปฏิบัติตามคำสั่งศาลครบถ้วนแล้ว

#### ประชานา

เนื่องจากคณะกรรมการปตท. เห็นว่า การดำเนินการตามคำพิพากษาเป็นเรื่องสำคัญ  
และอยู่ในความสนใจของประชาชนและนักลงทุน คณะกรรมการจึงมีมติให้รายงาน  
ผู้ถือหุ้นรับทราบการพิจารณาของศาลม. เกี่ยวกับการดำเนินการตามคำพิพากษาของ  
ผู้ถูกฟ้องคดี รวมถึง ปตท. ด้วย ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบ

มติที่ประชุม :

ที่ประชุมรับทราบ

ระเบียบวาระที่ 10เรื่องอื่นๆ**ประธานฯ**

เชิญผู้ถือหุ้นสอบถาม หรือให้ข้อเสนอแนะ

**พ.ต.อ.เสริมเกียรติ  
บำรุงฤกษ์  
ผู้ถือหุ้น**

ขอสอบถามและให้ข้อแนะนำดังต่อไปนี้

1. ปตท. มีนโยบายในการควบรวมบริษัทในเครืออย่างไร จะมีการควบรวมอีกหรือไม่
2. กรณีคำสั่งศาลปกครอง จ.ระยอง ประกาศเขตควบคุมผลพิษในเขตนิคม อุตสาหกรรมที่ ปตท. มีกิจการอยู่ มีผลกระทบต่อ ปตท. อย่างไร
3. ขอให้คำแนะนำกับกรรมการ โดยขอให้ปฏิบัติหน้าที่อย่างมีความรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงกฎระเบียบและข้อกฎหมาย โดยเฉพาะกรรมการที่เป็นข้าราชการ ซึ่งต้องไม่ประพฤติผิดจนถูกสอบสวนทางวินัย เพื่อไม่ให้ต้องถูกลงโทษให้ออกจากราชการก่อนเกษียณอายุ
4. หากมีการแทรกแซงจากนักการเมืองหรือภายนอกที่จะทำให้เกิดความเสียหาย กับสิทธิประโยชน์อันควรได้กับผู้ถือหุ้น ขอให้กรรมการปฏิเสธการปฏิบัติตาม โดยอ้างข้อกฎหมายตาม พ.ร.บ.บริษัทมหาชน์จำกัด มาตรา 216 เนื่องจากจะมี ไทยต้องระวัง ไทยจำคุกไม่เกินห้าปีหรือปรับไม่เกินหนึ่งล้านบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ จึงขอให้กรรมการตระหนักในข้อนี้ไว้ด้วย

**ประธานฯ**

รับทราบ ขอบคุณที่เป็นห่วง และมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ กรรมการผู้จัดการ ให้ผู้ถือหุ้นเป็นผู้ชี้แจง

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และกรรมการผู้จัดการให้ผู้**

ตอบเรียนชี้แจงดังต่อไปนี้

1. ปตท. มีนโยบายพัฒนาศักยภาพเป็นโอกาส พลิกฟื้นจากวิกฤตเศรษฐกิจส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันของกิจการปิโตรเคมีลดลง ทำให้ค่าใช้จ่ายในการซื้อ และควบรวมกิจการลดลง เป็นโอกาสที่ดีในการขยายกิจการและสร้างมูลค่าเพิ่ม กิจการโรงกลั่นที่ ปตท. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ IRPC TOP PTTAR PTTCH ที่ผ่านมา มีการควบรวมกิจการจากเดิมที่มีขนาดเล็กให้ใหญ่ขึ้น ได้แก่ PTTAR จากการควบรวม ATC กับ RRC และ PTTCH จากการควบรวม TOC กับ NPC ผลการควบรวมเป็นที่น่าพอใจ มีความเข้มแข็ง และความน่าเชื่อถือเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม การควบรวมบริษัทในอนาคตขึ้นอยู่กับผลการศึกษาวิจัย หากผลออกมาเป็นประโยชน์กับหลายฝ่ายจึงดำเนินการ หากไม่เกิดประโยชน์เท่าที่ควรก็ ไม่ดำเนินการ เป็นไปตามหลักการ แนวคิดในเรื่องนี้เป็นเรื่องปกติทั่วไปทางธุรกิจ

2. กรณีการประกาศเขตควบคุมมลพิษ ตามคำสั่งศาลปกครอง จ.ระยอง ขึ้นแจ้งว่า กิจการในพื้นที่ควบคุมมลพิษที่ประกอบการอยู่ หรือโครงการที่อยู่ในระหว่างการก่อสร้าง ได้ผ่านการประเมินผลกระทบทางด้านสิ่งแวดล้อม (Environment Impact Assessment: EIA) เป็นที่เรียบร้อยแล้วซึ่งยังคงดำเนินงานได้ตามปกติ หากมีมาตรการทางสิ่งแวดล้อมเพิ่มขึ้น และสร้างภาระค่าใช้จ่ายมากขึ้น ปตท. จะเจรจา กับหน่วยงาน และผู้มีอำนาจที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งหน่วยงานระดับจังหวัด แต่คาดว่าหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะใช้อำนาจตามสมควร ไม่เข้มงวดจนเกินไป ตัวนprocurement ที่ยังไม่ได้ทำการประเมินผลกระทบทางด้านสิ่งแวดล้อมซึ่งเหลือเป็น ส่วนน้อย อาจมีขั้นตอนและกฎหมายมากขึ้น และหากทำให้การลงทุนเพิ่มขึ้นถึง ระดับที่ไม่คุ้มค่าการลงทุนก็จะระงับการลงทุน

