



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท.
วันที่ 30 เมษายน 2550 เวลา 10.00 น.
ณ ห้องเพลนารี ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์
ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร

ก่อนเริ่มการประชุม บริษัทฯ ได้มีการฉายวิดีโอทัศน์แนะนำความปลอดภัยในการใช้ห้องประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน

เริ่มการประชุม

ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 849 ราย และผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 306 ราย รวมทั้งสิ้น 1,155 ราย นับรวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 2,185,315,577 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 77.90 ซึ่งเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของ ปตท. จำนวนทั้งสิ้น 2,805,112,825 หุ้น ถือว่าครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของ ปตท.

นายเชิดพงษ์ สิริวิชัย ประธานกรรมการ ปตท. ทำหน้าที่ประธานฯในที่ประชุม กล่าวเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 โดยเริ่มจากการแนะนำกรรมการ รวม 14 ท่าน และผู้บริหาร รวม 5 ท่าน ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ ซึ่งประกอบด้วย

กรรมการผู้เข้าประชุม

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. นายเชิดพงษ์ สิริวิชัย | ประธานกรรมการ |
| 2. นายจักรมณฑ์ ผาสุกวณิช | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหา |
| 3. พลเอกสมศักดิ์ อุดตะนันท์ | กรรมการอิสระ/ กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 4. นายเมตตา บันเทิงสุข | กรรมการ |
| 5. นายพิษณุ สุนทรารักษ์ | กรรมการอิสระ/ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน/
กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 6. หม่อมหลวงปานสาร หัสคินทร | กรรมการอิสระ |
| 7. นางพรรณิ สดาวโรดม | กรรมการ / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน |
| 8. นายพรชัย รุจิประภา | กรรมการ |
| 9. พลเอกอภิชาติ เพ็ญกิติ | กรรมการอิสระ |
| 10. นายอำพน กิตติอำพน | กรรมการอิสระ/ กรรมการสรรหา/ ประธานกรรมการกำหนด
ค่าตอบแทน |
| 11. นายโอฬาร ไชยประวัติ | กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ |

- | | |
|-----------------------------|---|
| 12. นายสุชาติ ชาติอำรงเวช | กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการ
กำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 13. นายพัฒนเดช ธรรมจรรย์ | กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ |
| 14. นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ | กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ / กรรมการ
ผู้จัดการใหญ่ |

และผู้บริหาร ปตท.

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1. นายพิชัย ชุมหวงษ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ การเงินและบัญชีองค์กร |
| 2. นายจิตรพงษ์ กว้างสุขสถิตย์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มธุรกิจสำรวจ ผลิต
และก๊าซธรรมชาติ |
| 3. นายปรัชญา ภิญญาวัฒน์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีและการกลั่น |
| 4. นายอนนต์ สิริแสงทักษิณ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลยุทธ์และพัฒนาองค์กร |
| 5. นายชัยวัฒน์ ชูฤทธิ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มธุรกิจน้ำมัน |

โดยกรรมการอิสระบางท่านได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายย่อยด้วย

ประธานฯ กล่าวแนะนำผู้แทนจากสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นางเน่งน้อย กาญจนภพ และ นางนันทิมา ประสารทอง และแนะนำผู้ทำหน้าที่เป็นคนกลางซึ่งเป็นที่ปรึกษากฎหมาย คือ นายอักรพล พิเชษฐวิมลชัยโชค และ นางมนัญญา รัตนันทวรรณ เพื่อทำหน้าที่ในการตรวจสอบการลงคะแนน

ประธานฯ เริ่มการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ซึ่งเป็นการประชุมปีที่ 6 หลังจาก ปตท. เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2544 โดยกล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้ให้ความไว้วางใจ ปตท. มาโดยตลอด และกล่าวยั่วว่า ปตท. มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นองค์กรที่ดำเนินธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร เป็นบริษัทพลังงานของประเทศไทย ที่มีการบริหารจัดการที่ดี มีความโปร่งใสและตรวจสอบได้ เน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายโดยรวม

ประธานฯ แจ้งให้ทราบว่าเอกสารที่ใช้ในการประชุมวันนี้ ปตท. ได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัท และแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2550 รวมทั้ง ปตท. ได้ประกาศในเว็บไซต์ของ ปตท. เชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องที่เห็นว่าสำคัญ สมควรที่จะบรรจุเป็นระเบียบวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 และการเสนอชื่อผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสม สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของบริษัท เพื่อรับเลือกเป็นกรรมการด้วย ตั้งแต่วันที่ 22 ธันวาคม 2549 ถึงวันที่ 20 มกราคม 2550 ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องใด ๆ มา

เพื่อให้การประชุมเป็นไปด้วยความเรียบร้อย ประธานฯ ได้เรียนชี้แจงถึงวิธีการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งจะต้องลงมติในแต่ละวาระ ดังนี้ :

- ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ สามารถลงคะแนนเสียง เห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในแต่ละวาระ เท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือหรือรับมอบปันทะมา โดยใช้ใบลงคะแนนที่ท่านได้รับ ณ ตอนลงทะเลเบียน

- จะนับคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ในแต่ละวาระ เท่านั้น โดยจะนำคะแนนเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ดังกล่าวนั้น หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วย ในวาระนั้น ๆ ทั้งนี้ หากคะแนนเสียงส่วนใหญ่ เห็นด้วย และเป็นไปตามข้อบังคับบริษัทในเรื่องคะแนนเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมให้ความเห็นชอบหรืออนุมัติในวาระนั้น ๆ

ทั้งนี้ ก่อนลงมติในแต่ละวาระ จะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ต้องการซักถาม กรุณาแจ้งชื่อ-นามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถามหรือแสดงความคิดเห็นด้วยทุกครั้ง

ประธานฯ นำที่ประชุมเข้าสู่ระเบียบวาระการประชุม ซึ่งประกอบด้วยระเบียบวาระทั้งหมดรวม 8 วาระ ตามลำดับดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 **เรื่องพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2549**

ประธานฯ แจ้งว่า ปตท. ได้จัดส่งรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2549 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2549 ให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม รวมทั้งได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์แล้ว ทั้งนี้ ปตท. ขอแจ้งแก้ไขมติที่ประชุมดังกล่าวในระเบียบวาระที่ 4 หน้า 16 เนื่องจากการพิมพ์ตัวเลขผิดพลาด คือ มติแต่งตั้ง นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ จากที่รายงานระบุคะแนนเสียงเห็นด้วย จำนวน “ร้อยละ 66.6095052” ขอแก้ไขเป็น “ร้อยละ 99.6095052” ส่วนมติอื่นคงเดิม ดังนั้น จึงขอเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพุกษย์ ผู้ถือหุ้น :

- ขอชมเชย บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมได้ครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด ทำให้ผู้ถือหุ้นมีเวลามากกว่า 14 วันในการพิจารณาข้อมูลก่อนเข้าประชุมได้ และขอชมเชยคณะกรรมการและผู้บริหารที่รักษามาตรฐานในเรื่องความโปร่งใส และตรวจสอบได้จนติดอันดับบริษัทที่ดีระดับโลก
- ขอแก้ไขชื่อผู้ถือหุ้นในรายงานการประชุม 3 หน้า (หน้า 10, 15 และ 16) จาก นายสมเกียรติ บำรุงพุกษย์ เป็น พันตำรวจเอก เสริมเกียรติ บำรุงพุกษย์

- นางสาวอารีย์
อศวนุภาพ
ผู้ถือหุ้น : ขอแก้ไขชื่อผู้ถือหุ้นในหน้า 6 จากนางอารีย์ อศวนุภาพ เป็นนางสาวอารีย์
อศวนุภาพ
- นายปิยศักดิ์
ตันหยงมาศกุล
ผู้ถือหุ้น : ขอชมเชยการจัดการประชุม ซึ่งจัดการได้ดี รวมทั้งขอขอบคุณคณะกรรมการและ
ผู้บริหารที่บริหารจัดการ ทำให้ ปตท.มีผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นโดยตลอด และ
ขอให้ที่ประชุมปรบมือเพื่อเป็นกำลังใจให้กับคณะกรรมการและผู้บริหารด้วย
- นายมะโน
พันธุ์มวนิช
ผู้ถือหุ้น : เนื่องจากในช่วงนี้มีฝนตก ทำให้ซองเอกสารหนังสือเชิญประชุมเปียกและเปื้อน
ขาด จึงควรแจ้ง บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ใช้ซอง
เอกสารที่คงทนกว่านี้
- ประธานฯ : ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่กรุณาให้ข้อเสนอแนะ ซึ่ง ปตท.ขอรับไว้พิจารณา
ดำเนินการต่อไป และขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง
- มติที่ประชุม : ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 เมื่อวันที่ 11
เมษายน 2549 รวมทั้งที่ขอแก้ไขเพิ่มเติมตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วม ประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,348,221,497	98.49
2. ไม่เห็นด้วย	26,856	0.00
3.งดออกเสียง	36,016,425	1.51

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากเมื่อตอนเริ่มเปิดประชุม จำนวน 198,949,201 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 2

เรื่องพิจารณารับรองรายงานการดำเนินงานในรอบปี 2549 พิจารณอนุมัติงบดุล และ งบกำไรขาดทุน ประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า ปตท. ได้นำส่งหนังสือรายงานประจำปี 2549 ให้ผู้ถือหุ้น
ทุกท่านทราบล่วงหน้าแล้ว และขอนำเสนอรายงานสรุปผลการดำเนินงานประจำปี
2549 โดยผ่านทางวิดิทัศน์ และหลังจากรับชมวิดิทัศน์เรียบร้อยแล้ว ขอให้ กรรมการ
ผู้จัดการใหญ่ รายงานสรุปข้อมูลที่สำคัญให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบเพิ่มเติม จากนั้นจะเปิด
โอกาสให้ท่านผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อสงสัยต่อไป

ปตท.ได้นำเสนอวิดิทัศน์ “รายงานสรุปผลการดำเนินงานปี 2549” ให้ที่ประชุมทราบ

**กรรมการ
ผู้จัดการใหญ่**

- : ขอเรียนสรุปผลการดำเนินงานเพิ่มเติมจากที่ผู้ถือหุ้นได้รับชมจากบทวิดิทัศน์ ดังนี้
- ในปี 2549 ปตท. และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจำนวน 1,213,985 ล้านบาท กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา หรือ EBITDA 142,675 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 95,261 ล้านบาท หรือคิดเป็น 34.02 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าปี 2548 ประมาณ 11% เป็นผลมาจาก
 - ปริมาณขายและราคาขายผลิตภัณฑ์ก๊าซฯ น้ำมันและปิโตรเคมีที่ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาในตลาดโลก
 - มีกำไรจากการขายหุ้นของโรงกลั่นน้ำมันระยอง หรือ RRC หลังหักภาษีจำนวน 6,682 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2548 มีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ RRC 5,417 ล้านบาท
 - มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 9,925 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2548 มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพียง 1 ล้านบาท
 - ทั้งนี้ ในปี 2549 กำไรสุทธิของ ปตท. ประกอบด้วย
 - กำไรจากธุรกิจที่ ปตท. ดำเนินการเอง 36,041 ล้านบาท หรือคิดเป็น 38% ของกำไรสุทธิรวม
 - ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทในเครือจำนวน 52,538 ล้านบาท หรือคิดเป็น 55% ของกำไรสุทธิรวมของ ปตท.
 - กำไรจากการขายหุ้นโรงกลั่นน้ำมันระยอง หรือ RRC หลังหักภาษีจำนวน 6,682 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7% ซึ่งเป็นกำไรที่เป็นรายการพิเศษที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำทุกปี
 - จะเห็นได้ว่า กำไรของ ปตท. เกินกว่าครึ่ง มาจากบริษัทในเครือ
 - ในส่วนของงบดุลจะเห็นว่า ในปี 2549 ปตท. และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 751,453 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2548 จำนวน 101,646 ล้านบาท หรือคิดเป็น 16% มีหนี้สินรวม 397,131 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 354,322 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27%
 - ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2549 ปตท. ได้เพิ่มทุนจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหาร พนักงาน ปตท. และพนักงานบริษัทในเครือ ปตท. ที่มาปฏิบัติงานประจำในตำแหน่งงานของ ปตท. ภายใต้ ESOP Scheme จำนวนรวมทั้งสิ้น 7,679,900 หุ้น ส่งผลให้ทุนที่ออกและชำระแล้วเพิ่มขึ้น 76.80 ล้านบาท จาก 27,972.46 ล้านบาท เป็น 28,049.26 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 1,328.62 ล้านบาท

- ในส่วนของโครงสร้างการเงิน จะเห็นได้ว่า ปตท. มีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมี
 - อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 0.4 : 1 ในขณะที่นโยบายที่ ปตท. กำหนดไว้ คือ ต่ำกว่า 1
 - หนี้สินสุทธิต่อ EBITDA ที่ระดับ 0.9 : 1 ในขณะที่นโยบาย ปตท. กำหนดไว้คือ ต่ำกว่า 2
 - รวมทั้งมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยสูงถึง 13 เท่า
- โดยที่ท่านผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายงานการดำเนินงานของ ปตท. ในรอบปี 2549 รวมทั้งงบการเงินจากเอกสารรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้ล่วงหน้าพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และจากการรับชมวีดิทัศน์ “สรุปผลการดำเนินงานในปี 2549” รวมทั้งสรุปข้อมูลเพิ่มเติมที่ได้นำเสนอไปแล้วจึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการดำเนินงานของ ปตท. ในรอบปี 2549 และพิจารณาอนุมัติงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ประกอบด้วย งบดุล งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และรายงานผู้สอบบัญชี ซึ่งผู้สอบบัญชีได้รับรองความถูกต้องตามที่ควรในสาระตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ดังมีรายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปี หน้า 130 – 199

นายชาติ เจริญเนื่อง : ขอชื่นชมคณะกรรมการฯ และผู้บริหารที่ได้จัดทำวีดิทัศน์ให้ผู้ถือหุ้นได้ชม ทำให้ได้เห็นภาพกิจการของ ปตท. มีความเจริญเติบโตก้าวหน้ามาเป็นลำดับ แสดงถึงความมีวิสัยทัศน์กว้างไกล โดยเฉพาะอย่างยิ่ง คุณประเสริฐ บุญสัมพันธ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริหารจัดการได้อย่างดีเยี่ยม และขอให้ ปตท. จัดพาผู้ถือหุ้นไปเยี่ยมชมโรงงานเพิ่มมากกว่าปีก่อน (ขอให้ผู้ถือหุ้นปรบมือให้คณะกรรมการฯ ผู้บริหาร) และขอให้กรรมการผู้จัดการใหญ่กรุณาช่วยให้ข้อมูลเกี่ยวกับ บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด (มหาชน) (RRC) / บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC) เปรียบเทียบกับ ปตท. ในเรื่องความแข็งแกร่งของบริษัท

ประธานฯ : ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น และขอให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ ช่วยตอบใน 2 ประเด็นข้างต้น

กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ขอรับเรื่องการนำผู้ถือหุ้นไปเยี่ยมชมโรงงานทั้งจำนวนผู้ถือหุ้นและจำนวนครั้งให้มากขึ้นในปีนี้ สำหรับการเปรียบเทียบ ปตท. / RRC / IRPC และรวมถึง บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP) ด้วย ผมขอเรียนชี้แจง ดังนี้

กรรมการ
ผู้จัดการใหญ่ (ต่อ) :

ปตท. : มีธุรกิจที่หลากหลายรวมกันคือ ธุรกิจก๊าซ น้ำมัน ปิโตรเคมีและการกลั่น ซึ่งผลกำไรของ ปตท. จะมาจากหลายส่วน จากทั้งที่ดำเนินการเองและจากธุรกิจที่ ปตท.ไปร่วมลงทุน ตามที่ได้เรียนให้ทราบแล้ว ซึ่งรวมถึงธุรกิจการกลั่น โดยในปี 2549 ได้ส่งกำไรให้ ปตท. รวม 26% (รวมการขายหุ้น RRC ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว จำนวน 7% ด้วย) ดังนั้น การที่ ปตท. มีธุรกิจหลากหลาย เมื่อมีเหตุการณ์ไม่ดีขึ้นกับธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งก็จะไม่มีผลกระทบต่อธุรกิจบริษัท สำหรับธุรกิจการกลั่น เป็นธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงเร็ว มีขึ้น/ลง เช่น ในอดีตประสบปัญหาเป็นช่วงขาลง แต่ปัจจุบันดีขึ้น และในอนาคตคาดการณ์ว่าจะเป็นช่วงขาลงอีก เนื่องจากมีการสร้างโรงกลั่นมากขึ้น

RRC : เป็นธุรกิจกลั่นอย่างเดียว และมีขนาดประมาณ 150,000 บาร์เรลต่อวัน แต่ขณะนี้อยู่ระหว่างการศึกษาลงทุนร่วมกับ บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ATC) ซึ่งเป็นธุรกิจปิโตรเคมี สายอะโรเมติกส์ เพื่อขยายธุรกิจและรวมบริษัท หากรวมกันได้จะมีกำลังการกลั่นเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 220,000 บาร์เรลต่อวัน และหลังจากโครงการขยายกำลังการผลิตแล้วเสร็จ จะมีกำลังการกลั่นเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 275,000 บาร์เรลต่อวัน และจะทำให้ RRC มีทั้งธุรกิจการกลั่นและธุรกิจปิโตรเคมีรวมอยู่ด้วยกัน