#### ประธานฯ

#### ขอเชิญผู้ถือหุ้นสอบด้าน

นายวิโรจน์ บุรีชานนิช  
ผู้รับมอบฉันทะ

มีข้อซักถาม และข้อเสนอแนะ 3 ข้อดังต่อไปนี้

1. ราคาหุ้น ปตท. ปัจจุบันที่ประมาณ 160 บาท เหมาะสมหรือไม่
2. หากมีการซื้อหุ้นคืนตามที่แก้ไขข้อบังคับ จะซื้อคืนในราคาก่าไร้กำไรจึงจะคุ้มค่า
3. เสนอแนะให้จัดทำสารสัมพันธ์ส่งถึงผู้ถือหุ้นเพื่อให้ได้รับทราบข่าวสารในการดำเนินธุรกิจและการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม (CSR) เพื่อสร้างความภาคภูมิใจ ให้กับผู้ถือหุ้น

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
คณะกรรมการผู้จัดการใหญ่

ขอรับเรื่องไว้พิจารณา และชี้แจงดังต่อไปนี้

1. ราคาหุ้นที่เหมาะสมของ ปตท. สามารถหาจากบทวิเคราะห์ของนักลงทุนสถาบัน ซึ่งปัจจุบันส่วนใหญ่ได้ให้ราคาที่เหมาะสมไว้ในราคาก่าสูงกว่าราคาน้ำมัน ซึ่งปัจจุบันส่วนใหญ่ได้ให้ราคาที่เหมาะสมไว้ในราคาก่าสูงกว่าราคาน้ำมัน
2. การแก้ไขข้อบังคับของ ปตท. มีได้หมายความว่า ปตท. จะซื้อหุ้นคืน เพียงแก้ไข เพื่อไว้เพื่อความคล่องตัวหากต้องการดำเนินการในอนาคต ซึ่งจะต้องวางแผน การซื้อหุ้นคืนให้เหมาะสมและดำเนินการถึงสภาพคล่องของบริษัทและราคาหุ้นที่จะซื้อด้วย
3. สำหรับข้อเสนอแนะที่ให้จัดทำสารสัมพันธ์ผู้ถือหุ้นขอรับไปพิจารณา

นายจำลอง วงศุณ  
ผู้ถือหุ้น

มีข้อเสนอแนะเกี่ยวกับบริษัท Energy Complex จำกัด หรือ EnCo ซึ่ง ปตท. และ ปตท.สพ. ถือหุ้นบริษัทละครึ่งหนึ่ง ดำเนินกิจการบริการ และให้เช่าอาคารสำนักงาน ที่อยู่ในระหว่างการก่อสร้าง ได้แก่อาคาร 37 ชั้น 1 หลัง อาคาร 25 ชั้น 1 หลัง และที่ จอดรถ 10 ชั้น อีก 2 หลัง รวมเป็นค่าก่อสร้าง ประมาณ 7,000 ล้านบาท เพื่อให้บริษัท ย่อยต่างๆ และกระทรวงพลังงานเช่า ซึ่งจะก่อสร้างแล้วเสร็จภายในปี 2552

บริษัท EnCo ได้ว่าจ้างบริษัท Fce-Seven (FS) เป็นผู้บริหาร และควบคุมงานก่อสร้าง และว่าจ้างบริษัทชินแท็ค และบริษัท ช.การช่าง เป็นผู้รับเหมาการก่อสร้าง ในระหว่างก่อสร้างมีสิ่งที่เห็นว่าอาจจะไม่ถูกต้องดังรายละเอียดตามหนังสือที่ได้ส่งถึง ปตท.แล้ว

#### ประธานฯ

ขอขอบหมายให้นายจิตรพงษ์ กว้างสุขสอดคล้อง ผู้บริหาร ปตท. เป็นผู้ตอบในเรื่องนี้

นายจิตรพงษ์  
กว้างสุขสอดคล้อง  
ผู้บริหาร ปตท.