TOP : เป็นทั้งธุรกิจการกลั่นและธุรกิจปิโตรเคมี ที่เป็นสายอะโรเมติกส์ รวมอยู่ โดยมีกำลังการกลั่น 220,000 บาร์เรลต่อวัน โดยทั้ง RRC และ TOP เป็นโรงกลั่นแบบ Complex Refinery คือ มีหน่วยกลั่นที่สามารถนำน้ำมันเตาไปผลิตเป็นน้ำมันใส ถือเป็นโรงกลั่นน้ำมันชั้นนำในภูมิภาคที่มีเทคโนโลยีที่ทันสมัย แต่ TOP มีธุรกิจที่หลากหลายกว่า RRC เนื่องจากมีโรงงานปิโตรเคมี โรงผลิตน้ำมันเครื่อง และโรงไฟฟ้า รวมอยู่ รวมทั้ง TOP อยู่ระหว่างการขยายกำลังการกลั่นอีก 50,000 บาร์เรลต่อวัน

IRPC : เป็นธุรกิจโรงกลั่นและปิโตรเคมีที่อยู่รวมกัน โดยธุรกิจโรงกลั่นเป็นธุรกิจรอง และธุรกิจปิโตรเคมีเป็นธุรกิจหลัก โดยโรงกลั่นจะผลิตวัตถุดิบเพื่อป้อนธุรกิจปิโตรเคมี มีความเข้มแข็ง คือมีธุรกิจครบวงจรตั้งแต่ขั้นต้น ขั้นกลาง และขั้นปลาย ถือได้ว่า IRPC มีความสมบูรณ์ในตัวเอง ทั้งนี้ IRPC เพิ่งพ้นจากการออกจากแผนฟื้นฟูและมีการปรับโครงสร้างหนี้ โดยมีผู้ถือหุ้นพันธมิตรใหม่เข้าไป เช่น ปตท. 31% และส่วนของออมสินรวมกองทุนวายุภักษ์ และ กบข. อีก 30% รวมเป็น 61% ขณะนี้หนี้ของ IRPC ลดลง ถือได้ว่าเป็นบริษัทชั้นดี มีการปรับปรุงประสิทธิภาพงานในด้านต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง เช่น ไฟฟ้า สิ่งแวดล้อม และความปลอดภัย โดยสรุป ทั้ง 4 บริษัทที่กล่าวข้างต้น เป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีคุณภาพทั้งสิ้น

- นายมะโน พันธุมวณิช ผู้ถือหุ้น** : ขอสอบถามเกี่ยวกับราคาหุ้น ปตท. ซึ่งต่ำลงมา มีปัจจัยอะไรที่มากกระทบ และขอให้ ปตท. จัดพาผู้ถือหุ้นไปเยี่ยมชมกิจการเหมือนที่บริษัทลูก คือ บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (ปตท.สผ.) จัดให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- กรรมการผู้จัดการใหญ่** : ขอรับเรื่องการจัดพาผู้ถือหุ้น ปตท. ไปเยี่ยมชมกิจการไปดำเนินการ และสำหรับเรื่อง ราคาหุ้น ปตท. มีปัจจัยประกอบหลายประการ ซึ่งหากดูจากผลการดำเนินงานของ ปตท. ปี 2549 ถือเป็นปีที่ดีที่สุดอีกปีหนึ่ง (Record Year) ตั้งแต่จัดตั้ง ปตท. มา มีกำไรสุทธิต่อหุ้นประมาณ 34 บาท ซึ่งปัจจุบันราคาหุ้นต่อกำไร (P/E Ratio) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่ที่ประมาณ 8 – 9 เท่า แต่ P/E ของ ปตท. อยู่ที่ 6 เท่า และเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน P/E ของ ปตท. ก็ยังต่ำกว่าด้วย สาเหตุคือ เรื่องการฟ้องร้อง ปตท. ยังค้างอยู่ที่ศาลปกครอง ทั้งนี้ จากการที่ผู้บริหารของ ปตท. ไปพบปะกับนักลงทุนสถาบันที่สหรัฐอเมริกา เมื่อสัปดาห์ก่อน มีนักลงทุนต่างประเทศแสดงความเห็นว่าหุ้น ปตท. ราคาถูก น่าซื้อ แต่ขอความชัดเจนในเรื่องการตัดสินใจของศาลปกครองและภาวะทางการเมืองของประเทศไทยก่อน สำหรับประเด็นข้อสอบถามว่าราคาจะขึ้นเป็นเท่าไร ขอยกตัวอย่างบทวิเคราะห์จากบริษัทหลักทรัพย์ที่มีความน่าเชื่อถือ ซึ่งผู้ถือหุ้นที่สนใจสามารถหาอ่านได้ เช่น บริษัทหลักทรัพย์ภัทร รายงานเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2550 ให้ราคาเป้าหมาย (Target Price) ที่ราคา 249.70 บาท/หุ้น และของ UBS รายงานเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2550 ให้ราคาเป้าหมายที่ 271 บาท/หุ้น
- นางสาวอารีย์ อ้วนุภาพ ผู้ถือหุ้น** : ในหนังสือรายงานประจำปี หน้า 045 โครงสร้างรายได้ของบริษัท ไม่มีการแสดงรายได้ในปี 2548 และปี 2549 ของบริษัท ไทยลูบเบส จำกัด (มหาชน) (TLB) และบริษัท PTT Philippines Inc. (PTTPI) ขอเรียนถามว่าบริษัทดังกล่าวยังมีการดำเนินงานหรือไม่ หากไม่มี ขอเสนอให้ทำหมายเหตุไว้ด้วย
- นายพิชัย ชุณหวิชัย รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงินและบัญชีองค์กร** : เนื่องจากในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ปตท. มีการจัดหมวดหมู่บริษัทในกลุ่ม ปตท. ใหม่ เช่น TLB ไปเป็นบริษัทลูกของ TOP เพื่อให้สอดคล้องในเรื่องการใช้วัตถุดิบจากโรงกลั่นสำหรับบริษัทในต่างประเทศ เนื่องจากมีเรื่องโครงสร้างภาษีที่ต่างกัน การซื้อขายจะซื้อตรงจากไทยไปขายที่ฟิลิปปินส์ หรือขายผ่านสิงคโปร์ มีการจัดหมวดหมู่ใหม่จากสถานะบริษัทลูกไปเป็นชั้นหลาน ซึ่งจะไม่ปรากฏในรายงานของ ปตท. แต่ ปตท. ก็จะแจ้งรายชื่อบริษัททั้งหมดที่เกี่ยวข้องไว้ทั้งหมดว่าถือครองทั้งทางตรง ทางอ้อมเท่าใด

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ : วาระนี้ใช้เวลาอภิปรายกันพอสมควรกับเวลา ขอให้ที่ประชุมดำเนินการประชุมตาม
 บำรุงพฤษชัย
 ผู้ถือหุ้น
 วาระต่อไป

ประธานฯ : ขอบขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านและขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง

มติที่ประชุม : ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการดำเนินงานของ ปตท. ในรอบปี 2549 และอนุมัติ งบดุล
 งบกำไรขาดทุน ประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ตามเสนอ ด้วยคะแนนเสียง
 ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วม ประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,383,144,558	98.92
2. ไม่เห็นด้วย	26,856	0.00
3.งดออกเสียง	26,002,682	1.08

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 24,909,318 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 3 : **เรื่องพิจารณาอนุมัติจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2549 และการจ่ายเงินปันผลสำหรับ
 ผลการดำเนินงานประจำปี 2549**

ประธานฯ : ขอให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

กรรมการ
 ผู้จัดการใหญ่ :

- จากผลการดำเนินงานปี 2549 ซึ่ง ปตท. มีกำไรสุทธิประมาณ 95,261 ล้านบาท โดย ปตท. ได้จัดสรรเป็นสำรองต่าง ๆ ดังนี้
 - จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายจำนวนประมาณ 7 ล้านบาท ตามทุนจดทะเบียนที่เพิ่มขึ้น (เพื่อรองรับการออก ESOP Warrant) จนครบร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนตามที่กฎหมายกำหนด และ
 - จัดสรรเป็นสำรองเพื่อกองทุนประกันวินาศภัยจำนวนประมาณ 47 ล้านบาท
- ทำให้มีกำไรสุทธิภายหลังการจัดสรรจำนวนประมาณ 95,207 ล้านบาท
- จากผลการดำเนินงานปี 2549 ซึ่ง ปตท. มีกำไรสุทธิรวม 95,261 ล้านบาท หรือคิดเป็น 34.02 บาทต่อหุ้น คณะกรรมการ ปตท. จึงได้เสนอจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2549 ในอัตรา 10.50 บาท/หุ้น แบ่งเป็น

- เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครั้งแรกของปี 2549 ในอัตรา 5.00 บาท/หุ้น ซึ่ง ปตท. ได้จ่ายแล้วเมื่อ 22 กันยายน 2549
- จ่ายเงินปันผลส่วนที่เหลือให้กับผู้ถือหุ้นของ ปตท. ที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียน ณ วันที่ 9 เมษายน 2550 เวลา 12.00 น. ในอัตรา 5.50 บาท/หุ้น กำหนดจ่ายในวันที่ 15 พฤษภาคม 2550
- อัตราการจ่ายเงินปันผลหรือ Payout ratio ดังกล่าวคิดเป็น 31% ของกำไรสุทธิของ ปตท. (เทียบกับนโยบายของ ปตท. ซึ่งกำหนดไว้ที่ไม่น้อยกว่า 25%) และคิดเป็นผลตอบแทนเงินปันผลที่ระดับ 5% เมื่อเทียบกับราคาหุ้น ปตท. ณ สิ้นปี 2549 ที่ 210 บาท/หุ้น
- โดยจ่ายจากกำไรซึ่ง ปตท. เสียภาษีในอัตรา 25% ทั้งนี้ คิดเป็นเงินปันผลจ่ายรวมทั้งสิ้นประมาณ 29,451 ล้านบาท โดย ปตท. จะหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายจากเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาพึงได้รับในอัตรา 10 % ตามประกาศกรมสรรพากร ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถใช้ประโยชน์ทางภาษีสำหรับเงินปันผลในอัตรา 25 %
- คณะกรรมการ ปตท. จึงขอเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2549 และการจ่ายเงินปันผลตามกล่าวข้างต้น

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพุกภัย ผู้ถือหุ้น : ขอกล่าวถึงข้อมูลในรายงานประจำปี หน้า 053 เกี่ยวกับผลกำไรสุทธิของ ปตท. ในปี 2549 ที่เพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ สำหรับการดำเนินงานของ ปตท. รวมบริษัทลูกจะต้องระมัดระวังในเรื่องการจัดเก็บข้อมูลจากบริษัทในกลุ่มเป็นงบการเงินรวมตามวิธีการบันทึกบัญชีแบบใหม่ และอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่แน่นอน รวมทั้งความเสี่ยงในการดำเนินงานในต่างประเทศ ซึ่ง ปตท. ใช้เงินลงทุนสูง มีปัจจัยเสี่ยงสูง เช่น ในประเด็นการก่อการร้ายสากล หรือนโยบายของแต่ละประเทศที่มีความไม่แน่นอน นอกเหนือจาก Risk ทางการเงิน และขอให้ ปตท. ควรพิจารณาเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสูงกว่าที่กำหนดนี้

ประธานฯ : ขอขอบคุณและขอรับข้อสังเกตไปพิจารณาดำเนินการต่อไป

นายจักรพันธ์ แซ่ลี ผู้ถือหุ้น : ขอสอบถามว่า กำไรสุทธิ 34.02 บาทต่อหุ้น ประกอบด้วยเงินได้ที่เสียภาษีในอัตราต่าง ๆ เท่าใด เพื่อนำมาจัดลำดับความสำคัญในการจ่ายเงินปันผล ควรนำส่วนที่เสียภาษี 50% มาจ่ายเป็นเงินปันผลให้มากที่สุด

- นายพิชัย ชุณหวิชัย :** รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงินและบัญชีองค์กร
- เงินกำไรที่ ปตท. นำมาจ่ายภาษี เป็นกำไรสะสม ไม่ใช่กำไรเฉพาะปีนี้ปีเดียว ทั้งนี้ ในปี 2549 กำไรจากบริษัทในเครือที่ ปตท. ได้รับมาประมาณ 62% ซึ่งแต่ละบริษัทในเครือจะเสียภาษีไม่เท่ากัน โดยส่วนใหญ่เสียภาษีในอัตรา 30% ยกเว้นบริษัทที่เข้าไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่ได้รับการยกเว้นการเสียภาษีในอัตรา 25% เป็นเวลา 5 ปี เช่น RRC ส่วน PTTEP เสียภาษีในอัตรา 50% ทั้งนี้ สิ้นปี 2549 จำนวนเงินที่สามารถนำมาจ่ายเงินปันผลได้ตามนโยบาย คือจำนวนประมาณ 234,000 ล้านบาท แต่หากพิจารณาเงินที่จะจ่ายได้หลังจากเปลี่ยนเป็น Cost Method จะประมาณ 140,000 ล้านบาท ซึ่งจะเป็นส่วนที่เสียภาษีของ 25% ประมาณ 25,000 ล้านบาท ส่วนที่เป็นกิจการ BOI ไม่เสียภาษี ประมาณ 20,000 ล้านบาท (ส่วนนี้ผู้ถือหุ้นเครดิตภาษีไม่ได้) และส่วนที่ได้จากบริษัทในเครือที่เสียภาษีในอัตราเท่ากับและต่ำกว่า 50% อยู่ที่ประมาณ 39,000 ล้านบาท ซึ่ง ปตท. ก็พยายามที่จะนำเอาส่วนที่ผู้ถือหุ้นสามารถเครดิตภาษีได้มากที่สุดมาจ่ายให้ โดยในปีนี้ ปตท. นำส่วนที่เสียภาษี 25% มาใช้ เนื่องจากหากจะนำส่วนที่เสียภาษี 50% มาใช้ จำนวนเงินจะไม่พอ ทั้งนี้ ปีหน้าจะพิจารณาจากส่วนที่เสียภาษี 50% มาใช้
- นายจักรพันธ์ แซ่ลี :** ผู้ถือหุ้น
- ขอเสนอให้จ่ายเงินปันผลจากส่วนที่เสียภาษีมากที่สุดไต่ลงไป เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ประโยชน์จากการเครดิตภาษีมากที่สุด จากรายงานประจำปี หน้า 163 ปตท. ได้รับเงินปันผลจาก ปตท.สผ. จำนวน 7,188.49 ล้านบาท ซึ่งเสียภาษี 50% ไปแล้ว ผู้ถือหุ้นจะสามารถเครดิตได้ $50/(100-50)$ เมื่อ ปตท. นำเงินมาจ่ายให้ผู้ถือหุ้น 2,857 ล้านบาท จะตกประมาณ 2.50 บาทต่อหุ้น เพราะฉะนั้น เงินปันผล 5.50 บาทต่อหุ้น จะมาจากส่วนที่เสียภาษี 50% เท่ากับ 2.50 บาทต่อหุ้น ผู้ถือหุ้นจะสามารถเครดิตภาษีเพิ่มขึ้นอีก 1.67 บาทต่อหุ้น
- นายพิชัย ชุณหวิชัย :** รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงินและบัญชีองค์กร
- ปตท. มีนโยบายที่จะให้ผู้ถือหุ้นได้เครดิตภาษีได้มากที่สุด แต่ ปตท. จะใช้วิธีเคลียร์ไปที่ละ Port โดยจะจ่ายเงินปันผลจากส่วนที่มีเงินมากพอจ่าย เช่น ปัจจุบันจ่ายประมาณ 30,000 ล้านบาท ก็ใช้ส่วนที่เสียภาษี 25% เนื่องจากส่วนที่เสียภาษี 50% ไม่พอจ่ายส่วน 30% เหลือเพียง 1,000 กว่าล้านบาท ก็ไม่ได้นำมาจ่าย ซึ่งหากผู้ถือหุ้นต้องการและไม่กลัวความยุ่งยากในการกรอกภาษี ปตท. ก็จะดำเนินการให้ในงวดต่อไป
- นายจักรพันธ์ แซ่ลี :** ผู้ถือหุ้น
- ขอให้จ่ายในงวดนี้เลย
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ :**
- ปตท. รับฟังความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น ถ้าเรื่องใดอยู่ในวิสัยที่ทำได้ ก็จะดำเนินการให้ตามที่ผู้ถือหุ้นร้องขอ

- นายมะโน พันธุมวณิช ผู้ถือหุ้น** : ขอให้ผู้ถือหุ้นสอบถามด้วยถ้อยคำที่กระชับ เพื่อให้ไม่เสียเวลา และขอให้ ปตท. เปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผลตามที่เขียนไว้คือ ไม่ต่ำกว่า 25% เป็น “ไม่ต่ำกว่า 35%” เนื่องจากผลประกอบการดีมาโดยตลอด
- กรรมการผู้จัดการใหญ่** : นโยบายเงินปันผลเขียนไว้ว่า 25% ขั้นต่ำ แต่จ่ายจริงสูงกว่า 25% ซึ่งต้องดูเป็นปี ๆ ไป เนื่องจากในบางปี บริษัทอาจต้องใช้เงินลงทุนสูง ที่ผ่านมา ปตท. จ่ายเงินปันผลสูงกว่าที่กำหนดไว้มาโดยตลอด และจะพยายามรักษาระดับ Payout Ratio ให้อยู่ในระดับสูง และสูงขึ้นเรื่อย ๆ ขอเรียนว่า นโยบายที่กำหนดไว้เดิมมีความเหมาะสม และมีความคล่องตัวอยู่แล้ว
- ว่าที่ ร.ต.นคร แสงนิล ผู้ถือหุ้น** : ขอชื่นชมกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ปตท. ที่ช่วยดำเนินการให้บริษัทเจริญเติบโตขึ้นโดยตลอด แต่ขอความชัดเจน ความคืบหน้าในเรื่อง ศาลปกครอง และขอให้ช่วยวิเคราะห์จุดอ่อน จุดแข็ง โอกาสและอุปสรรคของ ปตท. ที่จะฝ่าฟันอุปสรรคดังกล่าว รวมถึงการซื้อสถานีบริการน้ำมัน JET จากบริษัท CONOCO PHILLIP ซึ่งผลตอบแทนการค้าปลีกน้ำมันจะค่อนข้างต่ำ ขอทราบวิสัยทัศน์ของผู้บริหารว่ามองการลงทุนครั้งนี้อย่างไร จะได้รับผลตอบแทนคุ้มค่าหรือไม่ และขอให้ผู้ถือหุ้นประบมือให้กับกรรมการและผู้บริหารด้วย
- ประธานฯ** : ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่กรุณาให้ข้อเสนอแนะ แต่เนื่องจากคำถามทั้ง 2 ข้อข้างต้นไม่อยู่ในวาระดังกล่าว จึงจะไปตอบในวาระอื่น ๆ ต่อไป และขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง
- มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิและจ่ายเงินปันผลตามที่เสนอ โดยให้จ่ายเงินปันผลส่วนที่เหลือให้กับผู้ถือหุ้นที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนวันที่ 9 เมษายน 2550 เวลา 12.00 น. ในอัตรา 5.50 บาทต่อหุ้น โดยกำหนดจ่ายภายในวันที่ 15 พฤษภาคม 2550 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,388,699,504	98.94
2. ไม่เห็นด้วย	28,456	0.00
3. งดออกเสียง	25,610,900	1.06

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 5,164,764 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 4 เรื่องพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

- ประธานฯ** : ขอให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม
- กรรมการผู้จัดการใหญ่** : ตามข้อบังคับของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) กำหนดให้ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการคิดเป็นจำนวนหนึ่งในสามหรือจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ โดยในปีนี้มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ จำนวน ห้า (5) คน ได้แก่ นายเชิดพงษ์ สิริวิเศษ นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช นางพรณี สดาวโรตม นายเมตตา บันเทิงสุข และนายพิชญ์ สุนทรารักษ์ และตามข้อบังคับของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หมวด 4 ข้อ 32 กำหนดว่า กรรมการของ ปตท. ให้มีจำนวนไม่น้อยกว่าห้า (5) คน แต่ไม่เกินสิบห้า (15) คน เลือกตั้งโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- ประธานฯ** : ขอเชิญกรรมการทั้ง 5 ท่านที่ครบวาระตามรายชื่อข้างต้น ซึ่งถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในวาระนี้ ออกจากห้องประชุม ซึ่งรวมถึงตัวผมด้วย ในการนี้ จึงขออนุญาตผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คุณประเสริฐ บุญสัมพันธ์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ซึ่งเป็นกรรมการและเลขานุการของคณะกรรมการ รวมทั้งเป็นผู้ถือหุ้น ปตท. ด้วย ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมแทนเป็นการชั่วคราว จนกว่าการพิจารณาวาระนี้จะแล้วเสร็จ ซึ่งผมคิดว่าท่านผู้ถือหุ้นคงไม่ขัดข้อง
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมชั่วคราว** :
- ปตท. ได้ประกาศในเว็บไซต์ของ ปตท. เชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการ ปตท. ตั้งแต่วันที่ 22 ธันวาคม 2549 ถึงวันที่ 20 มกราคม 2550 ซึ่งไม่มีการเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการเข้ามา คณะกรรมการสรรหา ซึ่งประกอบด้วย นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช ประธานกรรมการสรรหา และกรรมการอีก 2 ท่าน ได้แก่ นายอำพน กิตติอำพน และนางพันธ์ทิพย์ สุรทินนท์ ได้ดำเนินการสรรหาบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการ ปตท. ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการสรรหาดังกล่าว นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช ประธานกรรมการสรรหา ซึ่งเป็นกรรมการที่ครบวาระในครั้งนี้ และถือเป็นผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ได้ออกจากที่ประชุมและมอบหมายให้นายอำพน กิตติอำพน เป็นประธานในที่ประชุมแทนในการพิจารณาสรรหาบุคคลเป็นกรรมการแทนนายจักรมณฑ์ฯ
 - คณะกรรมการสรรหา ได้พิจารณาคัดสรรบุคคลตามองค์ประกอบของคณะกรรมการ ปตท. ประกอบด้วย คุณสมบัติ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญที่เป็น

ประโยชน์ต่อการดำเนินงานของ ปตท. ตามกระบวนการสรรหาอย่างครบถ้วน จึงได้เสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการของ ปตท. จำนวน 5 คน ซึ่งได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ปตท. แล้วมีรายชื่อ ดังนี้

1. นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช (เดิม)
2. นางพรรณี สดาวโรดม (เดิม)
3. นายเมตตา บันเทิงสุข (เดิม)
4. คุณพรทิพย์ จาละ (ใหม่)
5. คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม (ใหม่)

- ทั้งนี้ ปตท. ได้แนบประวัติโดยสังเขปของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวไป พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแล้วโดยลำดับที่ 1-3 คือ นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช นางพรรณี สดาวโรดม และนายเมตตา บันเทิงสุข เป็นกรรมการที่ครบวาระและได้รับเลือกให้เสนอชื่อเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง ส่วนลำดับที่ 4-5 เป็นบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อใหม่
- จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการ โดยการลงคะแนนเสียงเป็นรายบุคคล

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพฤษ์ ผู้ถือหุ้น : ขอให้เพิ่มเติมสื่ออื่น ๆ นอกเหนือจาก Website เช่น ประกาศในหนังสือพิมพ์ หรือ สื่ออื่น ๆ เพื่อเสนอบุคคลเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ สำหรับในคราวต่อไป ในกรณีมีการพิจารณาสรรหากรรมการใหม่ ขอให้ผู้มีอำนาจพิจารณาถึงความเที่ยงธรรมและประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยด้วย

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ทำหน้าที่ประธานฯ ชั่วคราว : ขอรับความคิดเห็นไปพิจารณาต่อไป และขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการใหม่ตามรายชื่อข้างต้น เป็นกรรมการของ ปตท. แทนกรรมการที่ครบวาระ ด้วยการลงคะแนนเป็นรายบุคคลตามลำดับ ดังนี้

	กรรมการ	เห็นด้วย		ไม่เห็นด้วย		งดออกเสียง	
		คะแนนเสียง	ร้อยละ (%)	คะแนนเสียง	ร้อยละ (%)	คะแนนเสียง	ร้อยละ (%)
1	นายจักรมณฑ์ ผาสุกวนิช	2,392,405,214	98.77	453,860	0.02	29,332,000	1.21
2	นางพรรณี สดาวโรดม	2,392,543,408	98.78	388,766	0.02	29,259,900	1.21
3	นายเมตตา บันเทิงสุข	2,392,465,114	98.77	467,604	0.02	29,259,356	1.21
4	คุณพรทิพย์ จาละ	2,392,535,446	98.78	391,828	0.02	29,264,800	1.21
5	คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม	2,392,485,117	98.77	448,957	0.02	29,258,000	1.21

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 7,853,214 หุ้น
คุณเชิดพงษ์ สิริวิชัย กลับเข้ามาทำหน้าที่ประธานที่ประชุม และกรรมการอีก 4 ท่าน
กลับเข้ามาร่วมประชุมในระเบียบวาระต่อไป

ระเบียบวาระที่ 5 : เรื่องพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2550

ประธานฯ : ขอให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

**กรรมการ
ผู้จัดการใหญ่** : • การพิจารณากำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการฯ ในปีนี้ คณะกรรมการ ปตท. โดย
การเสนอของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน
ได้แก่ นายอำพน กิตติอำพน เป็นประธานกรรมการฯ และกรรมการอีก 2 ท่าน
คือ นายพิษณุ สุนทรารักษ์ และนางพรรณิ สดาวโรคม ได้พิจารณากำหนด
ค่าตอบแทนกรรมการ โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
ที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน เพื่อให้ค่าตอบแทนสะท้อน
ถึงหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ โดยพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
ประจำปี 2550 เป็น 2 ส่วน ดังนี้

1. ค่าเบี้ยประชุม (เท่ากับปี 2549)

1.1 เบี้ยประชุมคณะกรรมการ ปตท. ประกอบด้วย

- 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 ได้รับเบี้ยประชุมเดือนละ 7,500 บาท

1.2.2 สำหรับคณะกรรมการอื่น อีก 3 คณะ คือ คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

ที่ดี กำหนดเบี้ยประชุม ครั้งละ 24,000 บาท (เฉพาะกรรมการที่เข้า
ประชุม)

1.2.3 ทั้งนี้ ประธานกรรมการ ของทุกคณะฯ ให้ได้รับสูงกว่ากรรมการ

ในอัตราร้อยละ 25

2. เงินโบนัสกรรมการ ปตท.ประจำปี 2550 (เท่ากับปี 2549)