ได้รับสำเนาหนังสือร้องเรียนที่ส่งถึงประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่เป็นที่เรียบร้อยแล้ว รวมทั้งแจ้งไปยังกรรมการผู้จัดการ บริษัท EnCo ซึ่งบริษัท EnCo ได้นำเข้ารายงานให้คณะกรรมการพิจารณาทราบ ในส่วนที่เป็นประกายชน 2 – 3 เรื่อง บริษัทได้พิจารณาดำเนินการต่อไปเช่น แจ้งบริษัท ปตท. สพ. ไปพิจารณาในรายละเอียดและเรื่องปรับเปลี่ยน Specification เป็นต้น โดยก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นมีการประชุมระหว่างผู้บริหาร ปตท. กับผู้ให้ข้อมูลมาแล้วครั้งหนึ่ง ทั้งนี้จะแจ้งผลการตรวจสอบให้ทราบต่อไป ขอขอบคุณผู้ให้ข้อมูล

#### ประธานฯ

เชิญผู้ถือหุ้นซักถาม

นายประเสริฐ  
แก้วดวงเทียน  
ผู้ถือหุ้น

มีข้อซักถาม และข้อเสนอแนะดังต่อไปนี้

1. กรณีความรวมกิจการ ATC กับ RRC ขณะที่ดำเนินการควบรวมราคา ATC ปรับเพิ่มขึ้น ทำให้ผู้ถือหุ้น RRC เสียเปรียบ เหตุใดจึงใช้มูลค่าหุ้นในตลาดหลักทรัพย์มาคำนวณในการปรับโครงสร้างการถือหุ้น เหตุใดไม่ใช้มูลค่าตามสมุดทะเบียน
2. เสนอแนะให้ ปตท. พิจารณาเสริมธุรกิจในสถานีบริการน้ำมัน ปตท. ดังนี้
  - ธุรกิจอาหารเพื่อสุขภาพแทนอาหารฟาสฟูดส์
  - ธุรกิจประเภท CSR คือไม่คิดกำไร เพื่อให้บริการกับลังคมเป็นการสร้างภาพลักษณ์ให้ ปตท. อุ้ยในใจของคนไทย
  - เปิดศูนย์ซ่อมรถยนต์ที่ได้มาตรฐานเพื่อความปลอดภัยของผู้ใช้รถยนต์

#### ประธานฯ

เชิญประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่เข้าแจงเพิ่มเติม

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
และกรรมการผู้จัดการใหญ่

เข้าแจงเพิ่มเติมดังนี้

1. ราคาน้ำที่ใช้ข้างอิงในการควบรวมกิจการ โดยทั่วไปจะใช้ร่วมกันหลายวิธี เช่น ราคาที่ซื้อขายในตลาดฯ ราคา Book Value มูลค่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทที่มองไปข้างหน้าแล้วมูลค่าที่แท้จริงกลับมาไว้จุบัน (Discounted Cash Flow) หรือการประเมินบริษัทเทียบกับบริษัทแบบเดียวกัน เป็นต้น

ทั้งนี้ ขอสรุปว่าต้องพิจารณาในหลายมิติร่วมกัน ไม่ได้ดูเพียงปัจจัยใดปัจจัยหนึ่ง เพียงอย่างเดียว

2. ขอรับข้อเสนอแนะในการทำธุรกิจเสริมในสถานีบริการของ ปตท. ตามที่ผู้ถือหุ้น แนะนำไปพิจารณาต่อไป

ประธานฯ เซ็นผู้ถือหุ้นซักถาม

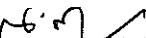
นายสั่งใช้ อัคควสกุล  
ผู้ถือหุ้น ผากฟังให้คณะกรรมการคุณและ ปตท. อย่างสุดความสามารถ และขอให้กำลังใจ ปตท. ด้วย

ประธานฯ เมื่อไม่มีคำ답นหรือข้อเสนอแนะใด ๆ เพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นแล้ว ในฐานะผู้แทนกรรมการ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุมในวันนี้ และขอให้ผู้ถือหุ้น โปรดส่งคืนใบลงคะแนนเพื่อที่ ปตท. จะใช้เป็นหลักฐานต่อไป พร้อมทั้งแบบประเมินผลให้กับเจ้าหน้าที่ ปตท. หน้าประตูทางออก ก่อนท่านจะไปรับประทานอาหารกลางวัน ขอบคุณผู้ถือหุ้นอีกรึ ตลอดปิดประชุม

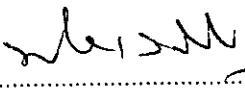
อนึ่ง หลังจากเริ่มการประชุมเมื่อเวลา 09.30 น. ได้มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าประชุมเพิ่มขึ้น โดย ณ ตอนปิดประชุมมีผู้ถือหุ้นมาประชุมรวมทั้งสิ้น 3,048 ราย โดยมาประชุมด้วยตนเอง 2,027 ราย และรับมอบฉันทะ 1,021 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 2,498,526,229 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 88.47 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ปิดประชุม: เวลา 13.45 น.

นางวนันท์ จาเริก ผู้บันทึกรายงานการประชุม<sup>1</sup>  
นายอรรถพล ฤกษ์พิบูลย์ ผู้ตรวจสอบรายงานการประชุม

ลงนาม ..... 

(นายวนันท์ จาเริก)  
ประธานกรรมการ ปตท.

ลงนาม ..... 

(นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์)  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่  
กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ ปตท.