- กำหนดเงินโบนัสให้สะท้อนและเชื่อมโยงกับผลประกอบการหรือกำไรสุทธิของ ปตท. เท่ากับร้อยละ 0.05 ของกำไรสุทธิประจำปี 2550 แต่กำหนดวงเงินสูงสุดไม่เกิน 2,000,000 บาทต่อคนต่อปี โดยคำนวณจ่ายตามระยะเวลาการดำรงตำแหน่ง และประธานฯ ได้รับสูงกว่ากรรมการฯ ในอัตราร้อยละ 25
- จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการตามที่เสนอ

- นายชาติเรณูเนื่อง**
ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ : ขอสอบถามว่า ทำไมเบี้ยประชุมคณะกรรมการ ปตท. น้อยกว่าของบริษัทลูก และเห็นว่าค่าโบนัสประจำปีเหมาะสมแล้ว
- กรรมการผู้จัดการใหญ่** : ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและขอเรียนว่า ปตท. พิจารณาค่าตอบแทนดังกล่าวจากบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมใกล้เคียงทั้งในกลุ่มและนอกกลุ่ม และ ปตท. มีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ในการพิจารณาครั้งนี้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีความเห็นว่าค่าเบี้ยประชุมยังเหมาะสมอยู่ แต่ขอรับข้อคิดเห็นของท่านเพื่อไปพิจารณาต่อไป
- พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพฤษ์**
ผู้ถือหุ้น : ค่าตอบแทนกรรมการมีกำหนดไว้ใน พ.ร.บ. มหาชน มาตรา 90 ต้องอนุมัติโดยผู้ถือหุ้น ซึ่งค่าตอบแทนที่ ปตท. เสนอ สอดคล้องเหมาะสมกับผลการดำเนินงาน ขอชมเชยว่าคณะกรรมการมีความพอเพียง
- นายสมเกียรติ พรหมรัตน์**
ผู้ถือหุ้น : ขอขออนุญาตไประเบียบวาระที่ 4 มีกรรมการครบวาระ 5 ท่าน แต่แต่งตั้งกลับเข้ามาทำไมไม่มีชื่อคุณเชิดพงษ์ฯ
- กรรมการผู้จัดการใหญ่** : คณะกรรมการสรรหาของ ปตท. ได้พิจารณาแล้ว ขอเรียนว่า คุณเชิดพงษ์ฯ ร่วมงานกับ ปตท. มานาน และดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ปตท. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเรียบร้อย ตั้งแต่ ปตท. เข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ มาจนถึงปัจจุบัน ทำให้บริษัทเจริญก้าวหน้าและประสบความสำเร็จ แต่เนื่องจากท่านครบวาระและเกษียณจากตำแหน่งปลัดกระทรวงพลังงาน คณะกรรมการสรรหาจึงสรรหาบุคคลใหม่เข้ามาเป็นกรรมการแทน แต่คุณเชิดพงษ์ฯ ยังเป็นประธานกรรมการในบริษัทในกลุ่ม ปตท. บางบริษัท และยังช่วยงาน ปตท. อยู่ ซึ่ง ปตท. ต้องขอขอบคุณคุณเชิดพงษ์ฯ เป็นอย่างมาก
- นายจักรพันธ์ แซ่ลี**
ผู้ถือหุ้น : ค่าตอบแทนกรรมการในหน้า 089 ซึ่งปรากฏตัวเลขค่าตอบแทนของปี 2549 เปลี่ยนแปลงจากปี 2547 และ 2548 ขึ้นมาก ดูไม่สมเหตุสมผล ขอให้อธิบาย

กรรมการผู้จัดการใหญ่ : ข้อซักถามของผู้ถือหุ้นเป็นเรื่องมติการประชุมปีที่แล้ว เนื่องจากท่านผู้ถือหุ้นกำลังพูดถึงปี 2549 เปรียบเทียบกับปี 2548 แต่ปีนี้ที่ประชุมจะพิจารณาค่าตอบแทนของปี 2550 ที่ไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปี 2549 โดยที่การประชุมปี 2549 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติไปเรียบร้อยแล้ว ด้วยเหตุผลที่ว่า โบนัสกรรมการที่กำหนดไว้เดิมคือปี 2548 ต่ำกว่าที่ควรจะเป็น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นจึงได้กรุณาปรับเพดานสูงสุดของเงินโบนัสกรรมการต่อคนสูงขึ้นเป็น 2 ล้านบาท ซึ่งยังมีผู้ถือหุ้นบางส่วนให้ความเห็นเพิ่มเติมว่า หากเทียบเคียงกับบริษัทอื่นแล้ว เงินโบนัสดังกล่าวที่เสนอก็คงถือว่าต่ำ จึงขอเรียนว่าในปี 2550 ไม่ได้ปรับเพิ่มจากปี 2549 แต่ปี 2549 ปรับเพิ่มจากปี 2548 ตามเหตุผลข้างต้น

ประธานฯ : ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง

มติที่ประชุม : ที่ประชุมมีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2550 ตามรายละเอียดที่ ปตท. เสนอข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,397,327,376	98.94
2. ไม่เห็นด้วย	49,666	0.00
3.งดออกเสียง	25,615,900	1.06

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 800,868 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 6 เรื่องพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2550

ประธานฯ : ขอให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการใหญ่ :

- ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 120 ให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี ทั้งนี้การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมก็ได้
- ตามระเบียบบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ว่าด้วยหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการตรวจสอบ พ.ศ.2544 หมวด 4 ข้อ 12.4 กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบฯ มีหน้าที่พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ปตท.

- ตามพระราชบัญญัติประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการตรวจเงินแผ่นดิน พ.ศ.2542 กำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน เป็นผู้สอบบัญชีของหน่วยงานของรัฐ ซึ่งรวมถึงรัฐวิสาหกิจด้วย
- สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน หรือ สตง. เป็นผู้สอบบัญชี ของ ปตท. ต่อเนื่องมาตั้งแต่ ปตท. เป็น “การปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย” และ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) โดยในปี 2549 ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้อนุมัติให้ ปตท. จ่ายค่าตอบแทน สตง. (ค่าสอบบัญชี) เป็นเงิน 1,800,000 บาท ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น
- สำหรับปี 2550 สตง. คิดค่าสอบบัญชี ปตท. เป็นเงิน 1,800,000 บาท เท่าเดิม ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย นายโอฬาร ไชยประวัติ เป็นประธาน กรรมการฯ และกรรมการอีก 2 ท่าน คือ นายพัฒนเดช ธรรมจริย์ และ นายสุชาติ ธาดาธำรงเวช ได้ให้ความเห็นชอบ และให้เสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมนี้
- จึงเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 โดยกำหนดค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงิน 1,800,000 บาท โดยไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ : ขอสอบถามผู้แทนของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน ดังนี้

**บำรุงพฤษ์
ผู้ถือหุ้น**

1. เรื่องการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานนโยบายบัญชีที่บันทึกในงบการเงินมีผลเมื่อใด
2. การจัดเก็บข้อมูลงบการเงินบริษัทย่อยของ ปตท. ในต่างประเทศมาทำงบการเงินรวม สตง. ทำอย่างไร

ผู้แทน สตง.

1. การเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชี จากวิธีเงินลงทุนจากส่วนได้เสียของบริษัท เป็นวิธีตามราคาทุน ตามประกาศฉบับใหม่ (กบข. ฉบับที่ 26) มีผลใช้ในปี 2550 คือรอบบัญชีใหม่ในปี
2. สตง. จะใช้ความเห็นของผู้สอบบัญชี ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทนั้น ๆ โดยใช้หลักเกณฑ์มาตรฐานการสอบบัญชีของ สตง. เป็นหลัก

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ : ผู้สอบบัญชีของบริษัทในต่างประเทศ มีข้อบังคับของ กตต. ว่าต้องได้รับความเห็นชอบ ซึ่งไม่ได้มีการแจ้งไว้ในรายงานประจำปีว่า ผู้สอบบัญชีดังกล่าวเป็นบริษัทใด มีความขัดแย้งหรือไม่

**บำรุงพฤษ์
ผู้ถือหุ้น**

ผู้แทน สตง. : สำหรับบริษัทในต่างประเทศ สตง. จะใช้รายงานของผู้ตรวจสอบภายใน และรายงานของผู้ตรวจสอบภายนอก ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบกิจการนั้น โดยจะเป็นบริษัทตรวจสอบที่เป็นบริษัทใหญ่ 1 ใน 4 ของโลก ซึ่งบริษัทในต่างประเทศของ ปตท. ที่นำงบการเงินมารวมเป็นบริษัทย่อย คือ ฟิลิปปินส์ และสิงคโปร์

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพุกษ์ ผู้ถือหุ้น : สำหรับบริษัทลูกของ ปตท. ในต่างประเทศ ขอฝาก สตง. ให้ความละเอียดในการเก็บข้อมูลมาจัดทำตามเกณฑ์ใหม่ด้วย

ประธานฯ : ขอขอบคุณ และขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติให้แต่งตั้ง “สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน” เป็นผู้สอบบัญชีของ ปตท. ประจำปี 2550 และกำหนดค่าตอบแทนฯ ตามที่เสนอด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,397,086,389	98.93
2. ไม่เห็นด้วย	319,956	0.01
3. งดออกเสียง	25,612,800	1.06

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก จำนวน 26,203 หุ้น

ระเบียบวาระที่ 7 เรื่องพิจารณาอนุมัติแผนการจัดหาเงินทุน 5 ปี ของ ปตท. (ปี 2550 – 2554)

ประธานฯ : ขอให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการใหญ่ :

- ปตท. มีแผนการลงทุนปี 2550 – 2554 เป็นเงินรวมประมาณ 209,151 ล้านบาท โดยแผนลงทุนปี 2550 ใช้เงินลงทุนจำนวน 57,586 ล้านบาท และปี 2551 – 2554 จำนวน 151,565 ล้านบาท
- การลงทุนส่วนใหญ่ของ ปตท. ประมาณร้อยละ 84 ยังเป็นการลงทุนในกลุ่มธุรกิจสำรวจ ผลิต และ ก๊าซธรรมชาติ

- ณ สิ้นปี 2549 เฉพาะ ปตท. มีภาระหนี้เงินกู้รวม 176,072 ล้านบาท ประกอบด้วย
 - เงินกู้สกุลบาท 125,518 ล้านบาท (71%)
 - เงินกู้สกุลเหรียญฯ 1,215 ล้านดอลลาร์ฯ เทียบเท่า 43,521 ล้านบาท (25%)
 - เงินกู้สกุลเงิน 23,000 ล้านบาท เทียบเท่า 7,033 ล้านบาท (4%)
- อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ถัวเฉลี่ยประมาณ 6.07% (รวมต้นทุนภาษีหัก ณ ที่จ่ายแล้ว)
- อายุเงินกู้ถัวเฉลี่ยประมาณ 8 ปี
- ภาระการจ่ายชำระคืนเงินกู้ปี 2550 – 2554 รวมเป็นเงินประมาณ 71,376 ล้านบาท
- จากประมาณการฐานะการเงิน ซึ่งได้มีการลงทุนตามแผนงานและชำระหนี้เงินต้นดังกล่าวข้างต้น โดยมีการกู้เงินเพิ่มเติม 50,000 ล้านบาท ปตท. ยังคงมีสัดส่วนโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งเหมือนเดิม
- อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ในระดับต่ำ ไม่เกิน 0.60 : 1 และตั้งแต่ปี 2550 ก็มีแนวโน้มลดลงตลอด และมาอยู่ที่ระดับ 0.16 : 1 เท่าในปี 2554 ซึ่งถือว่าต่ำมาก
- จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดหาเงินกู้ 5 ปีของ ปตท. วงเงินรวมประมาณ 50,000 ล้านบาท

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ บำรุงพุกภัย ผู้ถือหุ้น : การสร้างหนี้ตามแผนการลงทุนของ ปตท. ในฐานะรัฐวิสาหกิจ มีผลกับกระทรวงการคลังและผู้ถือหุ้น และประเทศชาติ ขอฝากให้คณะกรรมการพิจารณาให้รอบคอบด้วย

นายวุฒิชัย แสงภัทรเมธี ผู้รับมอบฉันทะ : ขอให้ผู้ถือหุ้นเสนอความเห็นด้วยความกระชับ เพื่อไม่ให้ที่ประชุมเสียเวลามาก

ประธานฯ : ขอขอบคุณ และขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง

มติที่ประชุม ที่ประชุมนี้มีมติอนุมัติการจัดหาเงินกู้ 5 ปีของ ปตท. วงเงินรวมประมาณ 50,000 ล้านบาท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้น = 1 เสียง)	% ของจำนวนหุ้นที่มาร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
1. เห็นด้วย	2,397,232,579	98.94
2. ไม่เห็นด้วย	30,966	0.00
3. งดออกเสียง	25,755,600	1.06

ระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ

ประธานฯ : ขอให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามทั้งหมดแล้ว จึงขอให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ สรุปตอบทุกประเด็นต่อไป

กรรมการ
ผู้จัดการใหญ่

- เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นเขียนเสนอความคิดเห็นในระเบียบวาระที่ 7 จึงขอเรียนให้
ผู้ถือหุ้นทุกท่านทราบด้วย ดังนี้
 1. ผู้ถือหุ้นเสนอแนะว่า ปตท. ไม่จำเป็นต้องไปกู้เงินจากที่ใด ขอให้ผู้ถือหุ้น
ขายให้ผู้ถือหุ้นก็ได้เงินมากพอแล้ว ขอเรียนว่า ปตท. ขอรับไปพิจารณาและ
ปตท. ได้มีการออกหุ้นกู้เป็นระยะ ๆ อยู่แล้ว
 2. ขอให้ ปตท. จัดพาผู้ถือหุ้นไปเยี่ยมชมกิจการของ ปตท. ด้วย ขอเรียนว่าที่ผ่าน
มา ปตท. ได้จัดกิจกรรมให้กับผู้ถือหุ้นในรูปแบบอื่นเป็นระยะอยู่แล้ว อย่างไรก็ตาม
ก็ตาม ปตท. ขอรับไว้พิจารณาต่อไป
- และขอตอบประเด็นคำถามของท่านผู้ถือหุ้นที่ขอทราบความคืบหน้าเรื่อง
ศาลปกครอง และเรื่องการซื้อสถานีบริการน้ำมัน JET ดังนี้
 - เรื่อง ศาลปกครองสูงสุด ขณะนี้ขั้นตอนการชี้แจงตามกฎหมายทั้งผู้ฟ้องและ
ผู้ถูกฟ้อง ได้ดำเนินการครบถ้วนแล้ว ผู้ถูกฟ้อง จำเลยที่ 1, 2, 3 คือ ภาครัฐบาล
คือนายกรัฐมนตรี คณะรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน และ
ปตท. ขอเป็นจำเลยร่วมที่ 4 ซึ่งจำเลยทั้ง 4 ได้ทำเอกสารชี้แจงข้อกล่าวหาต่าง ๆ
ต่อศาลปกครอง ทั้งชี้แจงในครั้งแรกที่ถูกฟ้องและชี้แจงเพิ่มเติมหลังจากโจทก์
ไปเพิ่มเติมคำฟ้อง ขณะนี้อยู่ในขั้นตอนการพิจารณาของศาล คาดว่าจะมีคำ
พิพากษาในอนาคตก่อนใกล้นี้ แต่ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของศาล
 - สำหรับคำถามเกี่ยวกับการซื้อสถานีบริการน้ำมัน JET ขอเรียนว่า สถานีบริการน้ำมัน
JET ในประเทศไทย มีจำนวน 147 แห่ง เป็นของบริษัท ConocoPhillips(CONOCO)
ซึ่งเป็นบริษัทยักษ์ใหญ่ของโลก มียอดขายปีที่ผ่านมาประมาณ 170,000 ล้านดอลลาร์
สหรัฐฯ ซึ่งใหญ่กว่า ปตท. มาก และมีกำไรประมาณ 15,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
CONOCO ต้องการลดการลงทุนค้าปลีกในแถบภูมิภาคเอเชีย เนื่องจาก CONOCO
มองว่าถ้าต้องการสร้างธุรกิจค้าปลีกให้ใหญ่ตามขนาดของบริษัทตัวเองจะต้องใช้
ระยะเวลาอีกนาน จึงประกาศขายกิจการทั้งในประเทศไทยและประเทศมาเลเซีย
โดยแบ่งการประมูลเป็น 2 รอบ ให้ผู้สนใจเสนอข้อมูลเข้าไปก่อนแล้ว ทาง CONOCO
จะเลือกไว้กลุ่มหนึ่ง แล้วจึงเสนอข้อมูลรอบสอง สำหรับในประเทศไทย ปตท.
ติดรอบแรก แต่ที่ประเทศมาเลเซีย ปตท. ไม่ได้ถูกเลือก ทั้งนี้ สถานีบริการน้ำมัน
JET ในประเทศไทย จำนวน 147 แห่ง รวมคลังน้ำมัน CONOCO ลงทุนและ
บริหารเองทั้งหมด มีพนักงาน 150 คน และพนักงานหน้าลานอีกประมาณ 3,200 คน
เป็นสถานีต้นแบบที่มีคนใช้บริการมาก มีส่วนแบ่งการตลาดประมาณ 5% มี

ยอดขายต่อสถานีสูงที่สุดในประเทศไทย ถือเป็นสถานีบริการน้ำมันที่ประสบความสำเร็จ ทั้งนี้ การประมูลแข่งขัน ราคาประมูลของบริษัทที่ได้ที่ 1 ที่ 2 ที่ 3 ไม่ห่างกันมาก และในรอบสุดท้ายผลก็คือ ปตท. ได้รับการพิจารณาให้เป็นผู้ชนะ ซึ่ง ปตท. ถือว่าการประมูลสถานีบริการน้ำมัน JET เป็นการต่อยอดธุรกิจของ ปตท. เนื่องจากมีจำนวนไม่มากแต่เป็นสถานีบริการน้ำมันที่มีขนาดใหญ่ อยู่ในทำเลที่ดี ถือเป็นธุรกิจค้าปลีกที่ประสบความสำเร็จ กระจายในหัวเมืองหลัก ๆ มาเสริมให้ ปตท. เข้มแข็ง โดย ปตท. จะยังใช้ตรา JET และ JIFFY ไปอีก 2 ปี หลังจากนั้นจะเปลี่ยนเป็นตรา ปตท. และ ปตท. จะพยายามยกระดับสถานีบริการน้ำมันของ ปตท. ให้ดีขึ้นเท่ากับ สถานีบริการน้ำมัน JET ซึ่งเมื่อรวมกับ JET แล้ว ในอีก 2 ปีข้างหน้า สถานีบริการน้ำมันของ ปตท. ก็จะอยู่ที่ประมาณ 1,200 – 1,300 สถานี โดย ปตท. จะมีเครือข่ายที่เข้มแข็งและดีขึ้น สามารถให้บริการลูกค้าที่หลากหลายขึ้น เนื่องจากฐานลูกค้าของ JET เป็นกลุ่มที่มีรสนิยม จะหันมานิยม ปตท. มากขึ้น ซึ่ง ปัจจุบัน ปตท. เป็นผู้นำตลาดอยู่แล้ว ก็จะยิ่งเสริมให้ดีขึ้น ดังนั้น จึงสรุปได้ว่า การซื้อสถานีบริการน้ำมัน JET ทำให้ ปตท. ได้ประโยชน์คุ้มค่า เนื่องจากการซื้อครั้งนี้ ปตท. ได้คลังน้ำมันและพนักงานที่มีคุณภาพ รวมทั้งระบบที่ดี ทำให้ ปตท. ได้เรียนรู้ระบบที่ดี และขอเรียนว่า ปตท. ไม่มีนโยบายที่จะลงทุนซื้อสถานีบริการน้ำมันจากบริษัทใดอีก ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นต่างประเทศ รวมทั้งบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ ก็ให้การสนับสนุน ว่าเป็นการตัดสินใจที่จะส่งผลดีในระยะยาว รวมทั้งจะทำให้ ปตท. มีอำนาจต่อรองกับ Supplier ต่าง ๆ มากขึ้นในอนาคตด้วย

นายชาติ เจริญเนื่อง : 1. การเปลี่ยนจากสถานีบริการน้ำมัน JET เป็น ปตท. ในอีก 2 ปีข้างหน้า จะต้องใช้เงิน
ผู้ถือหุ้นและ
ผู้รับมอบฉันทะ
อีกเท่าใด
2. ขอให้ระบุการเครดิตภาษีไว้ในวาระที่ 3
3. ของชำระอยู่ที่ ปตท. แจก ควรเป็นคูปองน้ำมัน ใช้ได้โดยไม่กำหนดวันหมดอายุ

นายพยอม
ระวิงพันธ์
ผู้ถือหุ้น
: 1. ขอเรียนถามว่า หากศาลปกครองพิพากษาให้ ปตท. กลับไปสภาพเดิมแล้ว
คณะกรรมการและผู้บริหารได้เตรียมการไว้อย่างไร
2. ขอให้ ปตท. จัดการประชุมในเขตปริมณฑลรอบกรุงเทพฯ เนื่องจากการเดินทาง
เข้าในกลางเมืองไม่สะดวก รถติด และขอให้แจกคูปองเป็นค่าเดินทาง

นายสมเกียรติ
พรหมรัตน์
ผู้ถือหุ้น
: 1. ขอเสนอว่า การประชุมผู้ถือหุ้นในปีต่อ ๆ ไป ควรให้เริ่มเวลา 9.00 น. เพื่อจะได้
เลิกเวลา 12.00 น.
2. ข่าวดังกล่าวของ ททบ. 5 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2550 ได้มีผู้ที่ให้ข้อคิด คำสัมภาษณ์
ที่เป็นปฏิกิริยาต่อ ปตท. มาก ขอให้ ปตท. ตรวจสอบด้วย ทำให้ภาพพจน์ ปตท.
เสียหาย

นางภัทราวดี
วิรุฒมวงศ์
ผู้ถือหุ้น

: ขอแสดงความคิดเห็น โดยขอให้ ปตท. วางตัวเป็นกลาง ไม่อิงการเมือง เนื่องจาก
การเมืองมีความเสี่ยงสูงและเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา จึงขอให้ ปตท. เสนอข่าวสาร
หรือวางตัวต่อสาธารณะอย่างเป็นกลางมากที่สุด และขอเรียนว่าผู้ถือหุ้นจะอยู่เคียงข้าง
ปตท. ตลอดไป

นายกมล อินคำ

: 1. ขอสนับสนุนให้ ปตท. วางตัวเป็นกลาง
2. ขอให้ ปตท. เป็นบริษัทที่เป็นสัญลักษณ์ของประเทศไทย
3. ขอสนับสนุน ปตท. เต็มที่

พ.ต.อ. เสริมเกียรติ
บำรุงพฤษย์
ผู้ถือหุ้น

: 1. ประเด็นศาลปกครองเป็นไปตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจง ซึ่งยังต้องรอผล
2. ประเด็นการเข้าซื้อสถานีบริการน้ำมัน JET ตาม พ.ร.บ. มหาชน มาตรา 107 เรื่อง
การซื้อกิจการต้องขอมติหรือสัตยาบันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งหากปฏิบัติ
ผิดกฎหมาย คณะกรรมการต้องรับผิดชอบ
3. ขอให้แจกคู่มือป้องกัน แทนของชำร่วย

กรรมการ
ผู้จัดการใหญ่

: ขอขอบคุณทุกท่านที่ให้ข้อเสนอแนะ และขอสรุปตอบทุกประเด็นที่ผู้ถือหุ้นสอบถาม
เพิ่มเติม ดังนี้

1. เรื่องสถานที่การจัดประชุม ขอรับไว้พิจารณา
2. เรื่องข่าว ททบ. 5 วันที่ 19 เมษายน 2550 ปตท.ทราบแล้ว ซึ่งข้อมูลไม่ครบถ้วน
และพูดไม่ถูกต้อง ขณะนี้ ปตท. กำลังเตรียมการชี้แจงต่อไป
3. การวางตัวเป็นกลาง ปตท. ปฏิบัติอยู่แล้ว แต่เนื่องจาก ปตท. ต้องดูแลผู้มีส่วนได้
ส่วนเสียทั้งหมดให้เกิดความสมดุลและเป็นธรรม คือผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้าลูกค้า
ชุมชนสังคม สิ่งแวดล้อม ซึ่งรัฐบาลก็เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และสำคัญ ปตท. ต้องดูแล
ให้เหมาะสมด้วย สำหรับการทำกิจกรรมเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (CSR) นั้น
ปตท. ทำมาอย่างต่อเนื่องโดยตลอด
 - การซื้อสถานีบริการน้ำมัน JET ฝ่ายกฎหมายได้มีการตรวจสอบครบถ้วนและ
ดำเนินการตามกฎหมายแล้ว
 - เรื่องศาลปกครอง คงตัดสินในอนาคตอันใกล้
 - เรื่องคู่มือป้องกัน ขอรับไว้พิจารณา
 - การเปลี่ยนตราสถานีบริการน้ำมัน JET เป็นตรา ปตท. คงใช้เงินประมาณ 300
ล้านบาท ในการปรับปรุงรูปแบบสถานีบริการน้ำมัน ยกเว้นการขยายธุรกิจอย่างอื่น
เพิ่มเติม ซึ่งต้องพิจารณาก่อนว่าจะต้องให้ผลตอบแทนที่ดี จึงจะลงทุน

ประธานฯ : เนื่องจากการประชุมได้ดำเนินการมาครบทุกระเบียบวาระแล้ว ในฐานะตัวแทนของคณะกรรมการ ปตท. ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมในวันนี้

ขอเรียนยืนยันว่าคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนจะทำหน้าที่ให้ดีที่สุดเพื่อความเจริญรุ่งเรืองของ ปตท. และเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และประเทศชาติโดยรวม จึงขอปิดประชุม ณ บัดนี้ และขอความกรุณาผู้ถือหุ้นส่งคืนแบบประเมินคุณภาพการจัดการประชุมให้กับเจ้าหน้าที่หน้าห้องประชุมด้วย

ปิดประชุม : เวลา 13.15 น.

อนึ่ง หลังจากเริ่มการประชุมเมื่อเวลา 10.00 น. จนถึงการประชุมเสร็จสิ้น ได้มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม รวมทั้งสิ้น 1,814 ราย โดยเป็นผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง รวม 1,297 ราย และโดยการมอบฉันทะ รวม 517 ราย นับรวมจำนวนหุ้นที่ลงทะเบียนได้ทั้งสิ้น 2,468,761,802 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 88.01 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ลงนาม- ลงนามแล้ว-..... ประธานกรรมการ
(นายเชิดพงษ์ สิริวิหัช)
ประธานในที่ประชุม

ลงนาม - ลงนามแล้ว-..... กรรมการผู้จัดการใหญ่
(นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์)
กรรมการ และเลขานุการคณะกรรมการ